

DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN

ID

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

NIF:	01010 A72116205	Forma jurídica	SA: 01011 X	SL: 01012
LEI:	01009 959800QM9B2YV37FXK45	Otras:	01013	
			Solo para las empresas que dispongan de código LEI (Legal Entity Identifier)	
Denominación social:	01020 TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS SA			
Domicilio social:	01022 PUERTO BAHÍA DE ALGECIRAS, MUELLES DE ISLA VERDE EXTERIOR S/N			
Municipio:	01023 ALGECIRAS	Provincia:	01025 CADIZ	
Código postal:	01024 11207	Teléfono:	01031 956022404	

Dirección de e-mail de contacto de la empresa **01037** NOTIFICACIONES@TTIALGECIRAS.COM

Pertenencia a un grupo de sociedades:

	DENOMINACIÓN SOCIAL	NIF
Sociedad dominante directa:	01041 HT ALGECIRAS CO. LTD	01040 N7281157C
Sociedad dominante última del grupo:	01061 HYUNDAI MERCHANT MARINE CO. LTD	01060 N7281156E

ACTIVIDAD

Actividad principal:	02009 ACTIVIDADES ANEXAS AL TRANSPORTE MARÍTIMO	(1)
Código CNAE:	02001 52222	(1)

PERSONAL ASALARIADO

a) Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por tipo de contrato y empleo con discapacidad:

	EJERCICIO 2018	(2)	EJERCICIO 2017	(3)
FIJO (4):	04001 94,20		92,76	
NO FIJO (5):	04002			

Del cual: Personas empleadas con discapacidad mayor o igual al 33% (o calificación equivalente local):

04010	
--------------	--

b) Personal asalariado al término del ejercicio, por tipo de contrato y por sexo:

	EJERCICIO 2018		EJERCICIO 2017	
	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES
FIJO:	04120 69	04121 26	68	26
NO FIJO:	04122	04123		

PRESENTACIÓN DE CUENTAS

	EJERCICIO 2018			EJERCICIO 2017		
	(2)	(3)	(2)	(3)	(2)	(3)

Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas:

AÑO	MES	DÍA
01102 2018	01	01
01101 2018	12	31

AÑO	MES	DÍA
2017	01	01
2017	12	31

Número de páginas presentadas al depósito:

01901	
--------------	--

En caso de no figurar consignadas cifras en alguno de los ejercicios, indique la causa: **01903** _____

UNIDADES

Marque con una X la unidad en la que ha elaborado todos los documentos que integran sus cuentas anuales:

Euros:	09001 X
Miles de euros:	09002
Millones de euros:	09003

(1) Según las clases (cuatro dígitos) de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE 2009), aprobada por el Real Decreto 475/2007, de 13 de abril (BOE de 28.4.2007)

(2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales

(3) Ejercicio anterior.

(4) Para calcular el número medio de personal fijo, tenga en cuenta los siguientes criterios:

- a) Si en el año no ha habido importantes movimientos de la plantilla, indique aquí la sumísima de los fijos a principio y a fin de ejercicio.
- b) Si ha habido movimientos, calcule la suma de la plantilla en cada uno de los meses del año y divídala por doce.
- c) Si hubo regulación temporal de empleo o de jornada, el personal afectado por la misma debe incluirse como personal fijo, pero solo en la proporción que corresponde a la fracción del año o jornada del año efectivamente trabajada.

(5) Puede calcular el personal no fijo medio sumando el total de semanas que han trabajado sus empleados no fijos y dividiendo por 52 semanas. También puede hacer esta operación (equivalente a la anterior):

n.º de personas contratadas x **52**

**MODELO DE DOCUMENTO NORMAL DE
INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL**

IM

SOCIEDAD		
TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS SA	NIF A72116205	
DOMICILIO SOCIAL	PUERTO BAHIA DE ALGECIRAS, MUELLES DE ISLA VERDE EXTERIOR S/N	
MUNICIPIO	PROVINCIA	EJERCICIO
ALGECIRAS	CADIZ	2018

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales NO existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).



Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales Sí existen partidas de naturaleza medioambiental, y han sido incluidas en el Apartado 15 de la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).



FIRMAS y NOMBRES DE LOS ADMINISTRADORES

MODELO DE DOCUMENTOS DE INFORMACIÓN SOBRE ACCIONES O PARTICIPACIONES PROPIAS

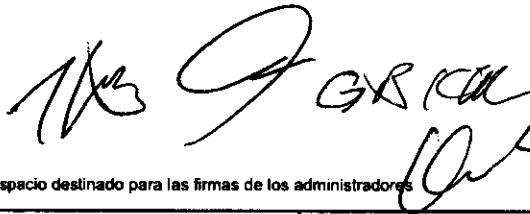
A1

Note: Caso de ser necesario, utilizar tantos ejemplares como sean requeridos de la hoja A1-1.

(1) AO: Adquisición originaria de acciones o participaciones propias o de la sociedad dominante (artículos 135 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital).
AD: Adquisición derivativa directa. AI: Adquisición derivativa indirecta; AL: Adquisiciones libres (artículos 140, 144 y 146 de la Ley de Sociedades de Capital).
ED: Enajenación de acciones adquiridas en contravención de los tres primeros requisitos del artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital.
EL: Enajenación de acciones o participaciones de libre adquisición (artículo 145.1 de la Ley de Sociedades de Capital).
RD: Amortización de acciones en artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital.
RL: Amortización de acciones o participación de libre adquisición (artículo 145 de la Ley de Sociedades de Capital).
AG: Aceptación de acciones propias en garantía (artículo 149 de Ley de Sociedades de Capital).
AF: Acciones adquiridas mediante asistencia financiera de la propia entidad (artículo 150 de la Ley de Sociedades de Capital).
PR: Acciones o participaciones reciprocas (artículos 151 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital).

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

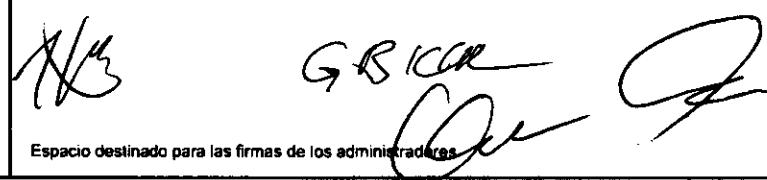
B1.1

NIF: A72116205	 Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL: TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS SA	UNIDAD (1): Euros: <input checked="" type="checkbox"/> 09001 X Miles: <input type="checkbox"/> 09002 Millones: <input type="checkbox"/> 09003		
ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (2)	EJERCICIO 2017 (3)
A) ACTIVO NO CORRIENTE			
I. Inmovilizado intangible	11000	122.565.389,96	128.611.458,70
1. Desarrollo	11100	5 56.209,94	14.680,56
2. Concesiones	11110		
3. Patentes, licencias, marcas y similares	11120		
4. Fondo de comercio	11130		113,17
5. Aplicaciones informáticas	11140		
6. Investigación	11150	56.209,94	13.792,61
7. Propiedad intelectual	11160		
8. Otro inmovilizado intangible	11170		774,78
II. Inmovilizado material	11200	6 118.356.315,94	123.479.357,62
1. Terrenos y construcciones	11210	33.710.199,91	34.981.935,61
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	11220	84.574.797,44	88.272.777,84
3. Inmovilizado en curso y anticipos	11230	71.318,59	224.644,17
III. Inversiones inmobiliarias	11300		
1. Terrenos	11310		
2. Construcciones	11320		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	11400		
1. Instrumentos de patrimonio	11410		
2. Créditos a empresas	11420		
3. Valores representativos de deuda	11430		
4. Derivados	11440		
5. Otros activos financieros	11450		
6. Otras inversiones	11460		
V. Inversiones financieras a largo plazo	11500	11 39.457,36	51.972,26
1. Instrumentos de patrimonio	11510	17.272,74	16.106,80
2. Créditos a terceros	11520		
3. Valores representativos de deuda	11530		
4. Derivados	11540	12 5.128,82	15.809,66
5. Otros activos financieros	11550	17.055,80	20.055,80
6. Otras inversiones	11560		
VI. Activos por impuesto diferido	11600	21 4.113.406,72	5.065.448,26
VII. Deudas comerciales no corrientes	11700		

- (1) Marque la casilla correspondiente según exprese las cifras en unidades, miles o millones de euros. Todos los documentos que integran las cuentas anuales deben elaborarse en la misma unidad.
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales
 (3) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.2

NIF: A72116205	Espacio destinado para las firmas de los administradores 		
DENOMINACIÓN SOCIAL: TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS SA			
ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 ⁽¹⁾	EJERCICIO 2017 ⁽²⁾
B) ACTIVO CORRIENTE			
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	12000	27.667.665,45	26.154.171,62
	12100		
II. Existencias	12200	13 1.301.846,58	900.639,90
1. Comerciales	12210		
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	12220	1.301.846,58	900.639,90
a) <i>Materias primas y otros aprovisionamientos a largo plazo</i>	12221		
b) <i>Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo</i>	12222	1.301.846,58	900.639,90
3. Productos en curso	12230		
a) <i>De ciclo largo de producción</i>	12231		
b) <i>De ciclo corto de producción</i>	12232		
4. Productos terminados	12240		
a) <i>De ciclo largo de producción</i>	12241		
b) <i>De ciclo corto de producción</i>	12242		
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	12250		
6. Anticipos a proveedores	12260		
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12300	11 14.736.114,63	14.395.828,11
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12310	12.687.667,72	10.606.321,01
a) <i>Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo</i>	12311		
b) <i>Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo</i>	12312	12.687.667,72	10.606.321,01
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	12320		
3. Deudores varios	12330	104.818,80	200.213,67
4. Personal	12340		
5. Activos por impuesto corriente	12350		758.221,78
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	12360	1.943.628,11	2.831.071,65
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	12370		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	12400		
1. Instrumentos de patrimonio	12410		
2. Créditos a empresas	12420		
3. Valores representativos de deuda	12430		
4. Derivados	12440		
5. Otros activos financieros	12450		
6. Otras inversiones	12460		

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales

(2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.3

NIF: A72116205				
DENOMINACIÓN SOCIAL:				
TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS SA				
<i>1Ku</i>	<i>G. Gómez</i>			
	Espacio destinado para las firmas de los administradores			
ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 <small>(1)</small>	EJERCICIO 2017 <small>(2)</small>	
V. Inversiones financieras a corto plazo	12500	11 7.662.406,22	6.974.514,73	
1. Instrumentos de patrimonio	12510			
2. Créditos a empresas	12520			
3. Valores representativos de deuda	12530			
4. Derivados	12540			
5. Otros activos financieros	12550	7.662.406,22	6.974.514,73	
6. Otras inversiones	12560			
VI. Periodificaciones a corto plazo	12600	99.621,83	24.296,24	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12700	14 3.867.676,19	3.858.892,64	
1. Tesorería	12710	3.867.676,19	3.858.892,64	
2. Otros activos líquidos equivalentes	12720			
TOTAL ACTIVO (A + B)	10000	150.233.055,41	154.765.630,32	

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales

(2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.1

NIF: A72116205	Espacio destinado para las firmas de los administradores <i>113 G.R. Col. G.J.</i>			
DENOMINACIÓN SOCIAL: TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS SA				
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 ⁽¹⁾	EJERCICIO 2017 ⁽²⁾	
A) PATRIMONIO NETO	20000	65.114.956,59	58.549.671,46	
A-1) Fondos propios	21000	15 51.403.336,75	44.277.641,42	
I. Capital	21100	50.000.000,00	50.000.000,00	
1. Capital escriturado	21110	50.000.000,00	50.000.000,00	
2. (Capital no exigido)	21120			
II. Prima de emisión	21200			
III. Reservas	21300	1.367.118,39	1.022.585,66	
1. Legal y estatutarias	21310	1.597.520,67	1.252.987,94	
2. Otras reservas	21320	-230.402,28	-230.402,28	
3. Reserva de revalorización	21330			
4. Reserva de capitalización	21350			
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	21400			
V. Resultados de ejercicios anteriores	21500	-7.089.476,97	-10.190.271,55	
1. Remanente	21510			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores).	21520	-7.089.476,97	-10.190.271,55	
VI. Otras aportaciones de socios	21600			
VII. Resultado del ejercicio	21700	7.125.725,33	3.445.327,31	
VIII. (Dividendo a cuenta)	21800			
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	21900			
A-2) Ajustes por cambios de valor	22000			
I. Activos financieros disponibles para la venta	22100			
II. Operaciones de cobertura	22200			
III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	22300			
IV. Diferencia de conversión	22400			
V. Otros	22500			
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	23000	16 13.711.589,84	14.272.030,04	
B) PASIVO NO CORRIENTE	31000	57.662.765,75	72.302.084,41	
I. Provisiones a largo plazo	31100			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	31110			
2. Actuaciones medicoambientales	31120			
3. Provisiones por reestructuración	31130			
4. Otras provisiones	31140			
II. Deudas a largo plazo	31200	19 50.587.607,82	63.334.826,45	
1. Obligaciones y otros valores negociables	31210			

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.2

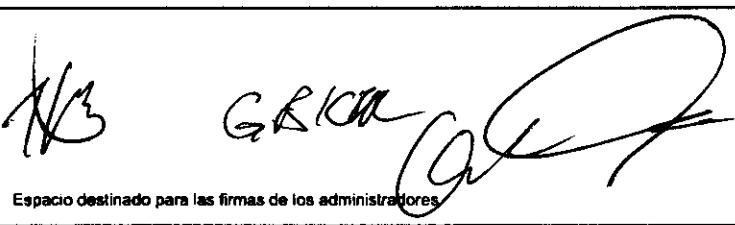
NIF: A72116205			
DENOMINACIÓN SOCIAL:			
TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS SA			
	Espacio destinado para las firmas de los administradores		
	<i>HB</i>	<i>G S. RAE</i>	<i>J</i>
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 ⁽¹⁾	EJERCICIO 2017 ⁽²⁾
2. Deudas con entidades de crédito	31220	42.319.851,32	53.420.806,22
3. Acreedores por arrendamiento financiero	31230		0,00
4. Derivados	31240		
5. Otros pasivos financieros	31250	8.267.756,50	9.914.020,23
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	31300 19	2.504.627,76	4.209.914,43
IV. Pasivos por impuesto diferido	31400 21	4.570.530,17	4.757.343,53
V. Periodificaciones a largo plazo	31500		
VI. Acreedores comerciales no corrientes	31600		
VII. Deuda con características especiales a largo plazo	31700		
C) PASIVO CORRIENTE	32000	27.455.333,07	23.913.874,45
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	32100		
II. Provisiones a corto plazo	32200 17	239.898,49	237.122,49
1. Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero	32210		
2. Otras provisiones	32220	239.898,49	237.122,49
III. Deudas a corto plazo	32300 19	12.993.693,96	10.720.305,43
1. Obligaciones y otros valores negociables	32310		
2. Deudas con entidades de crédito	32320	11.115.020,84	8.869.446,63
3. Acreedores por arrendamiento financiero	32330		232.767,07
4. Derivados	32340		
5. Otros pasivos financieros	32350	1.878.673,12	1.618.091,73
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	32400 19	5.003.457,71	2.967.278,29
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	32500 19	9.218.282,91	9.989.168,24
1. Proveedores	32510	2.717.810,05	2.546.474,63
e) Proveedores a largo plazo	32511		
b) Proveedores a corto plazo	32512	2.717.810,05	2.546.474,63
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	32520	2.703.796,81	4.038.043,29
3. Acreedores varios	32530	2.739.918,01	1.958.028,66
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	32540	92.016,37	24,54
5. Pasivos por impuesto corriente	32550	610.747,02	
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	32560	194.285,40	324.146,62
7. Anticipos de clientes	32570	159.709,25	1.122.450,50
VI. Periodificaciones a corto plazo	32600		
VII. Deuda con características especiales a corto plazo	32700		
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	30000	150.233.055,41	154.765.630,32

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales

(2) ejercicio anterior.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.1

NIF: A72116205			
DENOMINACIÓN SOCIAL: TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS SA	Espacio destinado para las firmas de los administradores		
(DEBE) / HABER	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	40100 24	70.832.049,16	68.776.247,76
a) Ventas.....	40110		
b) Prestaciones de servicios.....	40120	70.832.049,16	68.776.247,76
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding	40130		
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	40200		
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300		
4. Aprovisionamientos	40400 24	-40.364.279,74	-38.999.939,72
a) Consumo de mercaderías	40410	15.683,41	9.014,62
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	40420	-3.787.021,07	-3.106.490,65
c) Trabajos realizados por otras empresas	40430	-36.592.942,08	-35.902.463,69
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	40440		
5. Otros ingresos de explotación	40500	11.200,00	35.505,00
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	40510	11.200,00	35.505,00
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	40520		
6. Gastos de personal	40600 24	-5.809.860,51	-5.711.099,38
a) Sueldos, salarios y asimilados	40610	-4.560.949,93	-4.461.540,04
b) Cargas sociales	40620	-1.248.910,58	-1.249.559,34
c) Provisiones	40630		
7. Otros gastos de explotación	40700	-6.877.378,13	-11.399.424,80
a) Servicios exteriores	40710	-10.648.424,23	-9.918.327,58
b) Tributos	40720	-163.083,83	-230.836,48
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	40730 10	3.934.129,93	-1.250.260,74
d) Otros gastos de gestión corriente	40740		
e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero	40750		
8. Amortización del Inmovilizado	40800 5 y 6	-5.517.127,88	-5.613.975,11
9. Imputación de subvenciones de Inmovilizado no financiero y otras	40900	574.637,64	574.637,64
10. Excesos de provisiones	41000		
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	41100	-50.251,36	
a) Deterioro y pérdidas	41110		
b) Resultados por enajenaciones y otras	41120	-50.251,36	
c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades holding	41130		
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	41200		

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales

(2) Ejercicio anterior.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.2

NIF: A72116205	Espacio destinado para las firmas de los administradores <i>NB GLP/...</i>			
DENOMINACIÓN SOCIAL: TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS SA				
(DEBE) / HABER	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)	
13. Otros resultados	41300	24	-511.336,01	12.169,81
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	49100		12.287.653,17	7.674.121,20
14. Ingresos financieros	41400		172.727,51	173.305,66
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	41410			
a 1) En empresas del grupo y asociadas	41411			
a 2) En terceros	41412			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	41420		111,59	689,74
b 1) De empresas del grupo y asociadas	41421			
b 2) De terceros	41422		111,59	689,74
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	41430	16	172.615,92	172.615,92
15. Gastos financieros	41500	18	-2.855.549,64	-3.198.492,24
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	41510	23	-330.892,75	-42.198,10
b) Por deudas con terceros	41520		-2.524.656,89	-3.156.294,14
c) Por actualización de provisiones	41530			
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	41600	10	-10.680,84	-14.707,42
a) Cartera de negociación y otros	41610		-10.680,84	-14.707,42
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	41620			
17. Diferencias de cambio	41700		-1.109,54	-754,61
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	41800			
a) Deterioros y pérdidas	41810			
b) Resultados por enajenaciones y otras	41820			
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	42100			
a) Incorporación al activo de gastos financieros	42110			
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	42120			
c) Resto de ingresos y gastos	42130			
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	49200		-2.694.612,51	-3.040.648,61
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)	49300		9.593.040,66	4.633.472,59
20. Impuestos sobre beneficios	41900	21	-2.467.315,33	-1.188.145,28
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20)	49400		7.125.725,33	3.445.327,31
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	42000			
21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	49500		7.125.725,33	3.445.327,31
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)				

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales
(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio

PN1

NIF: A72116205

DENOMINACIÓN SOCIAL:

**TOTAL TERMINAL
INTERNATIONAL
ALGECIRAS SA**

Espacio destinado para las firmas de los administradores

TK *GJ/1000* *QG*

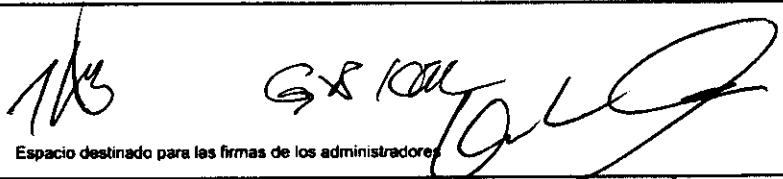
	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	59100	7.125.725,33	3.445.327,31
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO			
I. Por valoración de instrumentos financieros	50010		
1. Activos financieros disponibles para la venta	50011		
2. Otros ingresos/gastos	50012		
II. Por coberturas de flujos de efectivo	50020		
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50030		
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	50040		
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50050		
VI. Diferencias de conversión	50060		
VII. Efecto impositivo	50070		
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV + V+VI+VII)	59200		
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
VIII. Por valoración de instrumentos financieros	50080		
1. Activos financieros disponibles para la venta	50081		
2. Otros ingresos/gastos	50082		
IX. Por coberturas de flujos de efectivo	50090		
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50100	16	-747.253,68
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50110		
XII. Diferencias de conversión	50120		
XIII. Efecto impositivo	50130		186.813,48
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI+ XII+ XIII)	59300		-560.440,20
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	59400	6.565.285,13	2.884.887,11

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales

(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.1

NIF: A72116205	 1/13 <small>Espacio destinado para las firmas de los administradores</small>			
DENOMINACIÓN SOCIAL: TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL				
		CAPITAL		
		ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	
		01	02	PRIMA DE EMISIÓN
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO <small>2016</small> (1)		511	50.000.000	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio <small>2016</small> (1) y anteriores		512		
II. Ajustes por errores del ejercicio <small>2016</small> (1) y anteriores		513		
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO <small>2017</small> (2)		514	50.000.000	
I. Total ingresos y gastos reconocidos		515		
II. Operaciones con socios o propietarios		516		
1. Aumentos de capital		517		
2. (-) Reducciones de capital		518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).		519		
4. (-) Distribución de dividendos		520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)		521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios		522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios		523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto		524		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)		531		
2. Otras variaciones		532		
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO <small>2017</small> (2)		511	50.000.000	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio <small>2017</small> (2)		512		
II. Ajustes por errores del ejercicio <small>2017</small> (2)		513		
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO <small>2016</small> (3)		514	50.000.000	
I. Total ingresos y gastos reconocidos		515		
II. Operaciones con socios o propietarios		516		
1. Aumentos de capital		517		
2. (-) Reducciones de capital		518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).		519		
4. (-) Distribución de dividendos		520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)		521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios		522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios		523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto		524		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)		531		
2. Otras variaciones		532		
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO <small>2018</small> (3)		525	50.000.000	

(1) Ejercicio N-2

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1)

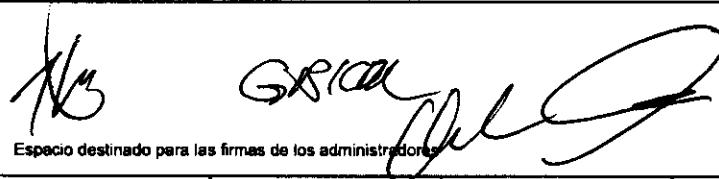
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N)

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basen

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.2

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: A72116205	 Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL: TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL			
	RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
	04	05	06
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (1)	511	1.022.585,66	-8.115.726,74
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2016 (1) y anteriores	512		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (1) y anteriores	513		
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (2)	514	1.022.585,66	-8.115.726,74
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		
II. Operaciones con socios o propietarios	516		
1. Aumentos de capital	517		
2. (-) Reducciones de capital	518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519		
4. (-) Distribución de dividendos	520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531		
2. Otras variaciones	532		-2.074.544,81
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (2)	511	1.022.585,66	-10.190.271,55
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2017 (2)	512		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 (2)	513		
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018 (3)	514	1.022.585,66	-10.190.271,55
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		
II. Operaciones con socios o propietarios	516		
1. Aumentos de capital	517		
2. (-) Reducciones de capital	518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519		
4. (-) Distribución de dividendos	520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	344.532,73	3.100.794,58
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531		
2. Otras variaciones	532	344.532,73	3.100.794,58
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (3)	525	1.367.118,39	-7.089.476,97

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

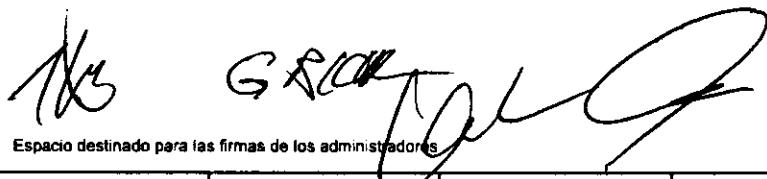
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.3

NIF:	A72116205	 Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL: TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL				
		OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)
		07	08	09
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO <small>2016</small> (1)	511		-2.074.544,81	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio <small>2016</small> (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio <small>2016</small> (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO <small>2017</small> (2)	514		-2.074.544,81	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		3.445.327,31	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		2.074.544,81	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532		2.074.544,81	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO <small>2017</small> (2)	511			
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio <small>2017</small> (2)	512		3.445.327,31	
II. Ajustes por errores del ejercicio <small>2017</small> (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO <small>2018</small> (3)	514		3.445.327,31	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		7.125.725,33	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		-3.445.327,31	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532		-3.445.327,31	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO <small>2018</small> (3)	525		7.125.725,33	

VIENE DE LA PÁGINA PN2.2

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2

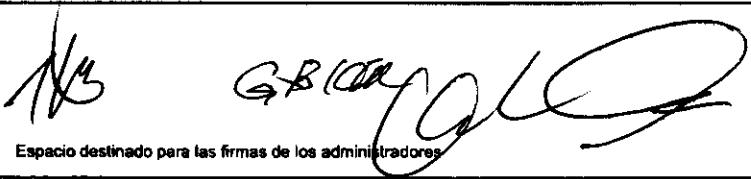
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1)

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N)

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.4

NIF: A72116205	 DENOMINACIÓN SOCIAL: TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL		
	Espacio destinado para las firmas de los administradores		
	OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS
	10	11	12
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO ₂₀₁₆ (1)	511		14.832.470,24
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio ₂₀₁₆ (1) y anteriores	512		
II. Ajustes por errores del ejercicio ₂₀₁₆ (1) y anteriores	513		
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO ₂₀₁₇ (2)	514		14.832.470,24
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		-560.440,20
II. Operaciones con socios o propietarios	516		
1. Aumentos de capital	517		
2. (-) Reducciones de capital	518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519		
4. (-) Distribución de dividendos	520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531		
2. Otras variaciones	532		
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO ₂₀₁₇ (2)	511		14.272.030,04
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio ₂₀₁₇ (2)	512		
II. Ajustes por errores del ejercicio ₂₀₁₇ (2)	513		
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO ₂₀₁₈ (3)	514		14.272.030,04
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		-560.440,20
II. Operaciones con socios o propietarios	516		
1. Aumentos de capital	517		
2. (-) Reducciones de capital	518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519		
4. (-) Distribución de dividendos	520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531		
2. Otras variaciones	532		
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO ₂₀₁₈ (3)	525		13.711.589,84

(1) Ejercicio N-2

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1)

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N)

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.5

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: A72116205		
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL		
	Espacio destinado para las firmas de los administradores	
	TOTAL	
	13	
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (1)	511	55.664.784,35
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2016 (1) y anteriores	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 (1) y anteriores	513	
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017 (2)	514	55.664.784,35
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	2.884.887,11
II. Operaciones con socios o propietarios	516	
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	
4. (-) Distribución de dividendos	520	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
2. Otras variaciones	532	0,00
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (2)	511	55.104.344,15
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2017 (2)	512	3.445.327,31
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 (2)	513	
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018 (3)	514	58.549.671,46
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	6.565.285,13
II. Operaciones con socios o propietarios	516	
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	
4. (-) Distribución de dividendos	520	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	0,00
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
2. Otras variaciones	532	0,00
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (3)	525	65.114.956,59

VIENE DE LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2

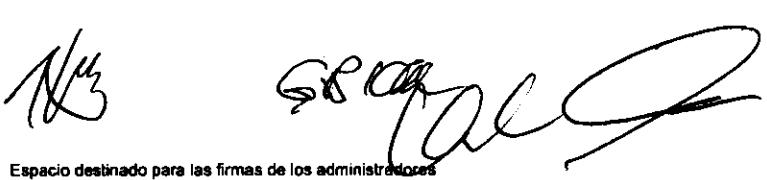
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.1

NIF: A72116205			
DENOMINACIÓN SOCIAL:			
TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS SA			
Espacio destinado para las firmas de los administradores			
	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		9.593.038	4.633.472
2. Ajustes del resultado		3.756.000	
a) Amortización del inmovilizado (+)		5.517.129	5.613.971
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		-3.934.131	1.250.260
c) Variación de provisiones (+/-)		2.776	-28.018
d) Imputación de subvenciones (-)		-574.638	-574.638
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		50.251	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		-172.728	-173.306
g) Ingresos financieros (-)		2.855.550	3.198.493
h) Gastos financieros (+)		1.110	
i) Diferencias de cambio (+/-)		10.681	14.708
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente		976.345	
a) Existencias (+/-).		-401.206	-214.913
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)		2.834.512	-3.891.743
c) Otros activos corrientes (+/-).		-75.326	-3.303
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)		-1.381.635	2.280.896
e) Otros pasivos corrientes (+/-)			
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		-2.970.845	
a) Pagos de intereses (-)		-2.524.657	-2.898.705
b) Cobros de dividendos (+)			
c) Cobros de intereses (+)		112	688
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		-146.300	-758.223
e) Otros pagos (cobros) (-/+).			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)		11.654.538	8.449.639

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales

(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.2

NIF: A72116205		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 (1)	EJERCICIO 2017 (2)
6. Pagos por inversiones (-)				
a) Empresas del grupo y asociadas	62100		-1.203.721	
b) Inmovilizado intangible	62101			
c) Inmovilizado material	62102		-52.176	- 3.600
d) Inversiones inmobiliarias	62103		-465.487	-712.164
e) Otros activos financieros	62104			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62105		-686.058	-1.342.204
g) Unidad de negocio	62106			
h) Otros activos	62107			
7. Cobros por desinversiones (+)				
a) Empresas del grupo y asociadas	62200			
b) Inmovilizado intangible	62201			
c) Inmovilizado material	62202			
d) Inversiones inmobiliarias	62203			
e) Otros activos financieros	62204			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62205			
g) Unidad de negocio	62206			
h) Otros activos	62207			
8. Flujo de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	62208		-1.203.721	-2.057.968
62300				

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.3

NIF: A72116205			
DENOMINACIÓN SOCIAL:			
TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS SA			
<i>Nicola Gómez</i>	<i>G. Gómez</i>		
Espacio destinado para las firmas de los administradores	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2018 ⁽¹⁾	EJERCICIO 2017 ⁽²⁾
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	63100		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	63101		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	63102		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	63103		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	63104		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	63105		
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	63200	-10.442.033	
a) Emisión	63201		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	63202		
2. Deudas con entidades de crédito (+)	63203		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	63204		
4. Deudas con características especiales (+)	63205		
5. Otras deudas (+)	63206		
b) Devolución y amortización de	63207	-10.442.033	
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	63208		
2. Deudas con entidades de crédito (-)	63209	-8.855.381	-5.957.823
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	63210		
4. Deudas con características especiales (-)	63211		
5. Otras deudas (-)	63212	-1.586.652	-4.848.937
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	63300		
a) Dividendos (-)	63301		
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	63302		
12. Flujo de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)	63400	-10.442.033	-10.806.760
 D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	64000		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)	65000	8.784	-4.415.089
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	65100	3.858.892	8.273.981
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	65200	3.867.676	3.858.892

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.

서울특별시 종로구 종로19, 403-1호
(종로1가, 르메이에르 종로타운)

공증인가법무법인
Shinhan Law & Notary Office

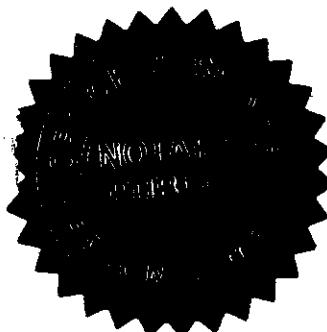
신한

(전화) 778-6313~4
(팩스) 771-8189

Registered No. 2019 - 6194

NOTARIAL CERTIFICATE

SHINHAN LAW & NOTARY OFFICE
#403-1, 19, Jong-ro , Jongno-gu,
Seoul, Korea



CERTIFICACIÓN DE LA REUNIÓN DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE
LA ENTIDAD TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS SA

Don SANGMIN YI, en mi condición de Secretario del Consejo de Administración de "**TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.**", sociedad de nacionalidad española, con domicilio social en Algeciras (Cádiz), en Puerto Bahía de Algeciras, Muelles de Isla Verde Exterior, s/n, y con N.I.F. A-72.116.205 (la "Sociedad"), en ejercicio de las facultades atribuidas por el artículo 109 del Reglamento del Registro Mercantil, aprobado mediante Real Decreto 1.784/1.996, de 19 de julio, por medio de la presente,

CERTIFICO



Que en el Libro de Actas correspondiente de la sociedad figura la reunión de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en el domicilio social, a las 09:00 am del día 16 de mayo de 2019, de la cual literalmente en cuanto a los acuerdos adoptados que aquí interesa transcribir, con arreglo a los artículos 97 y 112 del Reglamento del Registro Mercantil, y en extracto respecto al resto hago constar que,

La reunión tuvo lugar con la concurrencia y firma en el Acta, en la lista de Accionistas asistentes, de todos los Accionistas representando el 100% de las Acciones de la Sociedad, y aprobada el Acta al final de la reunión.

A la reunión de la Junta General asistieron todos los administradores de la sociedad:
Don Sang Geon Yun; Don Alonso Luque Jiménez, Don Byungsoo Kim, y Don Sangmin Yi.

Asistió además **Don Gyou Bong Kim** como administrador y Presidente del consejo de Administración saliente dándose por notificado a los efectos del artículo 111 del reglamento del Registro Mercantil.

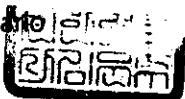
De conformidad con los Estatutos, actuó como Presidente **Don Sang Geon Yun** y como Secretario **Don Sangmin Yi**, quienes aceptaron.

Los Accionistas presentes y que representan el 100% del capital social suscrito, **ACUERDAN** por unanimidad celebrar Junta General Ordinaria de Accionistas dotándola del carácter de Universal, aprobando además de la misma forma, el siguiente

ORDEN DEL DÍA

- 1º Aprobación de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio social 2.018, iniciado el 01 de enero de 2.018 y cerrado a 31 de diciembre de 2.018, de la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2.018 y de la gestión social.**
- 2º [.....]**
- 3º [.....]**
- 4º [.....]**
- 5º Delegación de facultades.**
- 6º Lectura y aprobación en su caso del Acta de la Reunión de Junta General.**

El Sr. Presidente abre la sesión, comprobándose que existe quórum necesario para su celebración y exponiendo los asuntos a tratar en el orden del día.



Sin existir debate sobre los puntos aceptados en el orden del día, y sin que se solicite constancia expresa de cualquier intervención, los accionistas presentes y representados acordaron por unanimidad los acuerdos que a continuación literalmente se transcriben.

[Handwritten signatures/initials]  

ACUERDOS

PRIMERO.- Aprobación de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio social 2.018, iniciado el 01 de enero de 2.018 y cerrado a 31 de diciembre de 2.018, de la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2.018 y de la gestión social.

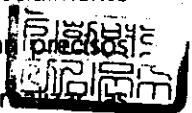
Se acuerda por unanimidad aprobar las cuentas anuales de la sociedad **TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS S.A.** del ejercicio social 2.018, iniciado el 01 de enero de 2.018 y cerrado a 31 de diciembre de 2.018, las cuales se corresponden con las cuentas que han sido auditadas por los auditores y que fueron formuladas y aprobadas por unanimidad del Consejo de Administración en sesión celebrada el 29 de marzo 2.019 y que han sido firmadas por todos los Administradores miembros del Consejo de Administración y que constan de balance, cuenta de pérdidas y ganancias, Estado de cambios en el patrimonio neto, y estado de flujos de efectivo, que se acompañan en modelos normalizados, junto a la memoria se acompaña en papel común, extendida en 37 hojas anexas y numeradas hasta la número 37, más 7 anexos en 13 páginas, más el informe de gestión del ejercicio 2.018 en 2 páginas. Se aprueba la gestión social del referido ejercicio 2.018

Asimismo se aprueba por unanimidad la aplicación del resultado del ejercicio 2.018 en los siguientes términos:

Total Pérdidas y ganancias 2.018..... 7.125.725,34 Euros ✓

- A reservas legales 712.572,53 Euros
- A compensación de pérdidas de ejercicios anteriores.... 6.413.152,81 Euros

QUINTO.- Delegación de facultades

Se acuerda por unanimidad facultar expresamente a Don Sangmin Yi, a Don Alonso Luque Jiménez, o a cualquier otro miembro del Consejo de Administración con cargo inscrito, para que cualquiera de ellos, de forma independiente y solidaria, puedan proceder a la formalización y elevación a público de los anteriores acuerdos; autorizándole especialmente para que otorgue, suscriba y firme cuantos documentos públicos o privados sean precisos para conseguir la inscripción de los acuerdos tomados en el Registro Mercantil,  subsanaciones, aclaraciones o complementos pertinentes para salvar y subsanar, en su caso, los defectos que pudiera apreciar la calificación registral, e incluso para solicitar y obtener la inscripción parcial, en los términos reglamentarios.

SEXTO.- Redacción, lectura y aprobación, en su caso, del Acta de la Junta General de Accionistas

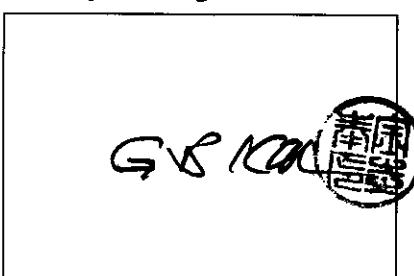
Sin más asuntos que tratar, el Acta de esta reunión de Junta General Ordinaria de Accionistas es redactada al finalizar la reunión, leída por el Secretario y aprobada por los accionistas y por todos los Consejeros asistentes, firmada por el Secretario con el VºBº del Sr. Presidente ENTRANTE y VºBº del Sr. Presidente SALIENTE. Se firma la presente Acta, en Algeciras, a 16 de mayo 2019

Y para que así conste, se expide la presente certificación en Algeciras, a 16 de mayo de 2019.

VºBº

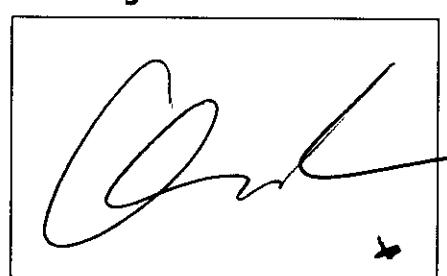
EL PRESIDENTE Saliente

Don Gyoo Bong Kim ✓



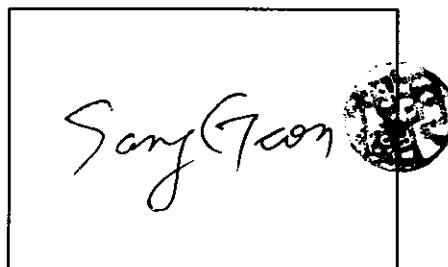
EL SECRETARIO ✓

Don Sangmin Yi



EL PRESIDENTE entrante ✓

Don Sang Geon Yun



**CERTIFICACIÓN DE LA REUNIÓN DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE
LA ENTIDAD TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS SA**

Don SANGMIN YI, en mi condición de Secretario del Consejo de Administración de "**TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.**", sociedad de nacionalidad española, con domicilio social en Algeciras (Cádiz), en Puerto Bahía de Algeciras, Muelles de Isla Verde Exterior, s/n, y con N.I.F. A-72.116.205 (la "Sociedad"), en ejercicio de las facultades atribuidas por el artículo 109 del Reglamento del Registro Mercantil, aprobado mediante Real Decreto 1.784/1.996, de 19 de julio, por medio de la presente,

CERTIFICO



Que en el Libro de Actas correspondiente de la sociedad figura la reunión de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en el domicilio social, a las 09:00 am del día 16 de mayo de 2019, de la cual literalmente en cuanto a los acuerdos adoptados que aquí interesa transcribir, con arreglo a los artículos 97 y 112 del Reglamento del Registro Mercantil, y en extracto respecto al resto hago constar que,

La reunión tuvo lugar con la concurrencia y firma en el Acta, en la lista de Accionistas asistentes, de todos los Accionistas representando el 100% de las Acciones de la Sociedad, y aprobada el Acta al final de la reunión.

A la reunión de la Junta General asistieron todos los administradores de la sociedad: **Don Sang Geon Yun; Don Alonso Luque Jiménez, Don Byungsoo Kim, y Don Sangmin Yi.**

Asistió además **Don Gyou Bong Kim** como administrador y Presidente del consejo de Administración saliente dándose por notificado a los efectos del artículo 111 del reglamento del Registro Mercantil.

De conformidad con los Estatutos, actuó como Presidente **Don Sang Geon Yun** y como Secretario **Don Sangmin Yi**, quienes aceptaron.

Los Accionistas presentes y que representan el 100% del capital social suscrito, **ACUERDAN** por unanimidad celebrar Junta General Ordinaria de Accionistas dotándola del carácter de Universal, aprobando además de la misma forma, el siguiente

서울특별시 종로구 종로19, 403-1호
(종로1가, 르메이에르 종로타운)

공증인가법무법인 **신한**
Shinhan Law & Notary Office

(전화) 778-6313~4
(팩스) 771-8189

등부 2019년 제 6194호

Registered No. 2019-6194

인 증

NOTARIAL CERTIFICATE

위 주주증명서 _____에
기재된 _____
김규봉, 윤상건 _____

JUNG MIN JUNG _____

attorney-in-fact of
Gyou Bong Kim _____
Sang Geon Yun _____

의 대리인 정민정 _____은
본 공증인의 면전에서 위 본인이 _____
기명날인 한 것임을 확인하였다.

appeared before me and ad _____
said principal's subscription to
the attached _____
Shareholder Meeting Certification _____

2019년 06월 05일

이 사무소에서 위 인증한다.

This is hereby attested on this
5th day of Jun. 2019 at this office.

공증인가 법무법인 신한

SHINHAN LAW & NOTARY OFFICE

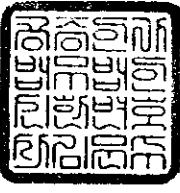
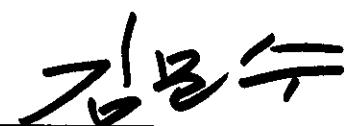
서울중앙지방검찰청소속

Seoul Central

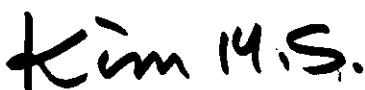
서울특별시 종로구 종로19, 403-1호
(종로1가, 르메이에르 종로타운)

District Prosecutor's Office

#403-1, 19, Jong-ro, Jongno-gu,
Seoul, Korea

공증담당변호사 김 문 수



Signature of the Notary Public
KIM MOON SOO

본 사무소는 인가번호 제325호에 의거하여
2005년 01월 03일 법무부 장관으로부터
공증인 업무를 행할 것을 인가 받았다.

This office has been authorized by the
Minister of Justice, the Republic of
Korea, to act as Notary Public Since
3, Jan. 2005 Under Law No.325.

APOSTILLE
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country : Republic of Korea

This public document

2. has been signed by KIM MOON SOO

3. acting in the capacity of Notary Public

4. bears the seal/stamp of SHINHAN LAW AND NOTARY OFFICE

Certified

5. at Seoul 6. 07/06/2019

7. by The Ministry of Justice

8. No. XXA2019C0N86W2

9. Seal/ stamp

10. Signature

Kim Jae-il

Kim Jae-il





KPMG Auditores, S.L.
Marqués de Larios, 12
29005 Málaga

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A los Accionistas de Total Terminal International Algeciras, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Total Terminal International Algeciras, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2018, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria 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 2018, 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 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Reconocimiento de ingresos por prestación de servicios y recuperabilidad de las cuentas a cobrar (véanse notas 10 y 22)

El reconocimiento de ingresos por prestación de servicios y la recuperabilidad de las cuentas a cobrar son aspectos relevantes de nuestra auditoría dada su significatividad y susceptibilidad de incorrección material en relación con las cuentas anuales en su conjunto.

Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, la evaluación del diseño e implementación así como el testeo de la efectividad operativa de los controles clave de la Sociedad sobre el proceso de reconocimiento de ingresos por prestación de servicios. Asimismo, obtención de confirmaciones externas para una muestra de saldos pendientes de cobro, realizando si aplicase procedimientos de comprobación alternativos mediante facturas o justificantes de cobro posterior y, en base a una selección de operaciones cercanas al cierre tanto anteriores como posteriores al mismo, comprobaciones de si las transacciones se encontraban registradas en el periodo apropiado. Hemos revisado la información utilizada y evaluado el diseño e implementación de los controles clave asociados a la determinación de la provisión por deterioro de las cuentas a cobrar. Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Otra información: Informe de gestión

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

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2018 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Administradores.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los Administradores de Total Terminal International Algeciras, S.A., determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C nº S0702

Ana Fernandez Poderós
Inscrito en el R.O.A.C nº 15.547
15 de mayo de 2019



KPMG AUDITORES, S.L.

2019 Núm. 11/19/00018
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Informe de Gestión

Ejercicio 2018

Los Administradores de Total Terminal International Algeciras, S.A. en cumplimiento de lo establecido en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio formulan el presente informe de gestión en el que se pretende dar una visión fiel de la evolución de los negocios y de la situación patrimonial de la Sociedad, referente al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2018.

Este informe de gestión se complementa con el Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, la Memoria, el Estado de Flujos de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, de los cuales se deducen respectivamente, la situación patrimonial y los resultados del ejercicio derivados de sus operaciones.

Información financiera

El presente ejercicio 2018 se ha saldado con un beneficio de 7.125.722 euros suponiendo una mejora notable sobre el beneficio obtenido en el ejercicio 2017 y que fue de 3.445.327 euros. Esta mejoría ha venido provocada principalmente por el reconocimiento de la estimación del cobro de la deuda pendiente por parte de Hanjin Spain S.A tras la resolución de los incidentes concursales según acuerdo del 1 de Diciembre de 2018 y posterior ratificación por el Juez del concurso a fecha de 15 de Enero de 2019, y que se estimaba al cierre del ejercicio en 4.510.076 euros. Finalmente, TTI Algeciras ha cobrado 4.392.757 euros a primeros de marzo de 2019 y adicionalmente, han quedado retenidos por parte del acreedor concursal 900.000 euros para otros pagos y contingencias sobre los que TTIA mantendría un derecho de aproximadamente el 60% del importe sobrante. Por lo que considerada la deuda reconocida en el concurso por importe de 6.974.359 euros, supone un cobro del 63% del importe adeudado en el peor de los casos y del 66% en el posible mejor caso. La terminal ha conseguido operar un volumen record de 1,3 millones de TEUS, superando los 70 millones de ingreso, lo que supone un incremento del 3% sobre las ventas del año anterior.

El resultado financiero se ve mejorado respecto al ejercicio anterior en 346.037 euros, debido principalmente a la disminución de los gastos financieros por el decremento de la deuda principal al incrementarse los importes del calendario de amortización, especialmente en los dos últimos años.

TTIA ha realizado todas las gestiones necesarias y posibles a su alcance para recuperar el importe comprometido en la bancarrota del Grupo Hanjin.

Evolución de la plantilla

El número de empleados al cierre del ejercicio 2018 es de 95 empleados (93 empleados a 31 de diciembre de 2017).

Evolución previsible

La Sociedad tiene firmados contratos con importantes compañías navieras para la realización de servicios de cargas y descargas, en puerta, almacenaje shifting y otros servicios, que permiten consolidar la mejora experimentada en el ejercicio 2018 así como una mejora del resultado.

Política y gestión del riesgo

Factores de riesgo financiero

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Informe de Gestión

Ejercicio 2018

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad. La Sociedad emplea derivados para cubrir ciertos riesgos. La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Financiero de la Sociedad con arreglo a políticas aprobadas por el Consejo de Administración. Este Departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración la Dirección de la Sociedad. El Consejo proporciona políticas para la gestión del riesgo global.

ii) Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. La Sociedad tiene políticas para asegurar que las ventas se efectúen a clientes con un historial de crédito adecuado. Las operaciones con derivados y las operaciones al contado solamente se formalizan con instituciones financieras de alta calificación crediticia. La Sociedad dispone de políticas para limitar el importe del riesgo con cualquier institución financiera.

La corrección valorativa por insolvencias de clientes, la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado, está sujeto a un elevado juicio.

iii) Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado.

iii) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo.

Información sobre el Medio Ambiente

Dada la actividad desarrollada por la Sociedad, durante el ejercicio 2018 no se han requerido, ni realizado trabajos relacionados con la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, la Sociedad, al cierre del ejercicio 2018, no tiene contingencias medioambientales, ni reclamaciones judiciales, ni ingresos y gastos por este concepto.

Adquisición de acciones propias o de su sociedad dominante

No se han producido compras de participaciones propias ni de su sociedad dominante.

Hechos relevantes posteriores desde el cierre del ejercicio

Con posterioridad al cierre del ejercicio no han ocurrido otros acontecimientos susceptibles de influir significativamente en la información que reflejan las Cuentas Anuales formuladas por los Administradores con esta misma fecha, o que deben destacarse por tener trascendencia significativa para la Sociedad.

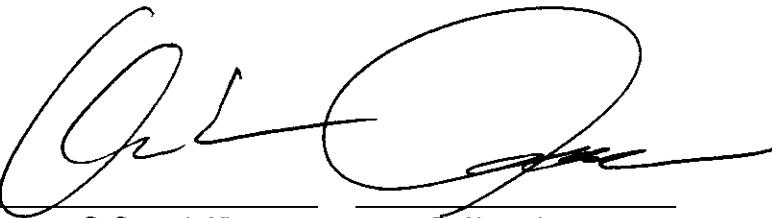
Información sobre el periodo medio de pago a proveedores

El periodo medio de pago a proveedores es de 32 días (25 días para el ejercicio 2017).

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Reunidos los Administradores de Total Terminal International Algeciras, SA, con fecha 29 de marzo de 2019 y en cumplimiento de 105 requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018. Las cuentas anuales vienen constituidas por 105 documentos anexos que preceden a este escrito.

Firmantes:



G. B. KIM

D. Gyou Bong Kim
Presidente

D. Sangmin Yi
Secretario

D. Alonso Luque
Administrador



B. KIM

D. Byungsoo Kim
Administrador

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Balances

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en euros)

Patrimonio Neto y Pasivo	Nota	2018	2017
Fondos propios			
Capital			
Capital escriturado		50.000.000	50.000.000
Reservas			
Legal y estatutarias		1.597.521	1.252.988
Otras reservas		(230.402)	(230.402)
Resultados de ejercicios anteriores			
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)		(7.089.476)	(10.190.270)
Resultado del ejercicio		7.125.722	3.445.327
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 16	13.711.588	14.272.029
Total patrimonio neto		65.114.953	58.549.672
Deudas a largo plazo			
Deudas con entidades de crédito		50.587.608	63.334.826
Otros pasivos financieros		42.319.851	53.420.806
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Nota 19	2.504.627	4.209.914
Pasivos por impuesto diferido	Nota 21	4.570.532	4.757.343
Total pasivos no corrientes		57.662.767	72.302.083
Provisiones a corto plazo			
Otras provisiones		239.898	237.122
Deudas a corto plazo	Nota 19	12.993.694	10.720.306
Deudas con entidades de crédito		11.115.021	8.869.447
Acreedores por arrendamiento financiero		-	232.767
Otros pasivos financieros		1.878.673	1.618.092
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Nota 19	5.003.458	2.967.278
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	Nota 19	9.218.286	9.989.172
Proveedores a corto plazo		2.717.812	2.546.477
Proveedores, empresas del grupo y asociadas a corto plazo		2.703.797	4.038.043
Acreedores varios		2.739.919	1.958.029
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		92.016	25
Pasivos por impuesto corriente		610.747	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas		194.286	324.147
Anticipos de clientes		159.709	1.122.451
Total pasivos corrientes		27.455.336	23.913.878
Total patrimonio neto y pasivo		150.233.056	154.765.633

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(i) Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. La Sociedad tiene políticas para asegurar que las ventas se efectúen a clientes con un historial de crédito adecuado. Las operaciones con derivados y las operaciones al contado solamente se formalizan con instituciones financieras de alta calificación crediticia. La Sociedad dispone de políticas para limitar el importe del riesgo con cualquier institución financiera.

La corrección valorativa por insolvencias de clientes, la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado, está sujeto a un elevado juicio.

El importe total de los activos financieros sujetos a riesgo de crédito se muestra en la nota (10).

(ii) Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado.

La clasificación de los activos y pasivos financieros por plazos de vencimiento contractuales se muestra en las notas (10) y (19).

(iii) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo.

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo.

La Sociedad gestiona el riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo mediante la contratación de instrumentos financieros derivados que limitan el riesgo de tipo de interés a un techo máximo.

(10) Activos Financieros por Categorías

(a) Clasificación de los activos financieros por categorías

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases se muestra en el Anexo II.

Los importes reflejados en el Anexo II son representativos del valor razonable de estos activos.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.
Memoria de las Cuentas Anuales

(i) Pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros es como sigue:

	Euros		
	Activos mantenidos para negociar	Préstamos y partidas a cobrar	Total
2018			
Ingresos financieros aplicando el método de coste amortizado	-	112	112
Variación en el valor razonable	(10.681)	-	(10.681)
Provisión por operaciones comerciales	-	3.934.131	3.934.131
Ganancias/(Pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	(10.681)	3.934.243	3.923.562
Total	(10.681)	3.934.243	3.923.562
2017			
Ingresos financieros aplicando el método de coste amortizado	-	690	690
Variación en el valor razonable	(14.708)	-	(14.708)
Provisión por operaciones comerciales	-	(1.250.260)	(1.250.260)
Ganancias/(Pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	(14.708)	(1.249.570)	(1.264.278)
Total	(14.708)	(1.249.570)	(1.264.278)

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.
Memoria de las Cuentas Anuales

(11) Inversiones Financieras y Deudores Comerciales

(a) Inversiones financieras

El detalle de las inversiones financieras es como sigue:

	Euros			
	2018	Corriente	2017	Corriente
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Vinculadas				
Instrumentos de patrimonio	17.273	-	16.107	-
No vinculadas				
Instrumentos financieros derivados de negociación (véase nota 12)	5.129	-	15.809	-
Depósitos y fianzas	17.056	3.000	20.056	3.000
Depósitos bancarios	-	7.659.406	-	6.971.515
Total	39.458	7.662.406	51.972	6.974.515

Instrumentos de patrimonio recoge el coste de adquisición de la participación en Sociedad de Estiba del Puerto Bahía de Algeciras CPE Empresa de Trabajo Temporal, S.A.

Depósitos bancarios recoge el importe indisponible que garantiza el cumplimiento de los términos de amortización del préstamo sindicado (véase nota 14 y 19).

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(b) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar es como sigue:

	Euros	
	2018	2017
	Corriente	Corriente
<i>No vinculadas</i>		
Clientes	13.358.674	19.046.316
Otros deudores	104.819	200.214
Administraciones Públicas por Impuesto sobre Sociedades (nota 21)	-	758.222
Otros créditos con las Administraciones Públicas (nota 21)	1.943.628	2.831.072
Correcciones valorativas por deterioro	(671.006)	(8.439.996)
Total	14.736.115	14.395.828

Clients incluye a 31 de diciembre de 2018 el importe que se ha considerado recuperable del adeudado de Hanjin Spain S.A. por importe de 4.510.246 euros, el cual se encontraba dotado íntegramente en el ejercicio anterior al encontrarse dicha sociedad en concurso de acreedores. (Saldo a 31 de diciembre de 2017 de 8.173.013 euros totalmente provisionados).

El 1 de marzo de 2019 se han cobrado 4.392.757 euros del saldo pendiente de cobro de Hanjin Spain, S.A.

La administración concursal ha retenido un importe estimado de 900.000 euros para atender otros pagos y posibles contingencias, del importe resultante tras estas liquidaciones, TTIA tendrá derecho a recuperar un importe adicional de entre 200 y 300 miles de euros aproximadamente. A la fecha de formulación de las cuentas anuales no es posible evaluar su recuperabilidad, por lo que ese importe sigue provisionado al 100%.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

(c) Deterioro del valor

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito de activos financieros valorados a coste amortizado es como sigue:

		Euros	
		2018	
		Clientes	Total
<i>Corriente</i>			
	Saldo al 1 de enero de 2018	(8.439.996)	(8.439.996)
	Dotaciones	(766.942)	(766.942)
	Reversiones	8.535.932	8.535.932
	Saldo al 31 de diciembre de 2018	(671.006)	(671.006)
<i>Corriente.</i>			
	Saldo al 1 de enero de 2017	(7.189.736)	(7.189.736)
	Dotaciones	(2.157.878)	(2.157.878)
	Reversiones	907.618	907.618
	Saldo al 31 de diciembre de 2017	(8.439.996)	(8.439.996)

Durante el ejercicio 2018, la Sociedad ha registrado pérdidas por créditos comerciales incobrables por importe de 3.834.860 euros, correspondientes a parte del importe adeudado de Hanjin Spain S.A. que tras la resolución del concurso de acreedores de dicha sociedad se ha estimado su incobrabilidad

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(d) Clasificación por vencimientos

Los activos financieros tienen establecido su vencimiento en 2019 (2018 para los saldos al 31 de diciembre de 2017), excepto las fianzas constituidas que no tienen establecido un vencimiento definido pero se espera recuperarlas en un plazo superior a 12 meses y los instrumentos financieros derivados cuyo plazo de vencimiento final es 2024.

(12) Instrumentos financieros derivados

Un detalle de los instrumentos financieros derivados a 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	Euros	
	Valores	
	razonables	
	Activos	
	Importe nacional	No corriente
2018		
Derivados mantenidos para negociar y a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias		
b) <i>Derivados de tipo de interés</i>		
Permutas de tipo de interés	62.686.699	5.129
Total derivados contratados	62.686.699	5.129
Total derivados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	62.686.699	5.129
2017		
Derivados mantenidos para negociar y a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias		
b) <i>Derivados de tipo de interés</i>		
Permutas de tipo de interés	68.828.317	15.809
Total derivados contratados	68.828.317	15.809
Total derivados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	68.828.317	15.809

Junto con la firma del préstamo sindicado que se detalla en la nota 19, la Sociedad contrató instrumentos financieros derivados para la cobertura de tipo de interés en los flujos de efectivo con tres de las entidades que forman parte de la sindicación de dicho préstamo, por un importe nominal del total del préstamo y vencimientos iguales al del préstamo.

La Sociedad no ha aplicado contabilidad de cobertura a estas operaciones por no disponer de los cálculos de efectividad requeridos.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.
Memoria de las Cuentas Anuales

El valor razonable ha sido determinado por las entidades financieras contraparte sobre la base de valores de mercado de instrumentos financieros derivados equivalentes en la fecha del balance.

(13) Existencias

(a) General

El detalle del epígrafe de existencias es como sigue:

	Euros	
	2018	2017
Materias primas y otros aprovisionamientos	1.301.846	900.640
	1.301.846	900.640

La Sociedad, por su propia actividad, no tiene grandes cantidades de existencias. Las materias primas se corresponden básicamente con repuestos necesarios para el funcionamiento y mantenimiento de la maquinaria.

(14) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

Este epígrafe del balance de situación recoge exclusivamente el efectivo depositado en caja y en las cuentas corrientes bancarias. Todos los saldos son de libre disposición.

Los saldos pignorados en garantía de la devolución de principal e intereses del préstamo sindicado que se realizará el 30 de junio de 2019 se han clasificado en el epígrafe inversiones financieras a corto plazo (véase nota 11), así como el importe relativo a la Cuenta de Mantenimiento de Reserva según calendario acordado con el sindicado de bancos.

(15) Fondos Propios

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

(a) Capital

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social está representado por 50.000.000 de acciones, de 1 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas al cierre del ejercicio. Todas las acciones tienen los mismos derechos políticos y económicos.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Las sociedades que participan directa o indirectamente en el capital social de la Sociedad en un porcentaje igual o superior al 10% son las siguientes:

Sociedad	2018		2017	
	Número de acciones	Porcentaje de participación	Número de acciones	Porcentaje de participación
Hyundai Merchant Marine Co.Ltd	24.999.999	49,99 %	24.999.999	49,99 %
HT Algeciras Co.Ltd	25.000.001	50,01 %	25.000.001	50,01 %
	50.000.000	100,00 %	50.000.000	100,00 %

(b) Reservas

(i) Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

(16) Subvenciones, Donaciones y Legados Recibidos

El movimiento de las subvenciones, donaciones y legados recibidos de carácter no reintegrable es como sigue:

	Euros	
	2018	2017
Saldo al 1 de enero	14.272.029	14.832.470
Traspasos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(560.441)	(560.441)
Saldo al 31 de diciembre	13.711.588	14.272.029

El detalle de los importes reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias por tipo de subvención es como sigue:

	Euros	
	2018	2017
Subvenciones de capital	574.638	574.638
Subvenciones de tipo de interés	172.616	172.616
	747.254	747.254

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

(a) Subvenciones

(i) Subvenciones de capital

Entidad concesionaria	Euros		Importe concedido	Fecha de concesión
	2018	2017		
Consejería de Innovación, Ciencia y Empresa	7.269.644	7.566.870	12.480.000	13/03/2009
Consejería de Innovación, Ciencia y Empresa	<u>3.271.340</u>	<u>3.405.091</u>	<u>5.616.123</u>	<u>21/10/2010</u>
	<u>10.540.984</u>	<u>10.971.961</u>		

Las anteriores subvenciones a fondo perdido fueron concedidas para financiar parte de la inversión llevada a cabo en la terminal.

(ii) Subvenciones de tipo de interés

Entidad concesionaria	Euros		Importe concedido	Fecha de concesión
	2018	2017		
Ministerio de Industria, Turismo y Comercio	1.549.774	1.613.018	10.000.000	28/05/2009
Ministerio de Industria, Turismo y Comercio	<u>1.620.833</u>	<u>1.687.050</u>	<u>10.000.000</u>	<u>26/02/2010</u>
	<u>3.170.607</u>	<u>3.300.068</u>		

La Sociedad reconoció los intereses implícitos de los anteriores préstamos a tipo de interés cero como subvención no reintegrable al cumplir con los requisitos establecidos.

(17) Provisiónes

Provisiones para impuestos recoge a 31 de diciembre de 2018 las estimaciones realizadas por la Sociedad sobre el Impuesto de Bienes Inmuebles correspondiente a la terminal por importe de 239.898 euros (237.122 euros en el ejercicio 2017).

El ejercicio anterior la sociedad tenía abierto un expediente de responsabilidad empresarial por falta de medidas de seguridad y salud en el trabajo tramitado por la Dirección Provincial de Cádiz del Instituto Social de la Marina como consecuencia de un accidente de trabajo.

Con fecha 5 de diciembre de 2017 la Dirección Provincial de Cádiz del Instituto Social de la Marina (ISM) dictó resolución por la que, con desestimación de la reclamación previa interpuesta por la empresa, confirmó la resolución de la Dirección Provincial del ISM de Cádiz por la que se imponía un recargo del 40% sobre las prestaciones de Seguridad Social derivadas del proceso causado por el accidente de trabajo. Dicho importe ha sido abonado durante el 2018, manteniendo la sociedad sus reclamaciones ante el Juzgado de lo Social al objeto de dejar sin efecto la declaración de responsabilidad o, subsidiariamente, que el recargo se reduzca al 30%. A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales se encuentra pendiente de admisión a trámite.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(18) Pasivos Financieros por Categorías

(a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías

Los pasivos financieros pertenecen a la categoría de préstamos y partidas a pagar. El valor contable de dichos pasivos es representativo de un valor razonable.

(i) Pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros es como sigue:

	Euros	
	Débitos y partidas a pagar	Total
2018		
Gastos financieros aplicando el método de coste amortizado	2.855.550	2.855.550
Ganancias/(Pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	2.855.550	2.855.550
Total	2.855.550	2.855.550
2017		
Gastos financieros aplicando el método de coste amortizado	3.198.493	3.198.493
Ganancias/(Pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	3.198.493	3.198.493
Total	3.198.493	3.198.493

(19) Deudas Financieras y Acreedores Comerciales

(a) Deudas con empresas del grupo y asociadas

El detalle de las deudas con empresas del grupo y asociadas es como sigue:

Grupo	Euros			
	2018		2017	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Deudas	2.504.627	4.372.787	4.209.914	2.667.500
Intereses	-	630.671	-	299.778
Total	2.504.627	5.003.458	4.209.914	2.967.278

Como se ha mencionado en la nota 1, en el ejercicio 2017 Algeciras Terminal Investment Ltd. vendió la

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

totalidad de las acciones de la Sociedad, adquiriendo el 49,99% de las mismas la sociedad coreana Hyundai Merchant Marine Co.Ltda., quien se subrogó en los préstamos concedidos con fecha 13 de noviembre de 2017.

(b) Deudas

El detalle de las deudas es como sigue:

	Euros			
	2018		2017	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
No vinculadas				
Deudas con entidades de crédito	42.319.851	11.115.021	53.420.806	8.869.447
Acreedores por arrendamiento financiero	-	-	-	232.767
Proveedores de inmovilizado	-	232.409	-	31.439
Deudas	8.267.757	1.646.264	9.914.020	1.586.653
Total	50.587.608	12.993.694	63.334.826	10.720.306

Deudas con Entidades de Crédito recoge un préstamo sindicado firmado el 20 de enero de 2010 por la Sociedad con un grupo de entidades financieras destinado a la financiación de la construcción y explotación de la terminal. El importe del préstamo es de 112.000.000 euros, a un tipo de interés del Euribor a 6 meses más 2,25 y vencimientos semestrales hasta 2024. En el ejercicio 2013 la sociedad realizó amortizaciones anticipadas de dicho crédito por un importe total de 5.616.000 euros con lo que se ha reducido el periodo de amortización del mismo, siendo el nuevo vencimiento el 30 de junio de 2023. Con fecha 29 de junio de 2016 la Sociedad realizó otra amortización anticipada de capital de 2 millones de euros.

El préstamo se encuentra mayormente garantizado mediante:

- Garantía formalizada por varias entidades del grupo y por terceros a favor de la sociedad.
- Promesa de hipoteca sobre la concesión administrativa.
- Prenda sobre contratos de clientes formalizados por la Sociedad.
- Promesa de hipoteca mobiliaria de equipos en el momento de la adquisición-de titularidad de los mismos.
- Prenda sobre los derechos de diversas cuentas bancarias.

Derivado de la venta del 100% del Capital Social de la Sociedad por parte de Hanjin Shipping Co Ltd descrito en la nota 1, con fecha 1 de junio de 2015 se firmó un contrato privado entre la Sociedad, Hanjin Shipping Co Ltd y las entidades financieras concedentes del préstamo sindicado, de cancelación de prenda sobre acciones. El mismo día se firma un contrato privado de depósito de acciones en el que además de los participantes anteriores, intervienen Algeciras Terminal Investment, Ltd y Korea Global Infra Corporate Recovery Private Equity Fund, como accionista único de la anterior.

En el ejercicio 2017, derivado de la adquisición de las acciones de la Sociedad por parte de Hyundai Merchant Marine Company Limited y HT Algeciras Co.Ltd descrita en la nota 1, con fecha 6 de noviembre de 2017 las partes intervenientes firmaron un acuerdo de modificación de contrato de crédito mercantil en el que se acordó cancelar el contrato de depósito de acciones y otorgar una prenda de primer rango sobre las acciones para garantizar las obligaciones asumidas por el acreedor.

Deudas recoge los siguientes conceptos:

- Préstamo a tipo de interés cero concedido por el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, por importe de 10.000.000 euros y amortización anual de 1.000.000 euros. Este préstamo ha comenzado a amortizarse en el ejercicio 2014. La Sociedad ha reconocido el préstamo al valor actual de los flujos futuros

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

descontados a un tipo de interés de mercado, reconociendo los intereses implícitos del mismo como subvención en el patrimonio neto (véase nota 16).

- Préstamo de 10.000.000 euros a tipo de interés cero concedido por el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio el 26 de febrero de 2010 y amortización anual de 1.000.000 euros, con inicio en 2015. La Sociedad ha reconocido el préstamo al valor actual de los flujos futuros descontados a un tipo de interés de mercado.

Con fecha 27 de septiembre de 2016 la Sociedad solicitó al Ministerio de Economía, Industria y Competitividad el aplazamiento de la cuota correspondiente al ejercicio 2016 de ambos préstamos por un importe total de 2 millones de euros. Dicha solicitud fue aceptada por el organismo competente el 7 de noviembre de 2016, aplazándose el pago hasta el 20 de abril de 2017. Finalmente la Sociedad efectuó dicho pago con fecha 5 de septiembre de 2017.

Deudas con entidades vinculadas recoge a 31 de diciembre de 2018 los préstamos concedidos originalmente por Hanjin Shipping Co.Ltd a la Sociedad en los ejercicios 2010 y 2011 los cuales se subrogaron a la entidad vinculada Karmada Ltd, quien en 2017, tras la venta de las acciones de la Sociedad los traspasó a Hyundai Merchant Marine Co.Ltda tal y como se describe en la nota 19.a.

(c) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar es como sigue:

	Euros	
	2018	2017
	Corriente	Corriente
Asociadas		
Proveedores	2.703.797	4.038.043
No vinculadas		
Proveedores	2.717.812	2.546.477
Acreedores	2.739.919	1.958.029
Personal	92.016	25
Administraciones Públicas por impuesto sobre sociedades (nota 21)	610.747	-
Otras deudas con las Administraciones		
Públicas	194.286	324.147
Anticipos de clientes	<u>159.709</u>	<u>1.122.451</u>
Total	<u>9.218.286</u>	<u>9.989.172</u>

Proveedores empresa asociada recoge a 31 de diciembre de 2018 y 2017 los saldos pendientes de pago a la Sociedad de Estiba del Puerto Bahía de Algeciras CPE Empresa de Trabajo Temporal relativos al suministro de mano de obra del mes de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, los cuales son abonados en enero del ejercicio siguiente.

Anticipos de clientes recogen a 31 de diciembre de 2018 y 2017 un importe abonado por adelantado a la prestación de servicios por parte de la Sociedad por uno de los clientes de la Sociedad en base a un acuerdo alcanzado entre ambos. Dicho acuerdo ha finalizado en enero de 2019.

(d) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los pasivos financieros por vencimientos se muestra en el Anexo III.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

**(20) Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera.
"Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio**

La información sobre el periodo medio de pago a proveedores se presenta a continuación:

	2018	2017
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	32	25
Ratio de las operaciones pagadas	25	25
Ratio de las operaciones pendientes de pago	88	26
	Importe en Euros	
Total pagos realizados	63.382.982	60.425.202
Total pagos pendientes	7.173.368	7.598.153

(21) Situación Fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas es como sigue:

	Euros			
	2018		2017	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos				
Activos por impuesto diferido	4.113.406	-	5.065.449	-
Activos por impuesto corriente	-	-	-	758.222
Impuesto sobre el valor añadido y similares	-	1.943.628	-	2.831.072
	4.113.406	1.943.628	5.065.449	3.589.294
Pasivos				
Pasivos por impuesto diferido	4.570.532	-	4.757.343	-
Pasivos por impuesto corriente	-	610.747	-	-
Seguridad Social	-	117.890	-	114.766
Retenciones	-	76.396	-	209.381
	4.570.532	805.033	4.757.343	324.147

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.
Memoria de las Cuentas Anuales

La Sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los siguientes ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables:

Impuesto	Ejercicios abiertos
Impuesto sobre Sociedades	2014-2017
Impuesto sobre el Valor Añadido	2015-2018
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2015-2018
Renta de Aduanas	2015-2018
Seguridad Social	2015-2018
No Residentes	2015-2018

Durante el ejercicio 2018 la Sociedad recibió varios requerimientos por parte de la Agencia Tributaria sobre la revisión limitada de las autoliquidaciones de IVA de los meses de abril, mayo, julio y agosto de 2018 habiéndose recibido comunicación por parte de Hacienda del cierre de dichos expedientes de manera satisfactoria para la Sociedad.

No obstante, el derecho de la Administración para comprobar o investigar las bases imponibles negativas compensadas o pendientes de compensación y las deducciones para incentivar la realización de determinadas actividades aplicadas o pendientes de aplicación, prescriben a los 10 años a contar desde el día siguiente a aquél en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración o autoliquidación correspondiente al periodo impositivo en que se generó el derecho a su compensación o aplicación. Transcurrido dicho plazo, la Sociedad deberá acreditar las bases imponibles negativas o deducciones, mediante la exhibición de la liquidación o autoliquidación y de la contabilidad, con acreditación de su depósito durante el citado plazo en el Registro Mercantil.

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de una inspección. En todo caso, los Administradores de la Sociedad dominante consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

(a) Impuesto sobre beneficios

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible se detalla en el Anexo IV.

La relación existente entre el ingreso por impuesto sobre beneficios y la pérdida del ejercicio se detalla en el Anexo V.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

El detalle de activos y pasivos por impuesto diferido por tipos de activos y pasivos es como sigue:

	Euros			
	Activos		Pasivos	
	2018	2017	2018	2017
Inmovilizado material	756.131	885.162	-	-
Otros	32.738	142.994	-	-
Deducciones y bonificaciones pendientes de compensar	-	22.368	-	-
Subvenciones	-	-	4.570.532	4.757.343
Créditos por pérdidas a compensar	3.324.537	3.849.621	-	-
Gastos financieros no deducibles	-	165.304	-	-
Total activos/pasivos	4.113.406	5.065.449	4.570.532	4.757.343

Activos por impuestos diferidos por Inmovilizado material recoge fundamentalmente, a 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efecto fiscal introducido por la Ley 16/2012 de 27 de diciembre mediante la que se limita en un 30% la deducibilidad fiscal de las amortizaciones contables durante los ejercicios 2013 y 2014, el cual comenzó a revertir en el ejercicio 2015.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad tiene registrados como activos por impuesto diferido el efecto fiscal de las bases imponibles negativas pendientes de compensar cuyos importes son los que siguen:

Euros	
2018	2017
9.991.412	12.091.748
3.306.736	3.306.736
13.298.148	15.398.484

(22) Información Medioambiental

El valor neto contable de los activos afectos a la protección y mejora del medio ambiente no es significativo al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La Sociedad no ha incurrido en gasto alguno para la protección y mejora del medio ambiente en los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 ni ha recibido subvenciones de naturaleza medioambiental.

Con los procedimientos actualmente implantados la Sociedad considera que tiene adecuadamente controlados los riesgos medioambientales que se pudieran producir.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(23) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas

(a) Saldos con partes vinculadas

El detalle de los saldos deudores y acreedores con empresas del grupo, asociadas, multigrupo y partes vinculadas, incluyendo personal de alta Dirección y Administradores y las principales características de los mismos, se presentan en las notas 11 y 19.

(b) Transacciones de la Sociedad con el Accionista Único

El 18 de enero de 2010 la Sociedad contrató con Hanjin Shipping Ltd, un préstamo por un importe de 16.750.000 euros, con un interés de un 8,5% anual y con fecha 7 de junio de 2011 otro por importe de 6.240.000 euros con un interés de un 5,55%. El tipo de interés de ambos préstamos se modificó mediante adenda a los contratos de préstamos de fecha 18 de enero de 2012 situándose en un 4,5%. El vencimiento establecido para dichos préstamos se estableció en 2019 y 2024 respectivamente.

En el ejercicio 2015 la Sociedad vinculada Karmada Ltd, se subrogó en los préstamos anteriores en las mismas condiciones señaladas.

Tal y como se indica en la nota 1, en el ejercicio 2017 se llevó a cabo la venta de la totalidad de acciones pertenecientes a Algeciras Terminal Investment Ltd a las Sociedades Coreanas Hyundai Merchant Marine Co.Ltd y HT Algeciras Co.Ltd, las cuales adquirieron el 49,99% y el 50,01%, respectivamente. Derivado de la operación anterior, Hyundai Merchant Marine Co.Ltd se subrogó en los préstamos ostentados por Karmada Ltd, manteniendo las condiciones iniciales.

(c) Transacciones de la Sociedad con partes vinculadas

Los importes de las transacciones de la Sociedad con partes vinculadas se presenta en Anexo VI.

(d) Información relativa a Administradores y personal de alta Dirección de la Sociedad

Durante los ejercicios 2018 y 2017 los Administradores no han percibido remuneraciones por dicho cargo, ni tienen concedidos anticipos y no se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía. Asimismo la Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto a antiguos o actuales Administradores de la Sociedad.

Las remuneraciones percibidas por el personal de Alta Dirección en el ejercicio han ascendido a 396.882 euros (643.982 euros a 31 de diciembre de 2017).

(e) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

(24) Ingresos y Gastos

(a) Importe neto de la cifra de negocios

El detalle del importe neto de la cifra de negocios por categorías de actividades y mercados geográficos se muestra en el Anexo VII.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

(b) Aprovisionamientos

El detalle de los Consumos de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos es como sigue:

	Euros	
	2018	2017
Consumo de mercaderías		
Descuentos y devoluciones por compras	(15.683)	(9.015)
Consumo de materias primas y otros		
Compras nacionales	4.188.226	3.321.405
Trabajos realizados por otras empresas	36.592.942	35.902.463
Variación de existencias	<u>(401.207)</u>	<u>(214.914)</u>
	<u>40.379.961</u>	<u>39.008.954</u>
	<u>40.364.278</u>	<u>38.999.939</u>

El epígrafe aprovisionamientos incluye principalmente el gasto soportado en concepto de Estiba que presta la Sociedad de Estiba del Puerto Bahía de Algeciras CPE Empresa de Trabajo Temporal, S.A.

(c) Cargas Sociales

El detalle de cargas sociales es como sigue:

	Euros	
	2018	2017
Cargas Sociales		
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.134.416	1.124.897
Otros gastos sociales	<u>114.495</u>	<u>124.663</u>
	<u>1.248.911</u>	<u>1.249.560</u>

(d) Otros Resultados

El detalle de otros resultados es como sigue:

	Euros	
	2018	2017
Gastos		
Reclamaciones clientes	(103.520)	(366.638)
Otros gastos	<u>(544.410)</u>	<u>(219.961)</u>
	<u>(647.930)</u>	<u>(586.599)</u>
Ingresos		
Compensaciones seguros	109.339	576.558
Ingresos excepcionales	<u>27.254</u>	<u>22.210</u>
	<u>(511.337)</u>	<u>12.169</u>

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Otros gastos recoge a 31 de diciembre de 2018 recargo de prestaciones de la Tesorería General de la Seguridad Social por importe de 272.674 euros.

(25) Información sobre empleados

El número medio de empleados de la Sociedad durante los ejercicios 2018 y 2017, desglosado por categorías, es como sigue:

	Número	
	2018	2017
Directivos	2	2
Técnicos y mandos intermedios	24	19
Ejecutivos y personal de administración	15	15
Comerciales	2	2
Operarios	52	55
	95	93

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2018 y 2017, del personal y de los Administradores es como sigue:

	Número		2017	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Administradores	-	4	-	4
Directivos	-	2	-	2
Técnicos y mandos intermedios	5	19	5	15
Ejecutivos y personal de administración	8	7	8	7
Comerciales	1	1	1	1
Operarios	12	40	12	43
	26	73	26	72

La Sociedad no cuenta con empleados con discapacidad mayor o igual del 33% durante los ejercicios 2018 ni 2017.

(26) Honorarios de auditoría

La empresa auditora de las cuentas anuales de la Sociedad ha facturado durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, honorarios netos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	Euros	
	2018	2017
Por servicios de auditoría	18.500	18.500

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.
Memoria de las Cuentas Anuales

Los importes incluidos en el cuadro anterior, incluyen la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios 2018 y 2017, con independencia del momento de su facturación.

(27) Avales

La sociedad ha recibido avales de una entidad financiera por importe de 6.684.000 euros (4.884.000 euros a 31 de diciembre de 2017)

(28) Hechos Posteriores

Con fecha 1 de marzo de 2019 la Sociedad ha recibido 4.392.757 euros de la deuda pendiente de cobro de Hanjin Spain S.A. (ver nota 11).

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.
Detalle y movimiento del Inmovilizado Material
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2018

	2018	Euros				
		Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras	Instalaciones, utilaje y mobiliario	Inmovilización en curso y anticipos	Otro inmovilizado
Coste al 1 de enero de 2018	45.171.988	120.516.986	575.887	224.644	1.780.472	168.269.977
Altas	110.187	151.085	60.028	66.570	100.340	488.210
Bajas	-	-	-	(5.1.820)	-	(51.820)
Traspasos	9.358	77.816	-	(168.075)	27.950	(52.951)
Coste al 31 de diciembre de 2018	45.291.533	120.745.887	635.915	71.319	1.908.762	168.653.416
Amortización acumulada al 1 de enero de 2018	(10.190.050)	(32.709.386)	(152.346)	-	(1.738.835)	(44.790.617)
Amortizaciones	(1.391.281)	(4.048.242)	(37.804)	-	(29.154)	(5.506.481)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2018	(11.581.331)	(36.757.628)	(190.150)	-	(1.767.989)	(50.297.098)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2018	33.710.202	83.988.259	445.765	71.319	140.773	118.356.318

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.
Detalle y movimiento del Inmovilizado Material
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2017

2017	Euros				
	Construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utilaje y mobiliario	Immobilización en curso y anticipos	Otro inmovilizado
Coste al 1 de enero de 2017	45.171.988	120.137.593	441.637	62.089	1.744.506
Altas		377.662	134.250	170.800	29.452
Traspasos		1.731		(8.245)	6.514
Coste al 31 de diciembre de 2017	45.171.988	120.516.986	575.887	224.644	1.780.472
Amortización acumulada al 1 de enero de 2017	(8.799.998)	(28.692.686)	(119.904)	-	(1.722.359)
Amortizaciones	(1.390.352)	(4.016.700)	(32.442)	-	(16.476)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2017	(10.190.050)	(32.709.386)	(152.346)	-	(1.738.835)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2017	34.981.938	87.807.600	423.541	224.644	41.637
					123.479.360

Este anexo forma parte integrante de la nota 6 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual deberá ser leído.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.
Clasificación de Activos Financieros por Categorías
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2018

2018	Euros			Corriente	
	Valor contable	Valor razonable	Total	Valor contable	
				Total	Total
<i>Activos valorados a coste</i>					
Instrumentos de patrimonio					
No cotizados	17.273	-	17.273	-	-
Total	17.273	-	17.273	-	-
<i>Préstamos y partidas a cobrar</i>					
Otros activos financieros	17.056	-	17.056	7.662.406	7.662.406
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	-	12.792.487	12.792.487
Total	17.056	-	17.056	20.454.893	20.454.893
<i>Activos disponibles para la venta</i>					
Instrumentos financieros derivados	5.129	5.129	5.129	-	-
Total	5.129	5.129	5.129	-	-
Total activos financieros	39.458	5.129	39.458	20.454.893	20.454.893

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.
Clasificación de Activos Financieros por Categorías
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2017

2017	Euros				
	No corriente		Corriente		
	Valor contable	Valor razonable	Total	Valor contable	Total
<i>Activos valorados a coste</i>					
Instrumentos de patrimonio					
No cotizados	16.107	-	16.107	-	-
Total	16.107	-	16.107	-	-
<i>Préstamos y partidas a cobrar</i>					
Otros activos financieros					
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	20.056	-	20.056	6.974.515	6.974.515
Total	20.056	-	20.056	10.806.534	10.806.534
<i>Activos disponibles para la venta</i>					
Instrumentos financieros derivados					
	15.809	-	15.809	15.809	-
Total	15.809	-	15.809	15.809	-
Total activos financieros	51.972	15.809	51.972	17.781.049	17.781.049

Este anexo forma parte integrante de la nota 10 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual deberá ser leído.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Clasificación de los Pasivos Financieros por Vencimientos para los ejercicios anuales terminados en

31 de diciembre de 2018 y 2017

	Euros						
	2018		2023		Áños posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
	2019	2020	2021	2022			
Deudas							
Deudas con entidades de crédito	11.115.021	12.710.631	13.490.783	14.845.174	1.273.263	-	(11.115.021)
Otros pasivos financieros	1.878.673	1.704.232	1.769.209	1.836.145	2.958.171	-	(1.878.673)
Deudas con empresas del grupo y asociadas	5.003.458	499.167	499.167	499.167	499.166	507.961	(5.003.458)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar					-	-	(2.717.812)
Proveedores					-	-	-
Proveedores, empresas del grupo y asociadas					2.703.797	-	(2.703.797)
Anticipo de clientes					159.709	-	(159.709)
Acreedores varios					2.739.919	-	(2.739.919)
Personal					92.016	-	(92.016)
Total pasivos financieros	26.410.405	14.914.030	15.759.159	17.180.486	4.730.600	507.961	(26.410.405)
							53.092.235

Este anexo forma parte integrante de la nota 19 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.
Clasificación de los Pasivos Financieros por Vencimientos
para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2018 y 2017

	Euros						
	2018	2019	2020	2021	2022	Años posteriores	
	2017						Menos parte corriente Total no corriente
Deudas							
Deudas con entidades de crédito	8.869.447	11.109.485	12.706.356	13.487.936	14.843.834	1.273.195	(8.869.447) 53.420.806
Acreedores por arrendamiento financiero	232.767	-	-	-	-	-	(232.767)
Otros pasivos financieros	1.618.092	1.642.585	1.704.232	1.769.209	1.836.145	2.961.849	(1.618.092) 9.914.020
Deudas con empresas del grupo y asociadas	2.967.278	1.705.287	499.167	499.167	499.165	1.007.128	(2.967.278) 4.209.914
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar							
Proveedores	2.546.477	-	-	-	-	-	(2.546.477)
Proveedores, empresas del grupo y asociadas		4.038.043	-	-	-	-	(4.038.043)
Otras deudas con las Administraciones Públicas		1.122.451	-	-	-	-	(1.122.451)
Acreedores varios		1.958.029	-	-	-	-	(1.958.029)
Personal		25	-	-	-	-	(25)
Total pasivos financieros	23.352.609	14.457.357	14.909.755	15.756.312	17.179.144	5.242.172	(23.352.609) 67.544.740

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio Y la base imponible para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2018

2018	Euros		
	Aumentos	Disminuciones	Neto
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			
Impuesto sobre sociedades	7.125.722		7.125.722
Beneficios/(Pérdidas) antes de impuestos	2.467.316		2.467.316
Diferencias permanentes	9.593.038		9.593.038
De la Sociedad individual	330.607		330.607
Diferencias temporarias:			
De la Sociedad individual	130.995		130.995
con origen en el ejercicio		1.653.305	130.995
con origen en ejercicios anteriores		(1.653.305)	(1.653.305)
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores		2.100.334	(2.100.334)
Base imponible (Resultado fiscal)			6.301.001
			6.301.001

Este anexo forma parte integrante de la nota 21 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2017

Este anexo forma parte integrante de la nota 21 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual deberá ser leído.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

**Relación gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2018**

	Euros	
	Pérdidas y ganancias	Total
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos del ejercicio	9.593.038	9.593.038
Impuesto al 25%	2.398.260	2.398.260
Gastos no deducibles		
Diferencias permanentes	82.652	82.652
Deducciones fiscales aplicadas no reconocidas en ejercicios anteriores	(13.596)	(13.596)
Gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios	2.467.316	2.467.316
De las operaciones continuadas		

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Relación gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2017

	Euros	
	Pérdidas y ganancias	Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio		
Impuesto al 25%	4.633.472	4.633.472
Gastos no deducibles	1.158.368	1.158.368
Diferencias permanentes	17.720	17.720
Deducciones fiscales aplicadas no reconocidas en ejercicios anteriores	12.057	12.057
Gasto/ (Ingreso) por impuesto sobre beneficios		
De las operaciones continuadas	1.188.145	1.188.145

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.
Transacciones con partes vinculadas
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2018

2018	Sociedad dominante	Sociedades del grupo	Sociedades asociadas	Otras partes vinculadas	Alta Dirección	Total
Ingresos						
Ventas netas						
Prestación de servicios						
		6.244				6.244
Total ingresos		6.244				6.244
Gastos						
Gasto financiero por intereses						
Otros servicios recibidos						
Gastos de personal						
Retribuciones						
Instrumentos financieros						
Total Gastos	330.893			35.113.946	392.615	36.837.454

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

**Transacciones con partes vinculadas
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2017**

	Sociedad dominante	Sociedades del grupo	Sociedades asociadas	Otras partes vinculadas	Alta Dirección	Total
Ingresos						
Ventas netas						
Ventas						69.799
Total Ingresos						69.799
Gastos						
Gasto financiero por intereses	42.198	-	-	276.997	-	319.195
Otros servicios recibidos	-	-	-	31.406.505	-	31.406.505
Gastos de personal	-	-	-	-	643.982	643.982
Retribuciones	-	-	-	-	-	-
Total Gastos	42.198			31.683.502	643.982	32.369.682

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

**Detalle del importe neto de la cifra de negocios por categorías de actividades y mercados geográficos para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresado en euros)

	Nacional		Resto de Unión Europea		Tercerlos países		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Cargas y descargas								
Almacenaje	695.309	644.575	40.924.222	39.882.436	4.881.525	5.620.879	46.501.056	46.147.890
Servicio en puerta	541.635	1.623.615	2.672.001	1.123.288	347.030	1.181.160	3.560.666	3.928.063
Reefer	137.425	239.310	3.116.637	2.669.299	1.250.602	1.150.696	4.504.664	4.059.305
Shifting	119.589	149.231	7.912.325	5.662.145	295.753	336.715	8.327.667	6.148.091
Otros	30.445	75.341	2.265.130	2.108.917	176.003	216.321	2.471.578	2.400.579
	163.572	68.240	4.572.455	4.398.738	730.391	1.625.340	5.466.418	6.092.318
1.687.975	2.800.312	61.462.770	55.844.823	7.681.304	10.131.111	70.832.048	68.776.246	

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

**Cuentas de Pérdidas y Ganancias
para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresadas en euros)

	<i>Nota</i>	2018	2017
Importe neto de la cifra de negocios	Nota 24	70.832.048	68.776.246
Prestaciones de servicios		70.832.048	68.776.246
Aprovisionamientos	Nota 24	(40.364.278)	(38.999.939)
Consumo de mercaderías		15.683	9.015
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(3.787.019)	(3.106.491)
Trabajos realizados por otras empresas		(36.592.942)	(35.902.463)
Otros ingresos de explotación		11.200	35.505
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		11.200	35.505
Gastos de personal	Nota 24	(5.809.861)	(5.711.099)
Sueldos, salarios y asimilados		(4.560.950)	(4.461.539)
Cargas sociales		(1.248.911)	(1.249.560)
Otros gastos de explotación		(6.877.379)	(11.399.427)
Servicios exteriores		(10.648.426)	(9.918.330)
Tributos		(163.084)	(230.837)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Nota 10	3.934.131	(1.250.260)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(5.517.129)	(5.613.971)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	Nota 16	574.638	574.638
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		(50.251)	-
Resultados por enajenaciones y otras		(50.251)	-
Otros resultados	Nota 24	(511.337)	12.169
Resultado de explotación		12.287.651	7.674.122
Ingresos financieros		172.728	173.306
De valores negociables y otros instrumentos financieros			
De terceros		112	690
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	Nota 16	172.616	172.616
Gastos financieros	Nota 18	(2.855.550)	(3.198.493)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	Nota 23	(330.893)	(42.198)
Por deudas con terceros		(2.524.657)	(3.156.295)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	Nota 10	(10.681)	(14.708)
Cartera de negociación y otros		(10.681)	(14.708)
Diferencias de cambio		(1.110)	(755)
Resultado financiero		(2.694.613)	(3.040.650)
Resultado antes de impuestos			
Impuesto sobre beneficios	Nota 21	9.593.038	4.633.472
		(2.467.316)	(1.188.145)
Resultado del ejercicio		7.125.722	3.445.327

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2018 y 2017**

**A) Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresados en euros)

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Balances

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en euros)

Activo	Nota	2018	2017
Inmovilizado intangible	Nota 5	56.209	14.681
Patentes, licencias, marcas y similares		-	113
Aplicaciones informáticas		56.209	13.793
Anticipos		-	775
Inmovilizado material	Nota 6	118.356.318	123.479.360
Terrenos y construcciones		33.710.202	34.981.938
Instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario y otro inmovilizado material		84.574.797	88.272.778
Inmovilizado en curso y anticipos		71.319	224.644
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 11	39.458	51.972
Instrumentos de patrimonio		17.273	16.107
Derivados	Nota 12	5.129	15.809
Otros activos financieros		17.056	20.056
Activos por impuesto diferido	Nota 21	4.113.406	5.065.449
Total activos no corrientes		122.565.391	128.611.462
Existencias		1.301.846	900.640
Materias primas y otros aprovisionamientos ciclo corto		1.301.846	900.640
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	Nota 11	14.736.115	14.395.828
Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo		12.687.668	10.606.320
Deudores varios		104.819	200.214
Activos por impuestos corrientes		-	758.222
Otros créditos con las Administraciones Públicas		1.943.628	2.831.072
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 11	7.662.406	6.974.515
Otros activos financieros		7.662.406	6.974.515
Periodificaciones a corto plazo		99.622	24.296
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 14	3.867.676	3.858.892
Tesorería		3.867.676	3.858.892
Total activos corrientes		27.867.665	26.154.171
Total activo		150.233.056	154.765.633

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2018 y 2017

**B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2018**

(Expresado en euros)

	Capital escriuturado	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	50.000.000	1.022.566	(10.190.270)	3.445.327	14.272.029
Ingresos y gastos reconocidos					58.549.672
Operaciones con socios o propietarios					
Distribución del beneficio / (pérdida) del ejercicio					
Traspaso resultado ejercicio					
Saldo al 31 de diciembre de 2018	50.000.000	1.367.119	(7.089.476)	7.126.722	13.711.588
					65.114.953

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECRAS, S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2018 y 2017

**B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2017**

(Expresado en euros)

	Capital escriturado	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	50.000.000	1.022.586	(8.115.725)	(2.074.545)	14.832.470	55.664.786
Ingresos y gastos reconocidos						
Operaciones con socios o propietarios						
Distribución del beneficio / (pérdida) del ejercicio						
Traspaso resultado ejercicio						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	50.000.000	1.022.586	(10.190.270)	3.445.327	14.272.029	58.549.672

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

**Estados de Flujos de Efectivo
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresados en euros)

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	9.593.038	4.633.472
Ajustes del resultado		
Amortización del inmovilizado	5.517.129	5.613.971
Correcciones valorativas por deterioro	(3.934.131)	1.250.260
Variación de provisiones	2.776	(28.018)
Imputación de subvenciones	(574.638)	(574.638)
Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	50.251	
Ingresos financieros	(172.728)	(173.306)
Gastos financieros	2.855.550	3.198.493
Diferencias de cambio	1.110	
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	10.681	14.708
Cambios en el capital corriente		
Existencias	(401.206)	(214.913)
Deudores y cuentas a cobrar	2.834.512	(3.891.743)
Otros activos corrientes	(75.326)	(3.303)
Acreedores y otras cuentas a pagar	(1.381.635)	2.280.896
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		
Pagos de intereses	(2.524.657)	(2.898.705)
Cobros de intereses	112	688
Pagos (cobros) por impuestos sobre beneficios	(146.300)	(758.223)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	11.654.538	8.449.639
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Pagos por inversiones		
Inmovilizado intangible	(52.176)	(3.600)
Inmovilizado material	(465.487)	(712.164)
Otros activos	(686.058)	(1.342.204)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(1.203.721)	(2.057.968)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		
Devolución y amortización de		
Deudas con entidades de crédito	(8.855.381)	(5.957.823)
Otras	(1.586.652)	(4.848.937)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	(10.442.033)	(10.806.760)
Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes	8.784	(4.415.089)
Efectivo o equivalentes al comienzo de ejercicio	3.858.892	8.273.981
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio	3.867.676	3.858.892

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2018

(1) Naturaleza, Actividades de la Sociedad

Total Terminal International Algeciras, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó en España el día 4 de junio de 2008 como sociedad anónima, por un período de tiempo indefinido. Su domicilio social y fiscal está radicado en el Puerto Bahía de Algeciras, Muelles Isla Verde Exterior, Algeciras (Cádiz).

El objeto social de la Sociedad consiste en la explotación de la concesión "Isla Verde Exterior" del Puerto Bahía de Algeciras, la construcción, gestión, explotación y administración de parques y terminales públicas de contenedores en zonas portuarias y no portuarias, estiba y desestiba, manipulación y mantenimiento de contenedores, trasbordo de mercancías, almacenamiento, distribución y consolidación de cargas.

Hasta el 31 de diciembre de 2014 la Sociedad formaba parte del Grupo Hanjin Shipping Co. Ltd. Siendo el Accionista Único Hanjin Shipping Co. Ltd, con domicilio fiscal y social en Corea del Sur.

Mediante contrato del 24 de diciembre de 2014 Hanjin Shipping Co. Ltd vendió la totalidad de las acciones de la Sociedad a Algeciras Terminal Investment, Ltd con domicilio social en Corea del Sur con efecto desde el 9 de junio de 2015.

Algeciras Terminal Investment Ltd es una sociedad participada al 25% por Hanjin Shipping Co Ltd, perteneciendo el 75% de las acciones a Korea Global Infra Corporate Recovery PEF. Tras la bancarrota de Hanjin Shipping en 2016, los Fondos propietarios del 75% iniciaron un proceso de venta de las acciones en la Sociedad, que fue firmado el 16 de mayo de 2017 con el contrato de compraventa de acciones entre Algeciras Terminal Investment, Ltd como vendedor y las sociedades Hyundai Merchant Marine Co.Ltd y HT Algeciras Co.Ltd como entidades compradoras tal y como se detalla en la nota 15. La transmisión efectiva de las acciones se realizó el 13 de noviembre de 2017 una vez cumplidas todas las condiciones necesarias.

De acuerdo con el artículo 13.1 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, hasta el 13 de noviembre de 2017 la Sociedad estaba inscrita en el Registro Mercantil como sociedad unipersonal, perdiendo dicha condición en base al acuerdo de venta mencionado anteriormente.

Con fecha 28 de julio de 2008, se resolvió la adjudicación de la Concesión para la Construcción y Explotación de una Terminal de Contenedores en los Muelles de Isla Verde Exterior (la Concesión) a favor de la oferta presentada por Hanjin Shipping Co, Ltd. El acuerdo concesional exige la construcción y explotación de una terminal abierta al uso general junto con un volumen determinado de inversiones y tráfico mínimo de contenedores y el pago de unos cánones a la Autoridad Portuaria. Con fecha 9 de septiembre de 2008 fue notificado el mencionado otorgamiento de concesión siendo firmado un contrato entre las partes el 24 de febrero de 2009.

Las condiciones económicas más importantes de la Concesión corresponden al abono a la Autoridad Portuaria de las siguientes tasas y mejoras anuales, que se revisaban y actualizaban anualmente de acuerdo a lo previsto en el Capítulo IV del Título I de la Ley 48/2003 de 26 de noviembre. El 5 de Septiembre de 2011 fue aprobado por el RDL 2/2011, sustituyendo la normativa anterior y en cuyo artículo 182 establece bajo la rúbrica de "Bonificaciones singulares" que con el objeto de impulsar la competitividad de los Puertos Españoles, y su adaptación a las condiciones existentes en cada momento en los mercados internacionales, cuando el objeto concesional fuera una terminal marítima de mercancías podrán aplicarse bonificaciones singulares con carácter anual de hasta el 30% de la cuota correspondiente a la tasa de ocupación. Las tasas con mayor impacto económico son:

- a. Tasa de ocupación privativa del dominio público portuario.
- b. Tasa de actividad

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

El plazo de concesión es de 30 años, prorrogable en 5 años más por acuerdo entre las partes. Cumplido este plazo, la gestión del servicio será asumida por la Administración Concedente y revertirán a la misma, libre de cargas y en estado de conservación y funcionamiento adecuados todas las obras e instalaciones afectas al servicio.

Cumpliendo con el Plan de Negocio presentado ante el ente concesionario, las obras de la construcción de la terminal quedaron totalmente terminadas antes del 1 de julio de 2010, iniciándose la actividad en mayo de dicho año. La inversión prevista en una primera fase, asciende a 167 millones de euros.

Con fecha 20 de enero de 2010 la Sociedad firmó un préstamo sindicado con un grupo de entidades financieras destinado a la financiación de la construcción y explotación de la mencionada Terminal de Contenedores (véase nota 19).

(2) Bases de presentación

(a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de Total Terminal International Algeciras, S.A. Las cuentas anuales del ejercicio 2018 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas.

La Orden EHA/3362/2010, de 23 de diciembre, por la que se aprueba las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las empresas concesionarias de infraestructuras Públicas no resulta de aplicación debido a que la entidad concedente (la Autoridad Portuaria Bahía de Algeciras) no controla o regula los servicios públicos a prestar por la empresa concesionaria (la Sociedad), a quién debe prestarlos y a qué precio.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2018 serán aprobadas por los Accionistas sin modificación alguna.

(b) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2018, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2017 aprobadas por la Junta General de Accionistas el 28 de marzo de 2018.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan en euros, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

(d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(i) Estimaciones contables relevantes e hipótesis

La valoración del valor razonable de los derivados, clasificados como de negociación, contratados por la Sociedad requieren el establecimiento de hipótesis y la aplicación de modelos de valoración, que implican un elevado juicio.

La corrección valorativa por insolvencias de clientes, la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado, implica un elevado juicio.

La Sociedad está inmersa en procesos legales. Si es probable que exista una obligación al cierre del ejercicio que va a suponer una salida de recursos, se reconoce una provisión si el importe puede estimarse con fiabilidad. Los procesos legales habitualmente implican asuntos complejos y están sujetos a incertidumbres materiales. Como consecuencia los Administradores ejercen un juicio significativo en determinar si es probable que el proceso resulte en una salida de recursos y en la cuantificación del importe.

La determinación de la vida útil de los inmovilizados implican un elevado juicio.

(ii) Cambios de estimación

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2018, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

(3) Distribución de Resultados

La distribución de los beneficios de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017, aprobada por la Junta General de Accionistas el 28 de marzo de 2018 ha sido la siguiente:

	Euros
Base de reparto	
Beneficios	3.445.327
Distribución	
Reserva legal	344.533
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	3.100.794
	3.445.327

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.
Memoria de las Cuentas Anuales

La propuesta de distribución del resultado de 2018 de la Sociedad a presentar a los Accionistas es como sigue:

	Euros
Base de reparto	
Beneficios del ejercicio	7.125.722
Distribución	
Reserva legal	712.572
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	6.413.150
	7.125.722

(4) Normas de Registro y Valoración

(a) Inmovilizado intangible

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición o a su coste de producción. La capitalización del coste de producción se realiza a través del epígrafe "Trabajos efectuados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias. El inmovilizado intangible se presenta en el balance de situación por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Los costes incurridos en la realización de actividades que contribuyen a desarrollar el valor del negocio de la Sociedad en su conjunto, como fondo de comercio, marcas y similares generadas internamente, así como los gastos de establecimiento se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.

(i) Patentes, licencias y marcas

Las licencias y marcas corresponden a los costes incurridos en la adquisición de derechos y registro de marcas.

(ii) Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas adquiridas y elaboradas por la propia empresa, incluyendo los gastos de desarrollo de páginas web, se reconocen en la medida en que cumplen las condiciones establecidas para los gastos de desarrollo. Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurre en ellos.

(iii) Costes posteriores

Los costes posteriores incurridos en el inmovilizado intangible, se registran como gasto, salvo que aumenten los beneficios económicos futuros esperados de los activos.

(iv) Vida útil y Amortizaciones

La amortización de los inmovilizados intangibles se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil mediante la aplicación de los siguientes criterios:

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

	Método de amortización	Años de vida útil estimada
Fondo de comercio	Lineal	10
Patentes y marcas	Lineal	4-6
Aplicaciones informáticas	Lineal	4

A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos, en caso de ser aplicable, su valor residual.

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización de los inmovilizados intangibles al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

(v) Deterioro del valor del inmovilizado

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado intangible de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (c)Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

(b) Inmovilizado material

(i) Reconocimiento inicial

Los activos incluidos en el inmovilizado material figuran contabilizados a su precio de adquisición o a su coste de producción. La capitalización del coste de producción se realiza a través del epígrafe "Trabajos efectuados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias. El inmovilizado material se presenta en el balance de situación por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

En el caso de los activos sometidos a acuerdos de concesión, de acuerdo con el contrato de concesión suscrito, la Sociedad tiene la obligación de desmantelar las instalaciones móviles al término del período concesional, excepto que la Autoridad Portuaria de la Bahía de Algeciras opte por que la Sociedad las mantenga y reviertan sin contraprestación junto con el terreno y las instalaciones fijas construidas sobre las mismas. La Sociedad considera que la opción más probable es esta última, por lo que no ha registrado provisión por desmantelamiento alguna y ha establecido como vida útil de los activos correspondientes el plazo concesional.

(ii) Amortizaciones

La amortización de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil, que es el menor del período concesional o la vida económica. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos su valor residual. La Sociedad determina el gasto de amortización de forma independiente para cada componente, que tenga un coste significativo en relación al coste total del elemento y una vida útil distinta del resto del elemento.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se determina mediante la aplicación de los criterios que se mencionan a continuación:

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

	Método de amortización	Años de vida útil estimada
Construcciones	Lineal	33
Instalaciones técnicas	Lineal	4
Maquinaria	Lineal	12-33
Otras instalaciones, utilaje y mobiliario	Lineal	8-33
Equipo para proceso de información	Lineal	4
Otro inmovilizado	Lineal	4

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

(iii) Costes posteriores

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costes incurridos en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del inmovilizado material se registran en resultados a medida que se incurren.

(iv) Deterioro del valor de los activos

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (c) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

(c) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable; entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El valor recuperable se debe calcular para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las correspondientes a otros activos o grupos de activos. Si este es el caso, el importe recuperable se determina para la UGE a la que pertenece.

Las pérdidas relacionadas con el deterioro de valor de la UGE, reducen el valor de los activos no corrientes de la UGE, prorrateando en función del valor contable de los mismos, con el límite para cada uno de ellos del mayor de su valor razonable menos los costes de venta, su valor de uso y cero.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido. Las pérdidas por deterioro de activos sólo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

La reversión de la pérdida por deterioro de valor se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante la reversión de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

El importe de la reversión de la pérdida de valor de una UGE, se distribuye entre los activos no corrientes de la misma, prorrataiendo en función del valor contable de los activos, con el límite por activo del menor de su valor recuperable y el valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado la pérdida.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

(d) Arrendamientos

(i) Contabilidad del arrendatario

Los contratos de arrendamiento, que al inicio de los mismos, transfieren a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, se clasifican como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

- *Arrendamientos financieros*

Al comienzo del plazo del arrendamiento, la Sociedad reconoce un activo y un pasivo por el menor del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los costes directos iniciales se incluyen como mayor valor del activo. Los pagos mínimos se dividen entre la carga financiera y la reducción de la deuda pendiente de pago. Los gastos financieros se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo.

Las cuotas de arrendamiento contingente se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

Los principios contables que se aplican a los activos utilizados por la Sociedad en virtud de la suscripción de contratos de arrendamiento clasificados como financieros son los mismos que los que se desarrollan en el apartado (b). No obstante, si no existe una seguridad razonable de que la Sociedad va a obtener la propiedad al final del plazo de arrendamiento de los activos, éstos se amortizan durante el menor de la vida útil o el plazo del mismo.

- *Arrendamientos operativos*

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento excepto que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

Las cuotas de arrendamiento contingentes se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(e) Instrumentos financieros

(i) Clasificación y separación de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las diferentes categorías atendiendo a las características y a las intenciones de la Sociedad en el momento de su reconocimiento inicial.

(ii) Principios de compensación

Un activo financiero y un pasivo financiero son objeto de compensación sólo cuando la Sociedad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(iii) Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar

Los activos o pasivos financieros mantenidos para negociar son aquellos que se clasifican como mantenidos para negociar desde el momento de su reconocimiento inicial.

Un activo o pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se origina o adquiere o se emite principalmente con el objeto de venderlo o readquirirlo en el corto plazo
- Forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo o
- Se trata de un derivado, excepto un derivado que haya sido designado como instrumento de cobertura y cumpla las condiciones para ser eficaz y no sea un contrato de garantía financiera

Los activos y pasivos financieros mantenidos para negociar se reconocen inicialmente al valor razonable. Los costes de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se reconocen a valor razonable registrando las variaciones en resultados. El valor razonable no se reduce por los costes de transacción en que se pueda incurrir por su eventual venta o disposición por otra vía. Los intereses y dividendos devengados se incluyen en las partidas por su naturaleza.

La Sociedad no reclasifica ningún activo o pasivo financiero de o a esta categoría mientras esté reconocido en el balance de situación, salvo por un cambio en la calificación de los instrumentos financieros derivados de cobertura.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(iv) Préstamos y partidas a cobrar

Los préstamos y partidas a cobrar se componen de créditos por operaciones comerciales y créditos por operaciones no comerciales con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo distintos de aquellos clasificados en otras categorías de activos financieros. Estos activos se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante los activos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

(v) Activos y pasivos financieros valorados a coste

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede ser estimado con fiabilidad y los instrumentos derivados que están vinculados a los mismos y que deben ser liquidados por entrega de dichos instrumentos de patrimonio no cotizados, se valoran a coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. No obstante, si la Sociedad puede disponer en cualquier momento de una valoración fiable del activo o pasivo financiero de forma continua, éstos se reconocen en dicho momento a valor razonable, registrando los beneficios o pérdidas en función de la clasificación de los mismos..

(vi) Intereses y dividendos

Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo.

Los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción. Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se han distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, minoran el valor contable de la inversión.

(vii) Bajas de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujo de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

Las transacciones en las que la Sociedad retiene de manera sustancial todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero cedido se registran mediante el reconocimiento en cuentas de pasivo de la contraprestación recibida. Los gastos de la transacción, se reconocen en resultados siguiendo el método del tipo de interés efectivo.

(viii) Valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados ha sido determinado por la entidad financiera contraparte tomando como referencia datos y condiciones de mercado.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(ix) Deterioro de valor de activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

La Sociedad sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de préstamos y partidas a cobrar e instrumentos de deuda, cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor.

Asimismo en el caso de instrumentos de patrimonio, existe deterioro de valor cuando se produce la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

Deterioro de valor de activos financieros valorados a coste amortizado

El importe de la pérdida por deterioro del valor de activos financieros valorados a coste amortizado es la diferencia entre el valor contable del activo financiero y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se ha incurrido, descontados al tipo de interés efectivo original del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de valoración según las condiciones contractuales. Para instrumentos de deuda clasificados como inversiones a vencimiento, la Sociedad utiliza el valor de mercado de los mismos, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar.

La pérdida por deterioro se reconoce con cargo a resultados y es reversible en ejercicios posteriores, si la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior a su reconocimiento. No obstante la reversión de la pérdida tiene como límite el coste amortizado que hubieran tenido los activos, si no se hubiera registrado la pérdida por deterioro de valor.

Instrumentos de patrimonio valorados a coste

El cálculo del deterioro se determina como resultado de la comparación del valor contable de la inversión con su valor recuperable, entendido como el mayor del valor en uso o valor razonable menos los costes de venta.

En este sentido, el valor en uso se calcula en función de la participación de la Sociedad en el valor actual de los flujos de efectivo estimados de las actividades ordinarias y de la enajenación final o de los flujos estimados que se espera recibir del reparto de dividendos y de la enajenación final de la inversión.

No obstante y en determinados casos, salvo mejor evidencia del importe recuperable de la inversión, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada, ajustado, en su caso, a los principios y normas contables generalmente aceptados en la normativa española que resultan de aplicación, corregido por las plusvalías tácitas netas existentes en la fecha de la valoración. Si la sociedad participada forma un subgrupo de sociedades, se tiene en cuenta el patrimonio neto que se desprende de las cuentas anuales consolidadas, en la medida en que éstas se formulen y, en caso contrario, el patrimonio neto de las cuentas anuales individuales.

A estos efectos, el valor contable de la inversión, incluye cualquier partida monetaria a cobrar o pagar, cuya liquidación no está contemplada ni es probable que se produzca en un futuro previsible, excluidas las partidas de carácter comercial.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

La pérdida por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias. (e) Instrumentos financieros

La corrección valorativa por deterioro de valor de la inversión se limita al valor de la misma, excepto en aquellos casos en los que se hubieran asumido por parte de la Sociedad obligaciones contractuales, legales o implícitas, o bien haya efectuado pagos en nombre de las sociedades. En este último caso, se reconoce una provisión de acuerdo con los criterios expuestos en el apartado(i) Provisiones.

Las pérdidas por deterioro de valor de los instrumentos de patrimonio valorados a coste no son reversibles, por lo que se registran directamente contra el valor del activo.

(x) Pasivos financieros

Los pasivos financieros, incluyendo acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, que no se clasifican como mantenidos para negociar o como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos clasificados bajo esta categoría se valoran a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

(xi) Fianzas

Las fianzas entregadas como consecuencia de los contratos de arrendamiento y suministros, se valoran siguiendo los criterios expuestos para los activos financieros. La diferencia entre el importe entregado y el valor razonable, cuando es significativa, se reconoce como un pago anticipado que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo de arrendamiento o suministro.

(xii) Bajas de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

(f) Existencias

(i) General

Las existencias se valoran inicialmente por el coste de adquisición.

El coste de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, rebaja u otras partidas similares así como los intereses incorporados al nominal de los débitos y otros directamente atribuibles a la adquisición.

La Sociedad incluye en el coste de adquisición, los intereses incorporados a los débitos con vencimiento no superior a un año que no tienen tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(g) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición.

(h) Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados se contabilizan como ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto cuando se obtiene, en su caso, la concesión oficial de las mismas y se han cumplido las condiciones para su concesión y no existen dudas razonables sobre la recepción de las mismas.

Las subvenciones, donaciones y legados de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las de carácter no monetario por el valor razonable del activo recibido.

En ejercicios posteriores las subvenciones, donaciones y legados se imputan a resultados atendiendo a su finalidad.

Las subvenciones de capital se imputan al resultado del ejercicio en proporción a la amortización correspondiente a los activos financiados con las mismas o en su caso, cuando se produzca la enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro de los mismos.

El importe de la corrección valorativa equivalente a la parte subvencionada, se registra como una pérdida irreversible de los activos directamente contra el valor de los mismos.

Los pasivos financieros que incorporan ayudas implícitas en forma de la aplicación de tipos de interés por debajo de mercado se reconocen en el momento inicial por su valor razonable. La diferencia entre dicho valor, ajustado en su caso por los costes de emisión del pasivo financiero y el importe recibido, se registra como una subvención oficial atendiendo a la naturaleza de la subvención concedida.

(i) Provisiones

(i) Criterios generales

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal, contractual, implícita o tácita, como resultado de un suceso pasado; es probable que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros para cancelar tal obligación; y se puede realizar una estimación fiable del importe de la obligación.

Los importes reconocidos en el balance corresponden a la mejor estimación a la fecha de cierre de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación presente, una vez considerados los riesgos e incertidumbres relacionados con la provisión y, cuando resulte significativo, el efecto financiero producido por el descuento, siempre que se pueda determinar con fiabilidad los desembolsos que se van a efectuar en cada periodo. El tipo de descuento se determina antes de impuestos, considerando el valor temporal del dinero, así como los riesgos específicos que no han sido considerados en los flujos futuros relacionados con la provisión en cada fecha de cierre.

Las provisiones se revierten contra resultados cuando no es probable que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(ii) Provisiones para impuestos

El importe de las provisiones para impuestos corresponde al importe estimado de las deudas tributarias determinado siguiendo los criterios generales expuestos anteriormente. Las provisiones se dotan con cargo al impuesto sobre beneficios por la cuota del ejercicio, a gastos financieros por los intereses de demora y a otros resultados por la sanción. Los efectos de los cambios de estimación de las provisiones de ejercicios anteriores se reconocen en las partidas por su naturaleza, salvo que se trate de la corrección de un error.

(j) Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos.

No obstante la Sociedad incluye los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

(i) Prestación de servicios

Los ingresos derivados de la prestación de servicios, se reconocen considerando el grado de realización a la fecha de cierre cuando el importe de los ingresos; el grado de realización; los costes ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

(k) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente, se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

(i) Reconocimiento de pasivos por impuesto diferido

La Sociedad reconoce los pasivos por impuesto diferido en todos los casos, excepto que surjan del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(ii) Reconocimiento de activos por impuesto diferido

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido siempre que resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación o cuando la legislación fiscal contempla la posibilidad de conversión futura de activos por impuesto diferido en un crédito exigible frente a la Administración Pública.

La Sociedad sólo reconoce los activos por impuestos diferido derivados de pérdidas fiscales compensables, en la medida que sea probable que se vayan a obtener ganancias fiscales futuras que permitan compensarlos en un plazo no superior al establecido por la legislación fiscal aplicable, con el límite máximo de diez años, salvo prueba de que sea probable su recuperación en un plazo superior, cuando la legislación fiscal permita compensarlos en un plazo superior o no establezca límites temporales a su compensación, encontrándose en esta situación únicamente la limitación a la amortización.

Por el contrario se considera probable que la Sociedad dispone de ganancias fiscales suficientes para recuperar los activos por impuesto diferido, siempre que existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, relacionadas con la misma autoridad fiscal y referidas al mismo sujeto pasivo, cuya reversión se espere en el mismo ejercicio fiscal en el que se prevea reviertan las diferencias temporarias deducibles o en ejercicios en los que una pérdida fiscal, surgida por una diferencia temporal deducible, pueda ser compensada con ganancias anteriores o posteriores. Cuando las únicas ganancias fiscales futuras se derivan de la existencia de diferencias temporarias imponibles, los activos por impuesto diferido derivados de pérdidas fiscales compensables se limitan al 70% del importe de los pasivos por impuesto diferido reconocidos.

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido que han sido objeto de reconocimiento por no exceder del plazo de recuperación de los diez años, a medida que el plazo de reversión futura no excede de los diez años contados desde la fecha del cierre del ejercicio o cuando existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente.

Al objeto de determinar las ganancias fiscales futuras, la Sociedad tiene en cuenta las oportunidades de planificación fiscal, siempre que tenga la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

(iii) Valoración de activos y pasivos por impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están vigentes o aprobados y pendientes de publicación y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

(iv) Compensación y clasificación

La Sociedad sólo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre beneficios si existe un derecho legal a su compensación frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las cantidades que resulten por su importe neto o bien realizar los activos y liquidar los pasivos de forma simultánea.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen en balance de situación como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha de esperada de realización o liquidación.

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(l) Medioambiente

La Sociedad realiza operaciones cuyo propósito principal es prevenir, reducir o reparar el daño que como resultado de sus actividades pueda producir sobre el medio ambiente.

Los gastos derivados de las actividades medioambientales se reconocen como Otros gastos de explotación en el ejercicio en el que se incurren.

Los elementos del inmovilizado material adquiridos con el objeto de ser utilizados de forma duradera en su actividad y cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura de las operaciones de la Sociedad, se reconocen como activos mediante la aplicación de criterios de valoración, presentación y desglose consistentes con los que se mencionan en el apartado (b) Inmovilizado material.

(m) Transacciones entre empresas del grupo

Las transacciones entre empresas del grupo, salvo aquellas relacionadas con fusiones, escisiones y aportaciones no dinerarias de negocios, se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado, se registra de acuerdo con la sustancia económica subyacente.

(5) Inmovilizado Intangible

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el Inmovilizado intangible han sido los siguientes:

	Euros			
	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Anticipos	Total
2018				
Coste al 1 de enero de 2018	1.940	3.189.443	775	3.192.158
Bajas	-	-	(775)	(775)
Traspasos (nota 6)	-	52.952	-	52.952
Coste al 31 de diciembre de 2018	1.940	3.242.395	-	3.244.335
Amortización acumulada al 1 de enero de 2018	(1.827)	(3.175.650)	-	(3.177.477)
Amortizaciones	(113)	(10.536)	-	(10.649)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2018	(1.940)	(3.186.186)	-	(3.188.126)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2018	-	56.209	-	56.209

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

		Euros			
		Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Anticipos	Total
2017					
Coste al 1 de enero de 2017		1.940	3.186.618	-	3.188.558
Altas		-	2.825	775	3.600
Coste al 31 de diciembre de 2017		1.940	3.189.443	775	3.192.158
Amortización acumulada al 1 de enero de 2017		(1.633)	(3.017.843)	-	(3.019.476)
Amortizaciones		(194)	(157.807)	-	(158.001)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2017		(1.827)	(3.175.650)	-	(3.177.477)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2017		113	13.793	775	14.681

(a) Bienes totalmente amortizados

Al cierre del ejercicio 2018 existen elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados en uso por un valor de 3.167.978 euros (3.160.548 euros a 31 de diciembre de 2017).

(6) Inmovilizado Material

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material se muestran en el Anexo I.

(a) Debido a la entrada en vigor de las nuevas tablas de amortización aprobadas por Ley 27/2014 de 27 de noviembre, la entidad presentó en fecha 14 de junio 2017 plan especial de amortización en relación con las 40 equipos tipo Grúa que mantiene en la Terminal (8 grúas STS y 32 grúas de patio automáticas ASC) fundamentando la solicitud en el hecho de que dichos elementos de inmovilizado material venían siendo objeto de amortización conforme al criterio de tablas contenido en la anterior Ley del Impuesto sobre Sociedades. Sin embargo, las tablas de amortización oficialmente aprobadas y que se incluyen en el artículo 12.1 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades (en adelante LIS) únicamente contemplan un coeficiente máximo de amortización del 10% y un periodo máximo de 20 años para dichos activos (siempre bajo la consideración de los mismos como elementos de transporte interno), siendo de interés del solicitante darle continuidad al método de amortización seguido hasta el momento manteniendo la misma vida útil que anteriormente. Con fecha 15 de enero 2018 se recibió confirmación de la aprobación del Plan de Amortización por parte de la Agencia Tributaria.

(b) Bienes totalmente amortizados

El coste de los elementos del inmovilizado material que están totalmente amortizados y aún se encuentran en uso al 31 de diciembre de 2018 es de 4.738.555 euros. (4.666.467 euros al 31 de diciembre de 2017)

(c) Subvenciones oficiales recibidas

La construcción de las instalaciones técnicas y construcciones ha sido financiada en parte por una serie de subvenciones concedidas a la Sociedad (véase nota16).

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.
Memoria de las Cuentas Anuales

(d) Inmovilizado material afecto a garantías

Sobre construcciones e instalaciones técnicas y maquinarias existe una promesa de hipoteca en garantía de la devolución del préstamo sindicado obtenido por la Sociedad (véase nota 19).

(e) Seguros

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

(f) Inmovilizado material afecto a reversión

El detalle de los elementos de inmovilizado material que revertirán en el futuro a la Autoridad Portuaria es el siguiente:

Inmovilizado	Euros		
	2018		
	Coste	Amortización Acumulada	Valor neto contable
Construcciones	45.291.532	(11.581.330)	33.710.202
	45.291.532	(11.581.330)	33.710.202
<hr/>			
2017			
Construcciones	45.171.988	(10.190.050)	34.981.938
	45.171.988	(10.190.050)	34.981.938

(7) Arrendamientos financieros - Arrendatario

Con fecha 25 de noviembre de 2013, la Sociedad formalizó un contrato de leasing para la adquisición de dos shuttles carriers por 1.030.400 euros.

La duración de dicho contrato era de cinco años, con cuotas pagaderas mensualmente y un tipo de interés anual fijo del 6,45%.

A 31 de diciembre de 2018 se ha pagado la última cuota del contrato de leasing, ejerciéndose la opción de compra de los activos.

La conciliación entre el importe de los pagos futuros mínimos por arrendamiento y su valor actual es como sigue:

	Euros	
	2018	2017
Pagos mínimos futuros	-	239.621
Opción de compra	-	22.447
Gastos financieros no devengados	-	(29.293)
<hr/>		
Valor actual	-	232.775

TOTAL TERMINAL INTERNATIONAL ALGECIRAS, S.A.
Memoria de las Cuentas Anuales

(8) Arrendamientos operativos y canones - Arrendatario

La Sociedad tiene arrendado a terceros, en régimen de arrendamiento operativo, varios vehículos e impresoras.

Asimismo, la Sociedad paga un canon por los terrenos donde se ubica la terminal por los que paga a la Autoridad Portuaria, en virtud de la concesión (véase nota 1), una tasa de ocupación privativa del dominio público portuario, así como una tasa de actividad.

El importe de las cuotas de arrendamientos operativos y por el canon reconocidas como gastos es como sigue:

	Euros	
	2018	2017
Pagos mínimos por arrendamientos operativos	137.151	90.578
Pagos mínimos por el canon	<u>2.134.283</u>	<u>2.093.709</u>
	<u>2.271.434</u>	<u>2.184.287</u>

Los pagos mínimos futuros por el canon de la tasa de ocupación y de actividad son los siguientes:

	Euros	
	2018	2017
Hasta un año	1.329.701	1.329.701
Entre uno y cinco años	5.318.805	5.318.805
Más de cinco años	<u>21.275.220</u>	<u>22.604.921</u>
	<u>27.923.726</u>	<u>29.253.427</u>

(9) Política y Gestión de Riesgos

(a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad. La Sociedad emplea derivados para cubrir ciertos riesgos.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Financiero de la Sociedad con arreglo a políticas aprobadas por el Consejo de Administración. Este Departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración la Dirección de la Sociedad. El Consejo proporciona políticas para la gestión del riesgo global.