



A BME GROWTH

Madrid, 08 de octubre de 2021

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 del BME Growth, Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A. ("Ores SOCIMI") pone en su conocimiento:

Otra Información Relevante

Se publica la siguiente información correspondiente al primer semestre del ejercicio social 2021:

- Estados Financieros intermedios consolidados de la Sociedad correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30-06-2021 con su informe de revisión limitada del auditor.
- Balance y Cuenta de Pérdidas y Ganancias individuales de Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A. correspondientes al período de seis meses finalizado el 30-06-2021.

De conformidad con lo dispuesto en la citada Circular 3/2020 se indica que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

Atentamente,

D. Alfonso Cárcamo Gil
Secretario del Consejo de Administración
Olimpo Real Estate SOCIMI S.A.



**Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.
y sociedades dependientes**

Informe de revisión limitada de estados financieros
intermedios consolidados al 30 de junio de 2021

Informe de revisión limitada de estados financieros intermedios consolidados

A los accionistas de Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.:

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos de Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A. (en adelante sociedad dominante) y sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el balance consolidado al 30 de junio de 2021, y la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria consolidada, relativos al período intermedio de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la sociedad dominante son responsables de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios consolidados de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la nota 2.a de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios consolidados basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Hemos llevado a cabo nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor al de una auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener seguridad de que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que podrían haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios consolidados adjuntos no expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel de la situación financiera de Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A. y sociedades dependientes al 30 de junio de 2021, y de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo para el período de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

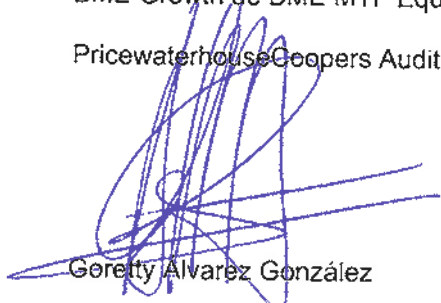
Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 4.1.e) de la memoria adjunta, en la que se menciona que los valoradores externos del Grupo, en sus informes de valoración sobre los activos inmobiliarios, han incluido una incertidumbre material de valoración para aquellos activos considerados "non-food" tal y como se indica en la nota 17. Esta cláusula indica que se debe atribuir a la valoración un menor grado de certidumbre y, en consecuencia, un mayor grado de atención, como resultado de la pandemia de COVID-19. Nuestra conclusión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 3/2020 de Bolsas y Mercados Españoles sobre "Información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity".

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.


Goretty Álvarez González

8 de octubre de 2021

INSTITUTO DE CENSORES
JURADOS DE CUENTAS
DE ESPAÑA

PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 01/21/16063
30,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

Sello distintivo de otras actuaciones

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Consolidados
correspondientes al periodo de seis meses
finalizado el 30 de junio de 2021



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ÍNDICE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

Nota	Página
Balance consolidado	3
Cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada	5
Estado de cambios en el patrimonio neto intermedio consolidado	6
Estado de flujos de efectivo intermedio consolidado	8
Memoria de los estados financieros intermedios consolidados	9
1 Sociedades del Grupo	9
2 Bases de presentación	12
3 Criterios contables	14
3.1 Sociedades dependientes	14
3.2 Inmovilizado intangible	17
3.3 Inversiones inmobiliarias	17
3.4 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros	18
3.5 Activos financieros	18
3.6 Patrimonio neto	18
3.7 Pasivos financieros	19
3.8 Impuestos corrientes y diferidos	19
3.9 Provisiones y pasivos contingentes	20
3.10 Reconocimiento de ingresos	20
3.11 Distribución de dividendos	21
3.12 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	21
3.13 Medio ambiente	22
3.14 Combinaciones de negocios	22
3.15 Transacciones entre partes vinculadas	22
3.16 Información segmentada	23
3.17 Arrendamientos	23
4 Gestión del riesgo financiero	23
4.1 Factores de riesgo financiero	23
4.2 Gestión del capital	26
4.3 Estimación del valor razonable de instrumentos financieros	26
5 Información segmentada	26
6 Inversiones inmobiliarias	29
7 Análisis de instrumentos financieros	31
8 Préstamos y partidas a cobrar	35
9 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	36
10 Fondos propios	36
11 Débitos y partidas a pagar	40
12 Ingresos y gastos	41
13 Impuesto sobre beneficios y situación fiscal	43
14 Compromisos	45
15 Consejo de Administración y alta dirección	45
16 Otras operaciones con partes vinculadas	46
17 Exigencias informativas derivadas de la condición de SOCIMI, Ley 11/2009 modificada por la Ley 16/2012 y la Ley 11/2021	47
18 Honorarios de auditores de cuentas	50
19 Hechos posteriores al cierre	50

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCE INTERMEDIO CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE 2020

(Expresados en Euros)

ACTIVO	Notas	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inmovilizado intangible		1.050	1.260
Inmovilizaciones materiales		145	161
Inversiones inmobiliarias	6	340.660.925	346.059.335
Inversiones financieras a largo plazo	7 y 8	1.112.344	1.112.344
Deudores y otras cuentas a cobrar	7 y 8	46.723	93.446
Activos por impuestos diferidos	13	960.182	1.173.714
Total activo no corriente		342.781.369	348.440.260
ACTIVO CORRIENTE			
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		2.442.328	2.073.278
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7 y 8	704.738	152.015
Créditos con las Administraciones Públicas	8 y 13	1.252.008	1.271.848
Deudores varios	7 y 8	485.582	649.415
Periodificaciones a corto plazo		476.207	445.328
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	9	11.354.229	13.275.177
Total activo corriente		14.272.764	15.793.778
TOTAL ACTIVO		357.054.133	364.234.038

Las notas 1 a 19 de la memoria consolidada adjunta forma parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021.



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCE INTERMEDIO CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE 2020

(Expresados en Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
PATRIMONIO NETO			
Capital	10	19.669.521	19.669.521
Reservas	10	153.448.176	162.690.140
Acciones y participaciones de la sociedad dominante	10	(79.095)	(64.327)
Resultados de ejercicios anteriores	10	(1.275.717)	(187.644)
Resultado consolidado del periodo		4.584.917	469.963
Total patrimonio neto		176.347.802	182.577.653
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas a largo plazo		177.016.618	178.325.603
Deudas con entidades de crédito	7 y 11	174.675.562	176.265.990
Otros pasivos financieros	7 y 11	2.341.056	2.059.613
Pasivos por impuestos diferidos		-	-
		177.016.618	178.325.603
PASIVO CORRIENTE			
Deudas a corto plazo		708.532	688.926
Deudas con entidades de crédito	7 y 11	451.124	435.279
Otros pasivos financieros		257.408	253.647
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		2.981.181	2.641.856
Proveedores otras partes vinculadas	7, 11 y 16	305.993	325.086
Otras deudas con las Administraciones Públicas	11 y 13	512.015	466.462
Pasivos por impuesto corriente	11 y 13	350.920	126.150
Otros acreedores	7 y 11	1.635.298	1.545.549
Otros pasivos corrientes	7 y 11	176.955	178.609
		3.689.713	3.330.782
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		357.054.133	364.234.038

Las notas 1 a 19 de la memoria consolidada adjunta forma parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INTERMEDIA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

(Expresadas en Euros)

	Notas	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Importe neto de la cifra de negocios		10.835.322	11.211.675
Prestaciones de servicios	12	10.835.322	11.211.675
Otros ingresos explotación		792	541
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	12	792	541
Gastos de personal	12	(22.226)	(21.400)
Sueldos, salarios y asimilados		(16.858)	(15.302)
Cargas sociales		(5.368)	(6.098)
Otros gastos de explotación	12	(2.630.541)	(3.025.707)
Servicios exteriores		(2.443.189)	(2.730.317)
Tributos	12	(304.706)	(286.444)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	8	117.355	-
Otros gastos de gestión corriente		(1)	(8.916)
Amortización de las inversiones inmobiliarias y otro inmovilizado	6	(2.583.088)	(2.545.648)
Deterioro y resultado por enajenaciones de inversiones inmobiliarias		1.270.974	(2.055.209)
Deterioros y pérdidas	6	715.066	(2.055.209)
Resultado por enajenaciones y otras	6	555.908	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		6.871.233	3.564.252
Ingresos financieros		-	208.446
Gastos financieros		(1.848.014)	(1.949.863)
RESULTADO FINANCIERO	12	(1.848.014)	(1.741.417)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		5.023.219	1.822.835
Impuesto sobre beneficios	13	(438.302)	(175.670)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO		4.584.917	1.647.165

Las notas 1 a 19 de la memoria consolidada adjunta forma parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO
DE 2021 Y 2020**

**A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS INTERMEDIO
CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO
EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020**

(Expresados en Euros)

	<u>Notas</u>	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Resultado consolidado del periodo	13	4.584.917	1.647.165
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada		-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS		4.584.917	1.647.165

Las notas 1 a 19 de la memoria consolidada adjunta forma parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021.



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

(Expresados en Euros)

	Capital	Reservas	Resultado de ejercicios anteriores	Acciones y participaciones de la sociedad dominante	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	TOTAL
	(Nota 10)	(Nota 10)	(Nota 10)	(Nota 10)	(Nota 10)	(Nota 10)	
SALDO, FINAL EJERCICIO 2019	19.669.521	166.780.140	(187.644)	-	9.409.900	(3.600.000)	192.072.017
Total de ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	1.642.165	-	1.642.165
Operaciones con socios y propietarios:							
Distribución de dividendos	-	(3.743.891)	(9.756.109)	-	-	3.603.000	(9.900.000)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(346.209)	9.756.109	-	(9.409.900)	-	-
SALDO, FINAL PERIODO 30 DE JUNIO DE 2020	19.669.521	162.690.140	(187.644)	-	1.642.165	-	183.819.182
SALDO, FINAL EJERCICIO 2020	19.669.521	162.690.140	(187.644)	(64.327)	469.953	-	182.577.653
Total de ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	4.584.917	-	4.584.917
Operaciones con socios y propietarios:							
Operaciones con acciones o participaciones propias	-	-	-	(4.763)	-	-	(14.763)
Distribución de dividendos	-	(10.800.000)	-	-	-	-	(10.800.000)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	1.519.036	(1.080.373)	-	(459.963)	-	-
SALDO, FINAL PERIODO 30 DE JUNIO DE 2021	19.669.521	153.449.176	(1.275.717)	(79.095)	4.584.917	-	176.347.802

Las notas 1 a 19 de la memoria consolidada adjunta forma parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

(Expresado en Euros)

	Notas	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN:			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		5.023.219	1.822.835
Ajustes del resultado:			
Ingresos financieros	12	-	(208.446)
Gastos financieros	12	1.848.014	1.949.863
Correcciones valorativas por deterioro	6	(715.066)	2.055.209
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(117.355)	-
Resultados por bajas en activos		(555.908)	-
Amortización de las inversiones inmobiliarias y otro inmovilizado	6	2.583.088	2.545.648
Cambios en el capital corriente:			
Deudores y otras cuentas a cobrar	7 y 8	47.099	(2.326.547)
Otros activos corrientes		19.902	(25.611)
Acreedores y otras cuentas a pagar:	7 y 11	(329.279)	810.089
Otros pasivos corrientes		44.188	370.539
Otros activos y pasivos no corrientes		281.443	18.444
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:			
Pagos de intereses		(1.439.236)	(1.595.164)
Cobros de intereses		-	208.446
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		(62)	7.130
Otros cobros (pagos)		84.822	16.393
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		6.774.819	5.648.843
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Cobros por inversiones:			
Inversiones inmobiliarias	6	4.100.000	2.653.431
Pagos por inversiones:			
Inmovilizaciones materiales		(560)	-
Inversiones inmobiliarias	6	(12.918)	(47.243)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		4.086.522	2.606.188
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio:			
Emisión de instrumentos de patrimonio		(14.768)	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero:			
Emisión de deudas con entidades de crédito	7	-	1.292
Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito	7	(1.967.516)	-
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio			
Dividendos	10	(10.800.000)	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(12.782.284)	1.292
AUMENTO/DESMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		(1.920.943)	8.256.323
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	9	13.275.172	9.526.392
Efectivo y equivalentes al final del periodo	9	11.354.229	17.782.715

Las notas 1 a 19 de la memoria consolidada adjunta forma parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

(Expresada en Euros)

1 SOCIEDADES DEL GRUPO

1.1 Sociedad dominante

Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A. (en adelante, la Sociedad dominante), se constituyó el 15 de diciembre de 2016 como sociedad anónima y tiene su domicilio social y fiscal en calle Goya 22, 3ª planta Madrid. La Sociedad está inscrita en el Registro Mercantil de Madrid tomo 35.422 folio 11, sección 8ª, Hoja M-636739.

La Sociedad dominante deposita sus cuentas individuales y consolidadas en el Registro Mercantil de Madrid.

Su objeto social está descrito en el artículo 2 de sus estatutos sociales y consiste en el ejercicio de las siguientes actividades:

La adquisición y promoción de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento. La actividad de promoción incluye la rehabilitación de edificaciones en los términos establecidos en la Ley 37/1992, de 28 de diciembre, del Impuesto sobre el Valor Añadido.

La tenencia de participaciones en el capital de sociedades cotizadas de inversión en el mercado inmobiliario ("SOCIMIs") o en el de otras entidades no residentes en territorio español que tengan el mismo objeto social que aquellas y que estén sometidas a un régimen similar al establecido para las SOCIMIs en cuanto a la política obligatoria, legal o estatutaria, de distribución de beneficios.

La tenencia de participaciones en el capital de otras entidades, residentes o no en territorio español, que tengan como objeto social principal la adquisición de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento y que estén sometidas al mismo régimen establecido para las SOCIMIs en cuanto a la política obligatoria, legal o estatutaria, de distribución de beneficios y cumplan los requisitos de inversión a que se refiere el artículo 3 de la Ley de SOCIMIs.

La tenencia de acciones o participaciones de Instituciones de Inversión Colectiva Inmobiliaria reguladas en la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, o la norma que la sustituya en el futuro.

La totalidad de las acciones de la Sociedad dominante están admitidas a cotización desde el 22 de febrero de 2017 en el BME Growth, anteriormente Mercado Alternativo Bursátil (MAB), y forman parte del segmento SOCIMIs.

A 30 de junio de 2021 la Sociedad dominante tiene invertido más del 80% de su activo a valor de mercado directa o indirectamente en bienes inmuebles de naturaleza urbana destinados al arrendamiento.



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

A 30 de junio de 2021, Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A. es la Sociedad dominante del Grupo ORES formado por las siguientes sociedades: Olimpo Asset 1, S.A., Olimpo Asset 2, S.A., Olimpo Asset 3, S.A., Olimpo Asset 4, S.A., Olimpo Asset 5, S.A., Olimpo Asset 6, S.A., Olimpo Asset 7, S.A. y Olimpo Asset 8, S.A., sociedades dependientes (Nota 1.2).

La moneda del entorno económico principal en el que opera la Sociedad dominante es el euro, siendo ésta, por lo tanto, su moneda funcional. Todos los importes incluidos en esta memoria están reflejados en euros salvo que se especifique expresamente lo contrario.

Régimen regulatorio

La Sociedad dominante está regulada por la Ley de Sociedades de Capital española.

Adicionalmente, la Sociedad dominante comunicó a la Agencia Tributaria con fecha 7 de febrero de 2017 y efecto 1 de enero de 2017 su adhesión al régimen de Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario (SOCIMI), estando sujeta a la Ley 11/2009, de 26 de octubre, con las modificaciones incorporadas a ésta mediante la Ley 16/2012, de 27 de diciembre y la Ley 11/2021, de 9 de julio, por la que se regulan las SOCIMIs. El artículo 3 de la Ley 11/2009, de 26 de octubre, establece determinados requisitos para este tipo de sociedades, a saber:

1. Deben tener invertido, al menos, el 80 por ciento del valor del activo en bienes inmuebles de naturaleza urbana destinados al arrendamiento, en terrenos para la promoción de bienes inmuebles que vayan a destinarse a dicha finalidad siempre que la promoción se inicie dentro de los tres años siguientes a su adquisición, así como en participaciones en el capital o patrimonio de otras entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de esta Ley.
2. Al menos el 80 por ciento de las rentas del periodo impositivo correspondientes a cada ejercicio, excluidas las derivadas de la transmisión de las participaciones y de los bienes inmuebles afectos ambos al cumplimiento por parte de la Sociedad dominante de su objeto social principal, una vez transcurrido el plazo de mantenimiento a que se refiere el apartado siguiente, deberá provenir del arrendamiento de bienes inmuebles y de dividendos o participaciones en beneficios ligados a las inversiones antes mencionadas.
3. Los bienes inmuebles que integren el activo de la sociedad deberán permanecer arrendados durante al menos tres años. A efectos del cómputo se sumará el tiempo que los inmuebles hayan estado ofrecidos en arrendamiento, con un máximo de un año.

Los Administradores de la Sociedad dominante estiman que se cumplirán todos los requisitos detallados anteriormente.

1.2 Sociedades dependientes

Dependientes son todas las entidades, incluidas las entidades de propósito especial, sobre las que el Grupo ostenta o puede ostentar, directa o indirectamente, el control, entendido como el poder de dirigir las políticas financieras y de explotación de un negocio con la finalidad de obtener beneficios económicos de sus actividades. A la hora de evaluar si el Grupo controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercitables o convertibles. Las dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

El detalle de sociedades dependientes del Grupo es el siguiente:

30 de junio de 2021		Participación		Sociedad titular de la participación	Fecha de entrada en el Grupo	Supuesto por el que se consolida	Actividad
Nombre	Domicilio social	Importe	% Nominal				
Olimpo Asset 1, S.A.	Maia (Portugal)	50.000	100%	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	22/03/17	Integración global	Inmobiliaria
Olimpo Asset 3, S.A.	Maia (Portugal)	60.000	100%	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	16/05/17	Integración global	Inmobiliaria
Olimpo Asset 2, S.A.	Maia (Portugal)	1.125.161	100%	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	03/08/17	Integración global	Inmobiliaria
Olimpo Asset 4, S.A.	Maia (Portugal)	5.755.700	100%	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	06/10/17	Integración global	Inmobiliaria
Olimpo Asset 5, S.A.	Maia (Portugal)	13.963.526	100%	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	30/01/18	Integración global	Inmobiliaria
Olimpo Asset 6, S.A.	Maia (Portugal)	10.930.009	100%	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	30/01/18	Integración global	Inmobiliaria
Olimpo Asset 7, S.A.	Maia (Portugal)	8.210.878	100%	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	30/01/18	Integración global	Inmobiliaria
Olimpo Asset 8, S.A.	Maia (Portugal)	9.734.634	100%	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	30/01/18	Integración global	Inmobiliaria
		49.829.908					

31 de diciembre de 2020		Participación		Sociedad titular de la participación	Fecha de entrada en el Grupo	Supuesto por el que se consolida	Actividad
Nombre	Domicilio social	Importe	% Nominal				
Olimpo Asset 1, S.A.	Maia (Portugal)	50.000	100%	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	22/03/17	Integración global	Inmobiliaria
Olimpo Asset 3, S.A.	Maia (Portugal)	60.000	100%	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	16/05/17	Integración global	Inmobiliaria
Olimpo Asset 2, S.A.	Maia (Portugal)	1.198.161	100%	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	03/08/17	Integración global	Inmobiliaria
Olimpo Asset 4, S.A.	Maia (Portugal)	5.755.700	100%	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	06/10/17	Integración global	Inmobiliaria
Olimpo Asset 5, S.A.	Maia (Portugal)	14.203.526	100%	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	30/01/18	Integración global	Inmobiliaria
Olimpo Asset 6, S.A.	Maia (Portugal)	11.520.009	100%	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	30/01/18	Integración global	Inmobiliaria
Olimpo Asset 7, S.A.	Maia (Portugal)	8.273.861	100%	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	30/01/18	Integración global	Inmobiliaria
Olimpo Asset 8, S.A.	Maia (Portugal)	9.906.685	100%	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	30/01/18	Integración global	Inmobiliaria
		50.967.942					

Transacciones en 2021:

Durante el periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021 no se han producido cambios en el perímetro de consolidación.

Transacciones en 2020:

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 no se han producido cambios en el perímetro de consolidación.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Los supuestos por los que se consolidan estas sociedades corresponden a las situaciones contempladas en el art. 2 de las NOFCAC, que se indican a continuación:

1. Cuando la sociedad dominante se encuentre en relación con otra sociedad (dependiente) en alguna de las siguientes situaciones:
 - a) Que la sociedad dominante posea la mayoría de los derechos de voto.
 - b) Que la sociedad dominante tenga la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del órgano de administración.
 - c) Que la sociedad dominante pueda disponer, en virtud de acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto.
 - d) Que la sociedad dominante haya designado con sus votos la mayoría de los miembros del órgano de administración, que desempeñen su cargo en el momento en que deban formularse las cuentas consolidadas y durante los dos ejercicios inmediatamente anteriores. Esta circunstancia se presume cuando la mayoría de los miembros del órgano de administración de la sociedad dominada sean miembros del órgano de administración o altos directivos de la sociedad dominante o de otra dominada por ésta.
2. Cuando una sociedad dominante posea la mitad o menos de los derechos de voto, incluso cuando apenas posea o no posea participación en otra sociedad, o cuando no se haya explicitado el poder de dirección (entidades de propósito especial), pero participe en los riesgos y beneficios de la entidad, o tenga capacidad para participar en las decisiones de explotación y financieras de la misma.

En cumplimiento del artículo 155 de la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad dominante ha notificado a todas estas sociedades que, por sí misma o por medio de otra sociedad filial, posee más del 10 por 100 del capital.

Todas las sociedades dependientes cierran su ejercicio el 31 de diciembre y están incluidas en la consolidación.

2 BASES DE PRESENTACIÓN

a) Imagen fiel

Los estados financieros consolidados se han preparado a partir de los registros contables de Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A. y de las sociedades dependientes e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para la homogeneización temporal y valorativa con los criterios contables establecidos por el Grupo.

Estos estados financieros consolidados se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente, recogida en el Código de Comercio reformado conforme a la Ley 16/2007, de 4 de julio, de reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea, el RD 1514/2007, de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y el RD 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las normas para la formulación de cuentas consolidadas y sus modificaciones posteriores (incluido el RD 602/2016 y Real Decreto 1/2021), en todo lo que no se oponga a lo establecido en la mencionada reforma mercantil, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo consolidado.

En lo referente a la reforma del Plan General Contable introducida por el Real Decreto 1/2021, dicha modificación normativa no ha derivado en impactos significativos en los presentes estados financieros intermedios al 30 de junio de 2021.



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

b) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de los presentes estados financieros consolidados exige el uso por parte del Grupo de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales.

Al preparar los presentes estados financieros consolidados, el Consejo de Administración de la Sociedad dominante elaboró estimaciones con el fin de valorar determinados activos, pasivos, ingresos, gastos y obligaciones en ellos declarados.

Las políticas que se indican a continuación se han aplicado uniformemente a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros consolidados, salvo que se indique lo contrario.

Los estados financieros consolidados se han elaborado de acuerdo con el enfoque de coste histórico, no habiendo sido modificado por la revalorización de las inversiones inmobiliarias, activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados o en el patrimonio neto.

Valor razonable de las inversiones inmobiliarias

El Grupo obtiene semestralmente, valoraciones independientes para sus inversiones inmobiliarias. Al final de cada período sobre el que se informa, los Administradores de la Sociedad dominante realizan una evaluación del valor razonable de cada inmueble teniendo en cuenta las valoraciones independientes más recientes. Los Administradores de la Sociedad dominante determinan el valor de un inmueble dentro de un rango de estimaciones del valor razonable aceptables.

La mejor evidencia del valor razonable de las inversiones inmobiliarias en un mercado activo son los precios de activos similares. Cuando en la realización de dicho juicio el Grupo utiliza una serie de fuentes incluyendo:

- a) Precios actuales en un mercado activo de propiedades de diferente naturaleza, condición o localización, ajustados para reflejar las diferencias con los activos propiedad del Grupo.
- b) Precios recientes de propiedades en otros mercados menos activos, ajustados para reflejar el cambio en las condiciones económicas desde la fecha de la transacción.
- c) Descuentos de flujos de caja basados en estimaciones derivadas de las condiciones de los contratos de arrendamiento actuales, y si fuera posible, de la evidencia de precios de mercado de propiedades similares en la misma localización, mediante la utilización de tasas de descuento que reflejen la incertidumbre del factor tiempo.

Impuesto sobre beneficios

La Sociedad dominante está acogida, con efectos de 1 de enero de 2017, al régimen fiscal especial establecido en la Ley 11/2009, de 26 de octubre por la que se regulan las Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión Inmobiliario (SOCIMI), lo que en la práctica supone que bajo el cumplimiento de determinados requisitos la Sociedad está sometida a un tipo impositivo en relación al Impuesto sobre Sociedades del 0%.

Los Administradores de la Sociedad dominante realizan una monitorización del cumplimiento de los requisitos establecidos en la legislación con el objeto de guardar las ventajas fiscales establecidas en la misma.

En este sentido, dichos requisitos se están cumpliendo en los términos y plazos fijados, no procediendo a registrar ningún tipo de resultado derivado del Impuesto sobre Sociedades de la Sociedad dominante.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

c) Comparación de la información

El balance intermedio consolidado al 30 de junio de 2021 presenta como información comparativa el balance al 31 de diciembre de 2020 y la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada presenta como información comparativa el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020.

d) Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiendo los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

3 CRITERIOS CONTABLES

Las principales políticas contables empleados por el Grupo en la preparación de sus estados financieros correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 son las siguientes:

3.1 Sociedades Dependientes

a) Adquisición de control

La adquisición por parte de la Sociedad dominante (u otra sociedad del Grupo) del control de una sociedad dependiente constituye una combinación de negocios que se contabiliza de acuerdo con el método de adquisición. Este método requiere que la empresa adquirente contabilice, en la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios, así como, en su caso, el correspondiente fondo de comercio o diferencia negativa. Las sociedades dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

El coste de adquisición se determina como la suma de los valores razonables, en la fecha de adquisición, de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por la adquirente y el valor razonable de cualquier contraprestación contingente que dependa de eventos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones, que deba registrarse como un activo, un pasivo o como patrimonio neto de acuerdo con su naturaleza.

Los gastos relacionados con la emisión de los instrumentos de patrimonio o de los pasivos financieros entregados no forman parte del coste de la combinación de negocios, registrándose de conformidad con las normas aplicables a los instrumentos financieros (Nota 3.5). Los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales que intervengan en la combinación de negocios se contabilizan como gastos a medida que se incurren. Tampoco se incluyen en el coste de la combinación los gastos generados internamente por estos conceptos, ni los que, en su caso, hubiera incurrido la entidad adquirida.

El exceso, en la fecha de adquisición, del coste de la combinación de negocios, sobre la parte proporcional del valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos representativos de la participación en el capital de la sociedad adquirida se reconoce como un fondo de comercio. En el caso excepcional de que este importe fuese superior al coste de la combinación de negocios, el exceso se contabilizará en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como un ingreso.

b) Adquisición por etapas

Cuando el control sobre una sociedad dependiente se adquiere mediante varias transacciones realizadas en fechas diferentes, el fondo de comercio (o la diferencia negativa) se obtiene por diferencia entre el coste de la combinación de negocios, más el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier inversión previa de la empresa adquirente en la adquirida, y el valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos.



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cualquier beneficio o pérdida que surja como consecuencia de la valoración a valor razonable en la fecha en que se obtiene el control de la participación previa de la adquirente en la adquirida, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si, con anterioridad, la inversión se hubiera valorado por su valor razonable, los ajustes de valoración pendientes de ser imputados al resultado del ejercicio se transfieren a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

c) Métodos de consolidación

Los activos, pasivos, ingresos, gastos, flujos de efectivo y demás partidas de las cuentas de las sociedades del Grupo se incorporan a las cuentas consolidadas del Grupo por el método de integración global. Este método requiere lo siguiente:

1. Homogeneización temporal. Las cuentas consolidadas se establecen en la misma fecha y periodo que las cuentas de la sociedad obligada a consolidar. La inclusión de las sociedades cuyo cierre de ejercicio sea diferente a aquel, se hace mediante cuentas intermedias referidas a la misma fecha y mismo periodo que las cuentas consolidadas.
2. Homogeneización valorativa. Los elementos del activo y del pasivo, los ingresos y gastos, y demás partidas de las cuentas de las sociedades del Grupo se han valorado siguiendo métodos uniformes. Aquellos elementos del activo o del pasivo, o aquellas partidas de ingresos o gastos que se hubieran valorado según criterios no uniformes respecto a los aplicados en consolidación se han valorado de nuevo, realizándose los ajustes necesarios, a los únicos efectos de la consolidación.
3. Agregación. Las diferentes partidas de las cuentas individuales previamente homogeneizadas se agregan según su naturaleza.
4. Eliminación inversión-patrimonio neto. Los valores contables representativos de los instrumentos de patrimonio de la sociedad dependiente poseídos, directa o indirectamente, por la sociedad dominante, se compensan con la parte proporcional de las partidas de patrimonio neto de la mencionada sociedad dependiente atribuible a dichas participaciones, generalmente, sobre la base de los valores resultantes de aplicar el método de adquisición descrito anteriormente. En consolidaciones posteriores al ejercicio en que se adquirió el control, el exceso o defecto del patrimonio neto generado por la sociedad dependiente desde la fecha de adquisición que sea atribuible a la sociedad dominante se presenta en el balance consolidado dentro de las partidas de reservas o ajustes por cambios de valor, en función de su naturaleza. La parte atribuible a los socios externos se inscribe en la partida de "Socios externos".
5. Participación de socios externos. La valoración de los socios externos se realiza en función de su participación efectiva en el patrimonio neto de la sociedad dependiente una vez incorporados los ajustes anteriores. El fondo de comercio de consolidación no se atribuye a los socios externos. El exceso entre las pérdidas atribuibles a los socios externos de una sociedad dependiente y la parte de patrimonio neto que proporcionalmente les corresponda se atribuye a aquellos, aun cuando ello implique un saldo deudor en dicha partida.
6. Eliminaciones de partidas intragrupo. Los créditos y deudas, ingresos y gastos y flujos de efectivo entre sociedades del Grupo se eliminan en su totalidad. Asimismo, la totalidad de los resultados producidos por las operaciones internas se elimina y difiere hasta que se realice frente a terceros ajenos al Grupo.



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

d) Modificación de la participación sin pérdida de control

Una vez obtenido el control sobre una dependiente, las operaciones posteriores que den lugar a una modificación de la participación de la sociedad dominante en la dependiente, sin que se produzca pérdida de control sobre esta, se consideran, en las cuentas consolidadas, como una operación con títulos de patrimonio propio, aplicándose las reglas siguientes:

1. No se modifica el importe del fondo de comercio o diferencia negativa reconocida, ni tampoco el de otros activos y pasivos reconocidos;
2. El beneficio o pérdida que se hubiera reconocido en las cuentas individuales se elimina en consolidación, con el correspondiente ajuste a las reservas de la sociedad cuya participación se reduce;
3. Se ajustan los importes de los "ajustes por cambios de valor" y de "subvenciones, donaciones y legados" para reflejar la participación en el capital de la dependiente que mantienen las sociedades del Grupo;
4. La participación de los socios externos en el patrimonio neto de la dependiente se muestra en función del porcentaje de participación que los terceros ajenos al Grupo poseen en la sociedad dependiente, una vez realizada la operación, que incluye el porcentaje de participación en el fondo de comercio contabilizado en las cuentas consolidadas asociado a la modificación que se ha producido; y
5. El ajuste necesario resultante de los puntos 1, 3 y 4 anteriores se contabilizará en reservas.

e) Pérdida de control

Cuando se pierde el control de una sociedad dependiente se observan las reglas siguientes:

1. Se ajusta, a los efectos de la consolidación, el beneficio o la pérdida reconocida en las cuentas individuales;
2. Si la sociedad dependiente pasa a calificarse como multigrupo o asociada, se consolida o se aplica inicialmente el método de puesta en equivalencia, considerando a efectos de su valoración inicial, el valor razonable de la participación retenida en dicha fecha;
3. La participación en el patrimonio neto de la sociedad dependiente que se retenga después de la pérdida de control y que no pertenezca al perímetro de consolidación se valorará de acuerdo con los criterios aplicables a los activos financieros (Nota 3.5) considerando como valoración inicial el valor razonable en la fecha en que deja de pertenecer al citado perímetro.

Se reconoce un ajuste en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada para mostrar la participación de los socios externos en los ingresos y gastos generados por la dependiente en el ejercicio hasta la fecha de pérdida de control, y en la transferencia a la cuenta de pérdidas y ganancias de los ingresos y gastos contabilizados directamente en el patrimonio neto.



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

3.2 Inmovilizado intangible

Aplicaciones informáticas

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por el Grupo, y que sea probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costes durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costes directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costes de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (7 años).

3.3 Inversiones inmobiliarias

La propiedad que se mantiene para la obtención de rentas a largo plazo o para la revalorización del capital o de ambos, y que no está ocupado por las empresas del Grupo, se clasifica como la inversión inmobiliaria. Las inversiones inmobiliarias comprenden edificios y demás estructuras en propiedad. La inversión inmobiliaria también incluye la propiedad que está siendo construida o desarrollada para uso futuro como inversión inmobiliaria.

Las inversiones inmobiliarias se valoran inicialmente por su coste, incluyendo los costes de transacción relacionados y costes de financiación, si fueran de aplicación. Después del reconocimiento inicial, se valoran por su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y en su caso por los deterioros registrados.

Los gastos posteriores se capitalizan al valor en libros del activo sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con el gasto fluyan al Grupo y el coste del elemento puede ser valorado de manera fiable. El resto de los gastos se registran en la cuenta de resultados cuando se incurren.

Si una inversión inmobiliaria se convierte en propiedad ocupada por sus propietarios, ésta se reclasifica como inmovilizado material. Su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su coste para los efectos contables posteriores.

Cuando una inversión inmobiliaria se somete a un cambio de uso, evidenciado por el inicio del desarrollo con vistas a la venta, la propiedad se transfiere a existencias. El coste atribuido de propiedad para su posterior contabilización como existencias es su valor razonable a la fecha del cambio de su uso.

El Grupo amortiza sus inversiones inmobiliarias aplicando el método lineal a tipos anuales basados en los años de vida útil estimada de los activos, como sigue:

	Años vida útil	Tipo de amortización
Construcciones	32-75	1,3%-3,1%
Instalaciones Técnicas	4-20	5%-25%



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

3.4 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias sea indicativo de que el valor contable puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor contable del activo sobre su importe recuperable, entendido éste como el valor razonable del activo menos los costes de venta o el valor en uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del fondo de comercio, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

3.5 Activos financieros

a) Préstamos y partidas a cobrar

Los préstamos y partidas a cobrar son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y partidas a cobrar se incluyen en "Inversiones financieras" y "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" en el balance.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento. No obstante, lo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de que no se cobrarán todos los importes que se adeudan.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo en el momento de reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

3.6 Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

Cuando cualquier sociedad del Grupo adquiere acciones de la Sociedad dominante (acciones propias), la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

3.7 Pasivos financieros

Los pasivos financieros engloban las cuentas a pagar por el Grupo, originadas en la compra de bienes o servicios en el curso normal de operaciones y las que, no teniendo un origen comercial, no pueden clasificarse como instrumentos financieros derivados.

Las cuentas a pagar se reconocen inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, corregida en función de los costes de transacción directamente atribuibles. Estos pasivos se valoran posteriormente a coste amortizado.

El Grupo da de baja en cuentas a los pasivos financieros en el momento en que dejan de existir las obligaciones que los generan.

3.8 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el periodo y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Régimen SOCIMI:

Siguiendo el régimen fiscal de las SOCIMIs, las rentas obtenidas por la Sociedad dominante y sometidas a este régimen especial están sujetas al Impuesto sobre Sociedades al tipo 0%.

Tal como establece el artículo 9.2 de la Ley 11/2009, de 26 de octubre, con las modificaciones incorporadas a éste mediante la Ley 16/2012, de 27 de diciembre y la Ley 11/2021, de 9 de julio, la Sociedad dominante estará sometida a un gravamen especial del 19% sobre el importe íntegro de los dividendos o participaciones en beneficios distribuidos a los socios cuya participación en el capital social de la Sociedad dominante sea igual o superior al 5%, cuando dichos dividendos, en sede de sus socios, estén exentos o tributen a un tipo de gravamen inferior al 10% (a este efecto, se tendrá en consideración la cuota adeudada en virtud de la Ley del Impuesto sobre la Renta de los No Residentes).

No obstante, ese gravamen especial no resultará de aplicación cuando los dividendos o participaciones en beneficios sean percibidos por entidades cuyo objeto sea la tenencia de participaciones en el capital de otras SOCIMIs o en el de otras entidades no residentes en territorio español que tengan el mismo objeto social que aquéllas y que estén sometidas a un régimen similar al establecido para las SOCIMIs en cuanto a la política obligatoria, legal o estatutaria, de distribución de beneficios, respecto de aquellos socios que posean una participación igual o superior al 5% en el capital social de aquéllas y tributen por dichos dividendos o participaciones en beneficios, al menos, al tipo de gravamen del 10%.

La Sociedad dominante estará sometida a un gravamen especial de 15% sobre el importe de los beneficios obtenidos en el ejercicio que no sean objeto de distribución, en la parte que proceda de rentas que no hayan tributado al tipo general de gravamen del Impuesto sobre Sociedades ni se trate de rentas acogidas al período de reinversión.

Las sociedades dependientes se encuentran sujetas al régimen fiscal general del impuesto sobre la renta de las personas jurídicas en Portugal.



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

3.9 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones para restauración medioambiental, costes de reestructuración y litigios se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

Cuando se, espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Grupo. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos y gastos se reconocen según el principio de devengo, es decir, cuando se produce el flujo real de los bienes y servicios relacionados, independientemente de cuando se generan los flujos monetarios o financieros resultantes.

Los ingresos se registran por el valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los servicios prestados en el curso ordinario de las actividades del Grupo, menos devoluciones, rebajas, descuentos y el Impuesto sobre el Valor Añadido.

Prestación de servicios

El Grupo presta servicios de arrendamiento de locales comerciales. Los ingresos procedentes de los alquileres de los inmuebles se reconocen de forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Cuando el Grupo ofrece incentivos a sus inquilinos, el coste de los incentivos es reconocido durante el plazo de arrendamiento de forma lineal, como una reducción de los ingresos por alquiler. Los costes relacionados con cada una de las cuotas de arrendamiento se reconocen como gasto.

Excepcionalmente, durante el presente ejercicio se han concedido bonificaciones con motivo del contexto de pandemia actual provocada por el SARS COVID-19, las cuales han sido consideradas como un ajuste temporal de la renta por la situación económica sobrevenida y, en consecuencia, se han considerado como rentas contingentes y por tanto se han reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, el Grupo reduce el importe en libros hasta su importe recuperable, que se calcula en función de los flujos futuros de efectivo estimados descontados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa actualizando la cuenta a cobrar como un ingreso por intereses.

3.11 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad dominante se reconoce como un pasivo en los estados financieros del Grupo en el periodo en que se aprueban los dividendos por los accionistas de la Sociedad dominante.

La Sociedad dominante se encuentra acogida al régimen especial de las sociedades anónimas cotizadas de inversión inmobiliaria (SOCIMIs), las cuales se hayan reguladas por el régimen fiscal especial establecido en la Ley 11/2009, de 26 de octubre, modificada por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre y la Ley 11/2021, de 9 de julio, por la que se regulan las sociedades anónimas cotizadas de inversión en el mercado inmobiliario. Estarán obligadas a distribuir en forma de dividendos a sus accionistas, una vez cumplidas las obligaciones mercantiles que correspondan, el beneficio obtenido en el ejercicio, debiéndose acordar su distribución dentro de los seis meses posteriores a la conclusión de cada ejercicio, en la forma siguiente:

- a) El 100% de los beneficios procedentes de dividendos o participaciones en beneficios distribuidos por las entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de esta Ley.
- b) Al menos el 50% de los beneficios derivados de la transmisión de inmuebles y acciones o participaciones a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de esta Ley, realizadas una vez transcurridos los plazos a que se refiere el apartado 3 del artículo 3 de esta Ley, afectos al cumplimiento de su objeto social principal. El resto de estos beneficios deberá reinvertirse en otros inmuebles o participaciones afectos al cumplimiento de dicho objeto, en el plazo de los tres años posteriores a la fecha de transmisión. En su defecto, dichos beneficios deberán distribuirse en su totalidad conjuntamente con los beneficios, en su caso, que procedan del ejercicio en que finaliza el plazo de reinversión. Si los elementos objeto de reinversión se transmiten antes del plazo de mantenimiento, aquellos beneficios deberán distribuirse en su totalidad conjuntamente con los beneficios, en su caso, a la parte de estos beneficios imputables a ejercicios en los que la Sociedad no tributara por el régimen fiscal especial establecido en dicha Ley.
- c) Al menos el 80% del resto de los beneficios obtenidos.

El dividendo deberá ser pagado dentro del mes siguiente a la fecha del acuerdo de distribución.

Cuando la distribución de dividendos se realice con cargo a reservas procedentes de beneficios de un ejercicio en el que haya sido aplicado el régimen fiscal especial, su distribución se adoptará obligatoriamente con el acuerdo a que se refiere el apartado anterior.

3.12 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

3.13 Medio Ambiente

Los Administradores de la Sociedad dominante estiman que no existen contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente, no considerando necesario registrar dotación alguna a la provisión de riesgos y gastos de carácter medioambiental a 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020.

3.14 Combinaciones de negocio

Las operaciones de fusión, escisión y aportación no dineraria de un negocio entre empresas del grupo se registran conforme con lo establecido para las transacciones entre partes vinculadas (Nota 3.15).

Las operaciones de fusión, escisión y aportación no dineraria distintas de las anteriores y las combinaciones de negocios surgidas de la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran de acuerdo con el método de adquisición (Nota 3.1.a).

3.15 Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

El Grupo desarrolla todas sus operaciones vinculadas a condiciones de mercado y de conformidad con los pactos y condiciones recogidos en los contratos.

No obstante, lo anterior, en las transacciones cuyo objeto sea un negocio, que incluye las participaciones en el patrimonio neto que otorguen el control sobre una empresa que constituya un negocio, el Grupo sigue el siguiente criterio:

a) Aportación no dineraria

En las aportaciones no dinerarias a una empresa del grupo, tanto la sociedad aportante como la adquirente valoran la inversión por el valor contable de los elementos patrimoniales entregados en las cuentas consolidadas en la fecha en que se realiza la operación. A estos efectos, se utilizan las cuentas consolidadas del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante sea española.

b) Fusión y escisión

En las operaciones entre empresas del grupo en las que intervenga la empresa dominante (o dominante de un subgrupo) y su dependiente, directa o indirecta, los elementos patrimoniales adquiridos se valoran por el importe que corresponde a los mismos en las cuentas consolidadas del grupo o subgrupo. La diferencia que se ponga de manifiesto se reconoce contra una partida de reservas.

En el caso de operaciones entre otras empresas del grupo, los elementos patrimoniales adquiridos se valoran según sus valores contables en las cuentas consolidadas del grupo o subgrupo mayor en el que se integren aquellos y cuya sociedad dominante sea española.

La fecha de efectos contables de las operaciones de fusión y escisión entre empresas del grupo es la de inicio del ejercicio en que se aprueba la operación, siempre que esta sea posterior a la fecha de incorporación al grupo. Si una de las sociedades intervinientes en la operación se hubiera incorporado al grupo en el ejercicio en que se produce la fusión o escisión, la fecha de efectos contables será la de adquisición.



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

La información comparativa del ejercicio precedente no se reexpresa para reflejar los efectos de la fusión o escisión, aun cuando las sociedades intervinientes en la operación hubieran formado parte del Grupo en dicho ejercicio.

c) Reducción de capital, reparto de dividendos y disolución

En aquellos casos en los que el negocio en el que se materializa la reducción de capital, se acuerda el pago de dividendo o se cancela la cuota de liquidación del socio, permanezca en el Grupo, la empresa cedente contabilizará la diferencia entre la deuda con el socio y el valor contable del negocio entregado en una partida de reservas. La cesionaria registra el negocio de acuerdo con las normas para fusiones y escisiones indicadas en la Nota 3.15.b).

3.16 Información segmentada

La información sobre los segmentos de explotación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad en la toma de decisiones.

Las políticas contables de los segmentos son las mismas que se aplican y son descritas en los presentes estados financieros consolidados.

Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al Consejo de Administración de la Sociedad dominante, que es el encargado de la toma de decisiones estratégicas.

3.17 Arrendamientos

Quando el Grupo es el arrendador

Propiedades cedidas en arrendamiento operativo se incluyen en la inversión inmobiliaria en el balance. Los ingresos derivados del arrendamiento se reconocen de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

4 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (riesgo del tipo de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global del Grupo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera.

La gestión del riesgo está controlada por el Consejo de Administración de la Sociedad dominante que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas. El Consejo proporciona políticas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, e inversión del exceso de liquidez.

4.1 Gestión del riesgo financiero

a) Riesgo de mercado:

Riesgo de tipo de interés: El riesgo de tipo de interés se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de los instrumentos financieros debidas a cambios en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés del Grupo se debe principalmente a la deuda financiera, la cual corresponde con los préstamos recibidos a largo plazo de interés variable (Nota 7).



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

b) Riesgo de crédito:

Las sociedades del Grupo no tienen concentraciones significativas de riesgo de crédito, entendiéndose como el impacto que puede tener en la cuenta de pérdidas y ganancias el fallo de las cuentas por cobrar. El Grupo tiene políticas que aseguran que las ventas y los arrendamientos son efectuadas a clientes con un histórico de crédito apropiado.

c) Riesgo de liquidez:

El Consejo de Administración de la Sociedad dominante es responsable de gestionar el riesgo de liquidez para hacer frente a los pagos ya comprometidos, y/o los compromisos derivados de nuevas inversiones.

El vencimiento determinado de los instrumentos financieros del Grupo a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se muestra en la Nota 7.

d) Riesgo de ocupación:

Los ingresos de las sociedades del Grupo están condicionados a la ocupación de los locales bajo arrendamiento operativo. El Grupo lleva a cabo una política de seguimiento individualizado de la actividad de los arrendatarios que le permite acompañarlos en las necesidades que puedan surgir por la evolución del mercado. Asimismo, el Grupo tiene contratados a expertos especializados en la prospección de arrendatarios para aquellos locales que se encuentren vacíos.

e) Otros riesgos:

El primer trimestre del año 2021 comenzó inmerso en plena tercera ola de la pandemia del COVID-19 por el constante aumento del número de contagios, lo que provocó que se produjesen nuevos confinamientos y restricciones a la movilidad en algunos países europeos, entre ellos España y Portugal. Sin embargo, el cumplimiento de estas medidas junto con el comienzo del proceso de vacunación a la población permitió ser optimistas a corto-medio plazo en cuanto al control de la enfermedad, resultando en una vuelta progresiva a la normalidad de la actividad comercial.

El segundo trimestre ha estado marcado por el avance a gran escala de la vacunación contra el COVID-19 y, por tanto, por la consecuente caída del número de contagios y el final de las restricciones y confinamientos en España y Portugal. Si bien es verdad que en las últimas semanas la incidencia ha ido en aumento, la previsión sigue siendo positiva, ya que se espera conseguir la inmunidad de grupo en los próximos meses.

La información más reciente apunta a un creciente dinamismo de la economía mundial. Al inicio del año, la actividad global perdió impulso, como consecuencia del repunte de las infecciones de COVID-19 en numerosas regiones y del consiguiente reforzamiento de las medidas de contención de la pandemia. Sin embargo, desde el tramo final del primer trimestre fue apreciándose un fortalecimiento gradual de la actividad, que más recientemente habría ido ganando en intensidad, según informe del Banco de España.

Por lo que respecta a Portugal, el Banco de Portugal prevé un crecimiento de la economía portuguesa para los próximos años. Se espera que el PIB crezca 4.8% en 2021 y que la economía recupere el nivel de 2019 en el primer semestre de 2022. La inversión muestra un crecimiento promedio del 7% en 2021-23, apoyado por las favorables condiciones financieras, los fondos europeos, la recuperación de la demanda y la paulatina reducción de la incertidumbre.

En opinión del Grupo los principales impactos que el COVID-19 ha tenido sobre los presentes estados financieros intermedios se describen a continuación:

- Riesgo de operaciones:

En relación con la evolución de la pandemia, los activos ligados al sector alimentación como supermercados e hipermercados han seguido operando con normalidad, al considerarse su actividad como esencial. Con respecto al resto de inquilinos ligados a actividades comerciales minoristas han ido retomando igualmente la normalidad a medida que iban finalizando las



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

distintas medidas restrictivas para frenar el avance del COVID-19, como pueden ser las limitaciones de horario y aforo en tienda. A día de hoy, el 100% de los activos arrendados de la Sociedad se encuentran abiertos y operando normalmente.

A consecuencia de las continuas olas producidas por el COVID-19, algunos inquilinos se pusieron nuevamente en contacto con el Socio Gestor para buscar alternativas en el pago de las rentas. En este sentido, el Socio Gestor ha analizado caso por caso la situación individual de cada operador y ha llegado a acuerdos que contemplan aplazamientos temporales en el pago de la renta y bonificaciones comerciales.

Por otra parte, hay 4 locales que han estado desocupados durante este primer semestre del año. Tres de ellos se encuentran en proceso avanzado de comercialización con varios potenciales inquilinos, por lo que se espera llegar a acuerdos en las próximas semanas.

- Riesgo de liquidez:

El Consejo de Administración del Grupo realiza un seguimiento de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con los recursos financieros necesarios para cubrir sus necesidades. El Grupo cuenta con una buena salud financiera para afrontar la situación actual ya que cuenta con efectivo y equivalentes al efectivo por importe de 11.354.229 euros y el fondo de maniobra asciende a 10.583.051 euros.

- Riesgo de valoración de activos y pasivos del balance:

La dirección del Grupo ha monitorizado individualmente la calidad crediticia de cada inquilino así como su cumplimiento de pago durante el primer semestre del año y ha realizado los ajustes necesarios en sus cuentas a cobrar.

Adicionalmente, el Grupo evalúa el posible deterioro de las inversiones inmobiliarias, comparando el valor neto contable con el valor razonable obtenido de las valoraciones realizadas por el experto independiente cuyas hipótesis ya reflejan potenciales impactos del COVID-19. Con respecto al resto de activos y pasivos del balance, no se han detectado cambios de valor significativos relacionados con los posibles efectos de la pandemia.

Los valoradores externos del Grupo han emitido su valoración en base a una "incertidumbre material de la valoración" de conformidad con la normativa VPS3 y VPGA10 de los Estándares Globales de Valoraciones RICS para aquellos activos considerados "non-food" y que están sujetos a restricciones en función de la situación sanitaria, tanto en España como en Portugal. Consecuentemente, debe atribuirse a la valoración un grado menor de certidumbre y un mayor grado de atención. Los activos considerados "non-food" representan un 35% de la cartera del Grupo y se pueden identificar en la Nota 17 de la presente memoria.

Los Administradores del Grupo han llevado a cabo análisis de sensibilidad sobre las valoraciones, considerando escenarios adicionales que tengan en cuenta esta incertidumbre material, con el objetivo de confirmar que posibles variaciones en el valor de mercado de las inversiones inmobiliarias, no tendrían impactos significativos en el balance y cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

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



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

4.2 Gestión del capital

Los principales objetivos de la gestión de capital del Grupo son asegurar la estabilidad financiera a corto y largo plazo, la positiva evolución de las acciones de la Sociedad dominante, la adecuada financiación de las inversiones o la reducción de los niveles de endeudamiento. Al 30 de junio de 2021 la ratio de apalancamiento financiero neto es 46,60% (31 de diciembre de 2020: 45,49%). Se calcula como (Deuda financiera - Caja) / (Deuda financiera + Patrimonio neto):

	30/06/2021	31/12/2020
Deuda financiera	175.126.686	176.701.269
Patrimonio Neto	176.347.802	182.577.653
Caja	11.354.229	13.275.172
Apalancamiento neto	46,60%	45,49%

4.3 Estimación del valor razonable de instrumentos financieros

Los distintos niveles de instrumentos financieros que se valoran a valor razonable se han definido como sigue:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (Nivel 1).
- Datos distintos al precio de cotización incluidos dentro del Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, tanto directamente (esto es, los precios), como indirectamente (esto es, derivados de los precios) (Nivel 2).
- Datos para el activo o el pasivo que no están basados en datos observables de mercado (esto es, datos no observables) (Nivel 3).

A 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, los Administradores de la Sociedad dominante consideran que no existe un efecto significativo sobre los valores razonables de los instrumentos financieros. Los valores nominales se consideran una aproximación al valor razonable de los mismos.

5 INFORMACIÓN SEGMENTADA

El Consejo de Administración de la Sociedad dominante es la máxima instancia de toma de decisiones operativas. La Dirección de la Sociedad dominante ha determinado los segmentos operativos basándose en la información que revisa dicho órgano a efectos de asignar recursos y evaluar los rendimientos del Grupo. La Dirección identifica dos segmentos sobre los que se debe informar: Inmobiliario y Corporativo.

El segmento Inmobiliario centra su actividad en la explotación en régimen de arrendamiento de locales comerciales en todas las inversiones inmobiliarias detalladas en la Nota 6.

El segmento Corporativo se centra en actividades administrativas y de soporte al resto de segmentos.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

La información financiera del Grupo desglosada por segmentos operativos se muestra a continuación:

30 de junio de 2021

	Inmobiliario	Corporativo	TOTAL 30/06/2021	España	Portugal	TOTAL 30/06/2021
Importe neto de la cifra de negocios	10.835.322	-	10.835.322	5.776.823	5.058.499	10.835.322
Otros ingresos de explotación	792	21	792	792	-	792
Otros gastos de explotación	(2.168.971)	(461.570)	(2.630.541)	(2.082.376)	(548.165)	(2.630.541)
Gastos de personal	-	(22.226)	(22.226)	(22.226)	-	(22.226)
Amortización de las inversiones inmobiliarias y otro inmovilizado	(2.583.088)	-	(2.583.088)	(1.184.541)	(1.398.547)	(2.583.088)
Deterioro y resultado por enajenaciones de inversiones inmobiliarias	1.270.974	-	1.270.974	1.077.708	193.266	1.270.974
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	7.355.008	(483.775)	6.871.233	3.566.180	3.305.053	6.871.233
Gastos financieros	(1.848.014)	-	(1.848.014)	(1.848.014)	-	(1.848.014)
RESULTADO FINANCIERO	(1.848.014)	-	(1.848.014)	(1.848.014)	-	(1.848.014)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	5.506.994	(483.775)	5.023.219	1.718.166	3.305.053	5.023.219
Impuesto sobre beneficios	43.485	(481.282)	(438.302)	-	(438.302)	(438.302)
RESULTADO DEL PERÍODO	5.550.479	(965.562)	4.584.917	1.718.166	2.866.751	4.584.917

30 de junio de 2020

	Inmobiliario	Corporativo	TOTAL 30/06/2020	España	Portugal	TOTAL 30/06/2020
Importe neto de la cifra de negocios	11.211.675	-	11.211.675	6.211.098	5.000.577	11.211.675
Otros ingresos de explotación	541	-	541	541	-	541
Otros gastos de explotación	(2.740.545)	(285.162)	(3.025.707)	(2.274.945)	(750.762)	(3.025.707)
Gastos de personal	-	(21.400)	(21.400)	(21.400)	-	(21.400)
Amortización de las inversiones inmobiliarias y otro inmovilizado	(2.545.648)	-	(2.545.648)	(1.184.723)	(1.360.925)	(2.545.648)
Deterioro y resultado por enajenaciones de inversiones inmobiliarias	(2.055.209)	-	(2.055.209)	(2.992.163)	936.954	(2.055.209)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	3.870.814	(306.562)	3.564.252	(261.592)	3.825.844	3.564.252
Ingresos financieros	243.734	64.712	208.446	307	208.139	208.446
Gastos financieros	(1.949.863)	-	(1.949.863)	(1.850.824)	(92.039)	(1.949.863)
RESULTADO FINANCIERO	(1.806.129)	64.712	(1.741.417)	(1.850.517)	109.100	(1.741.417)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2.064.685	(241.850)	1.822.835	(2.112.109)	3.934.944	1.822.835
Impuesto sobre beneficios	-	(175.670)	(175.670)	-	(175.670)	(175.670)
RESULTADO DEL PERÍODO	2.064.685	(417.520)	1.647.165	(2.112.109)	3.759.274	1.647.165

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Los importes que se facilitan al Consejo de Administración de la Sociedad dominante respecto a los activos y pasivos totales se valoran de acuerdo con criterios uniformes a los aplicados en los estados financieros. Estos activos y pasivos se asignan en función de las actividades del segmento.

30 de junio de 2021

	Inmobiliario	Corporativo	TOTAL 30/06/2021	España	Portugal	TOTAL 30/06/2021
Inmovilizado intangible	-	1.050	1.050	1.050	-	1.050
Inmovilizaciones materiales	145	-	145	-	145	145
Inversiones inmobiliarias	340.650.925	-	340.650.925	197.091.474	143.559.451	340.650.925
Otros activos no corrientes	1.159.067	-	1.159.067	1.159.067	-	1.159.067
Activos por impuestos diferidos	-	960.182	960.182	-	960.182	960.182
ACTIVO NO CORRIENTE	341.820.137	961.232	342.781.369	198.251.591	144.529.778	342.781.369
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.190.320	1.252.008	2.442.328	2.268.227	174.101	2.442.328
Periodificaciones a corto plazo	476.207	-	476.207	356.863	119.344	476.207
Efectivo e otros activos líquidos equivalentes	-	11.354.229	11.354.229	5.935.041	5.419.188	11.354.229
ACTIVO CORRIENTE	1.666.527	12.606.237	14.272.764	8.560.131	5.712.633	14.272.764
TOTAL ACTIVO	343.486.664	13.567.469	357.054.133	206.811.722	150.242.411	357.054.133
Deudas con entidades de crédito	174.675.562	-	174.675.562	174.675.562	-	174.675.562
Otros pasivos financieros	2.341.056	-	2.341.056	2.231.509	109.547	2.341.056
PASIVO NO CORRIENTE	177.016.618	-	177.016.618	176.907.071	109.547	177.016.618
Deudas a corto plazo	451.124	-	451.124	451.124	-	451.124
Otros pasivos financieros	257.408	-	257.408	257.408	-	257.408
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.118.246	862.935	2.981.181	1.699.660	1.281.521	2.981.181
PASIVO CORRIENTE	2.826.778	862.935	3.689.713	2.408.192	1.281.521	3.689.713
TOTAL PASIVO	179.843.396	862.935	180.706.331	179.315.263	1.391.068	180.706.331

31 de diciembre de 2020

	Inmobiliario	Corporativo	TOTAL 31/12/2020	España	Portugal	TOTAL 31/12/2020
Inmovilizado intangible	-	1.260	1.260	1.260	-	1.260
Inmovilizaciones materiales	161	-	161	-	161	161
Inversiones inmobiliarias	346.059.335	-	346.059.335	201.298.099	144.761.236	346.059.335
Otros activos no corrientes	1.205.790	-	1.205.790	1.205.790	-	1.205.790
Activos por impuestos diferidos	-	1.173.714	1.173.714	-	1.173.714	1,173.714
ACTIVO NO CORRIENTE	347.265.286	1,174.974	348.440.260	202.505.149	145.935.111	348.440.260
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	801.430	1,271.848	2,073.278	1,889.688	183.590	2,073.278
Periodificaciones a corto plazo	445.328	-	445.328	357.163	88.165	445.328
Efectivo e otros activos líquidos equivalentes	-	13,275.172	13,275.172	7,734.254	5,540.918	13,275.172
ACTIVO CORRIENTE	1,246.758	14,547.020	15,793.778	9,981.105	5,812.673	15,793.778
TOTAL ACTIVO	348,512,044	15,721,994	364,234,038	212,486,254	151,747,784	364,234,038
Deudas con entidades de crédito	176.265.990	-	176.265.990	176.265.990	-	176.265.990
Otros pasivos financieros	2.059.613	-	2,059.613	1,951.070	108.543	2,059.613
PASIVO NO CORRIENTE	178,325,603	-	178,325,603	178,217,060	108,543	178,325,603
Deudas a corto plazo	435.279	-	435.279	435.279	-	435.279
Otros pasivos financieros	253.647	-	253.647	253.647	-	253.647
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	2,049.244	592.612	2,641.856	1,620.284	1,021.572	2,641.856
PASIVO CORRIENTE	2,738.170	592.612	3,330.782	2,309.210	1,021.572	3,330.782
TOTAL PASIVO	181,063,773	592,612	181,656,385	180,526,270	1,130,115	181,656,385

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

6 INVERSIONES INMOBILIARIAS

Las inversiones inmobiliarias comprenden edificios que se mantienen para la obtención de rentas a largo plazo y no están ocupadas por el Grupo.

Las inversiones inmobiliarias a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 corresponden a los siguientes activos:

	Terrenos	Construcciones	Instalaciones técnicas	Mobiliario y otras instalaciones	Otro Inmovilizado	Anticipos y Inmovilizado en curso	TOTAL
Valor contable a 31/12/2019	134.050.475	222.234.981	4.372.201	-	-	36.441	360.693.098
Altas	-	30.878	40.285	-	7.874	-	79.040
Salidas, bajas o reducciones	(853.638)	(2.099.792)	-	-	-	(36.441)	(2.989.871)
Pérdidas por deterioro reconocidas en el periodo	-	(6.591.941)	-	-	-	-	(6.591.941)
Dotación para amortización	-	(4.710.937)	(418.836)	-	(1.218)	-	(5.130.991)
Saldo a 31/12/2020	133.196.837	209.863.189	3.992.653	-	6.656	-	346.059.335
Coste	133.196.837	232.614.124	6.237.695	250	7.874	-	372.056.780
Amortización acumulada	-	(14.580.207)	(2.245.042)	(250)	(1.218)	-	(16.076.717)
Pérdidas por deterioro	-	(9.170.728)	-	-	-	-	(9.170.728)
Valor contable a 31/12/2020	133.196.837	209.863.189	3.992.653	-	6.656	-	346.059.335
Altas	-	-	-	-	-	13.478	13.478
Salidas, bajas o reducciones	(7.699.796)	(882.626)	-	-	-	-	(8.582.422)
Reversiones / (Pérdidas) por deterioro reconocidas en el periodo	-	715.066	-	-	-	-	715.066
Salidas, bajas o reducciones de amortizaciones	-	38.330	-	-	-	-	38.330
Dotación para amortización	-	(2.372.367)	(209.794)	-	(702)	-	(2.582.862)
Saldo a 30/06/2021	130.497.041	206.361.597	3.782.855	-	5.954	13.478	340.660.925
Coste	130.497.041	231.731.499	6.237.695	250	7.874	13.478	366.487.836
Amortización acumulada	-	(16.914.739)	(2.454.840)	(250)	(1.920)	-	(19.371.249)
Pérdidas por deterioro	-	(8.455.662)	-	-	-	-	(8.455.662)
Valor contable a 30/06/2021	130.497.041	206.361.597	3.782.855	-	5.954	13.478	340.660.925

Durante el periodo terminado el 30 de junio de 2021 el Grupo vendió el activo sito en Vigo, calle Urzaiz nº 28 por un precio de 4.100.000 euros, registrando una ganancia de 555.908 euros.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 el Grupo no adquirió ningún activo.

La amortización de las inversiones inmobiliarias se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectiva sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute.

El Grupo al menos al cierre de cada ejercicio revisa el valor razonable, la vida útil y los métodos de valoración de los inmuebles que posee (Nota 6 f). A 30 de junio de 2021 se ha revertido deterioro por importe de 855.032 euros en el inmueble de Portugal Braga Continente Bom Dia (193.266 euros) y en los inmuebles de España (661.766 euros): Madrid-Retail Park Majadahonda (241.872 euros), Madrid-Alcalá 157 (86.969 euros), Granada (71.942 euros), Burgos (50.253 euros), Stradivarius Vigo (49.308 euros), León (43.089 euros), Mango Vigo (40.917 euros), Mallorca (32.989 euros), Cádiz (27.939 euros), Getafe (13.103 euros) y Pamplona (3.385 euros). Por otro lado, se ha registrado deterioro por importe de 139.966 euros en el inmueble de España en Berango. Al final del periodo el Grupo tiene un deterioro de 8.455.662 (Portugal: 171.579 euros y España: 8.284.083 euros).

A 31 de diciembre de 2020 el Grupo revirtió deterioro por importe de 1.349.192 euros en los inmuebles de Portugal (1.129.314 euros): Mem Martins (701.018 euros), Quinta do Conde (285.763 euros) y Braga Continente Bom Dia (142.533 euros) y en el inmueble de España (219.878 euros) en Cádiz. Por otro lado, registró deterioro por importe de 7.941.133 euros en los inmuebles en España: Madrid-Retail Park Majadahonda (4.439.980 euros), Berango (1.319.932 euros), Madrid-Alcalá 157 (859.159 euros), Mango Vigo (491.164 euros), Burgos (249.908 euros), Pamplona (173.229 euros), León (154.821 euros), Granada (117.115 euros), Mallorca (73.414 euros), Stradivarius Vigo (49.308 euros), y Getafe (13.103 euros). Al final del ejercicio de 2020 el Grupo tenía un deterioro de 9.170.728 (Portugal: 364.845 euros y España: 8.805.883 euros).

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

a) Ingresos y gastos provenientes de inversiones inmobiliarias:

En la cuenta de pérdidas y ganancias se han reconocido los siguientes ingresos y gastos provenientes de las inversiones inmobiliarias:

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Ingresos por arrendamiento	10.835.322	11.211.675
Otros ingresos ordinarios	771	541
Gastos para la explotación que surgen de inversiones inmobiliarias que generan ingresos por arrendamiento	(2.168.971)	(2.740.545)

A 30 de junio de 2021 y a 30 de junio de 2020, el Grupo tenía contratados con los arrendatarios de los inmuebles explotados las siguientes cuotas mínimas de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta la repercusión de gastos comunes, ni incrementos futuros de IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente, de forma que los importes de cada contrato hasta su finalización y dependiendo del plazo pendiente se muestran a continuación:

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Menos de un año	20.682.256	20.995.186
Entre uno y cinco años	68.492.897	71.308.457
Más de cinco años	<u>107.247.863</u>	<u>118.181.003</u>
	<u>196.423.016</u>	<u>210.484.646</u>

b) Bienes bajo arrendamiento operativo

El Grupo no mantiene bienes bajo arrendamiento operativo a 30 de junio de 2021 ni a 31 de diciembre de 2020 adicionales a las inversiones inmobiliarias detalladas en esta nota.

c) Seguros

El Grupo mantiene la política de contratar todas las pólizas de seguros necesarias para la cobertura de posibles riesgos que pudieran afectar a los elementos de las inversiones inmobiliarias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente en relación con los riesgos señalados.

d) Activos afectos a garantías y restricciones a la titularidad

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 las inversiones inmobiliarias del Grupo, detalladas en la Nota 6, están hipotecadas como garantía de los préstamos bancarios (140 millones de euros y 36,3 millones de euros) (31 de diciembre de 2020: 140 millones de euros y 38,3 millones de euros).

e) Inversiones inmobiliarias totalmente amortizadas

A 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 las instalaciones técnicas del inmueble de Portimão, con un coste de 978.982 euros, se encuentran totalmente amortizadas y todavía en uso.

f) Proceso de valoración

A 30 de junio de 2021 se ha revertido deterioro por importe de 855.032 euros en el inmueble de Portugal Braga Continente Bom Dia (193.266 euros) y en los inmuebles de España (661.766 euros): Madrid-Retail Park Majadahonda (241.872 euros), Madrid-Alcalá 157 (86.969 euros), Granada (71.942 euros), Burgos (50.253 euros), Stradivarius Vigo (49.308 euros), León (43.089 euros), Mango Vigo (40.917 euros), Mallorca (32.989 euros), Cádiz (27.939 euros), Getafe (13.103 euros) Y Pamplona (3.385 euros). Por otro lado, se ha registrado deterioro por importe de 139.966 euros

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

en el inmueble de España en Berango. Al final del periodo el Grupo tiene un deterioro de 8.455.662 (Portugal: 171.579 euros y España: 8.284.083 euros).

A 31 de diciembre de 2020 el Grupo revirtió deterioro por importe de 1.349.192 euros en los inmuebles de Portugal (1.129.314 euros): Mem Martins (701.018 euros), Quinta do Conde (285.763 euros) y Braga Continente Bom Dia (142.533 euros) y en el inmueble de España (219.878 euros) en Cádiz. Por otro lado, registró deterioro por importe de 7.941.133 euros en los inmuebles en España: Madrid-Retail Park Majadahonda (4.439.980 euros), Berango (1.319.932 euros), Madrid-Alcalá 157 (859.159 euros), Mango Vigo (491.164 euros), Burgos (249.908 euros), Pamplona (173.229 euros), León (154.821 euros), Granada (117.115 euros), Mallorca (73.414 euros), Stradivarius Vigo (49.308 euros), y Getafe (13.103 euros). Al final del ejercicio de 2020 el Grupo tenía un deterioro de 9.170.728 (Portugal: 364.845 euros y España: 8.805.883 euros).

7 ANÁLISIS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Análisis por categorías

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros," excepto "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" (Nota 9), es el siguiente:

	Activos financieros a largo plazo					
	Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros		Total	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8)	1.112.344	1.112.344	46.723	93.446	1.159.067	1.205.790
	<u>1.112.344</u>	<u>1.112.344</u>	<u>46.723</u>	<u>93.446</u>	<u>1.159.067</u>	<u>1.205.790</u>

	Activos financieros a corto plazo			
	Valores representativos de deuda		Total	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8)	1.190.320	801.430	1.190.320	801.430
	<u>1.190.320</u>	<u>801.430</u>	<u>1.190.320</u>	<u>801.430</u>

El importe de "Préstamos y partidas a cobrar" a largo plazo corresponde a las fianzas depositadas en organismos públicos de algunos inquilinos españoles, así como la deuda de aquellos clientes acogidos a moratoria cuyo importe será cobrado en 12 mensualidades durante el ejercicio 2022. Este importe asciende a 46.723 euros.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Pasivos financieros a largo plazo						
	Deudas con entidades de crédito		Créditos / Otros		Total	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Débitos y partidas a pagar (Nota 11)	174.675.562	176.265.990	2.341.056	2.059.613	177.016.618	178.325.603
	174.675.562	176.265.990	2.341.056	2.059.613	177.016.618	178.325.603

Pasivos financieros a corto plazo						
	Deudas con entidades de crédito		Créditos / Otros		Total	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Débitos y partidas a pagar (Nota 11)	451.124	435.279	2.375.654	2.302.891	2.826.778	2.738.170
	451.124	435.279	2.375.654	2.302.891	2.826.778	2.738.170

A 30 de junio de 2021, el importe de "Débitos y partidas a pagar" a largo plazo por importe de 2.341.056 euros corresponde a las fianzas recibidas de inquilinos de la Sociedad por contratos de alquiler (31 de diciembre de 2020: 2.059.613 euros).

A 30 de junio de 2021, el importe de "Débitos y partidas a pagar" a corto plazo por importe de 2.375.654 euros incluye las fianzas recibidas de inquilinos de la Sociedad por contratos de alquiler por importe de 257.408 euros (31 de diciembre de 2020: 253.647 euros).

Deudas con entidades de crédito

Con fecha de 29 de enero de 2018, la Sociedad dominante suscribió un préstamo con ING Bank NV – Sucursal en España por un importe de 80 millones de euros, tipo de interés trimestral correspondiente al Euribor más un diferencial de 1,40% y vencimiento a 29 enero de 2019. La duración de este préstamo es de 1 año con su vencimiento el 29 de enero de 2019, pero se repagó anticipadamente el 28 de mayo de 2018 con la suscripción de un nuevo préstamo a largo plazo.

Con fecha de 28 de mayo de 2018, la Sociedad dominante suscribió un préstamo con ING Bank NV por un importe de 140 millones de euros. Este préstamo tiene su vencimiento el 19 de mayo de 2023. El préstamo tiene una amortización única, en la fecha de vencimiento.

El préstamo tiene un tramo de 100 millones de euros que devenga un tipo de interés anual fijo de 1,747% y un tramo de 40 millones de euros que devenga un tipo de interés anual que resulta de la suma del Euribor (con un suelo de 0%) con la margen (1,35%). Los periodos de interés tendrán una duración de 3 meses (excepto para los primeros seis meses que tiene una periodicidad de 1 mes).

Las condiciones de la nueva financiación obtenida no tiene condiciones sustancialmente diferentes a la deuda anteriormente contratada por lo que la Sociedad dominante consideró la deuda como continuadora lo que supone el reconocimiento de las comisiones pagadas, tanto por la financiación inicial como la nueva financiación a coste amortizado, aplicando el tipo de interés efectivo, que será aquel que iguale el valor en libros del pasivo financiero en la fecha de modificación con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Este préstamo tiene constituidas las siguientes garantías a favor de las Entidades Financiadoras:

- (i) Hipoteca de primer rango sobre los inmuebles;
- (ii) Prenda sobre el 100% de las acciones de las sociedades portuguesas;
- (iii) Prenda sobre los derechos de crédito representados por los saldos de las cuentas bancarias en que se reciben las rentas de los inmuebles;
- (iv) Cesión en garantía de los derechos de créditos derivados de los contratos de arrendamiento de los inmuebles;
- (v) Cesión en garantía de los derechos de crédito derivados de los seguros con respecto a los inmuebles y
- (vi) Cesión en garantía sobre los préstamos intragrupo concedidos a las sociedades portuguesas.

Los inmuebles referidos en las líneas (i), (iii), (iv) y (v) son los siguientes:

España	Portugal
Forum Artea	Continente Modelo Cacem
Forum Galaria	Continente Bom Dia Charneca da Caparica
Mercadona Oviedo	Continente Bom Dia Padrão da Légua
Aldi Sanlúcar de Barrameda	Continente Bom Dia Braga
Carrefour Logroño	Pingo Doce Alta Lisboa
Eroski Calahorra	Portimão Retail Center
Eroski Tolosa	Media Markt, Braga
Eroski Guernica	Continente Modelo Mem Martins
Decathlon Berango	Continente Modelo Quinta do Conde
Mercadona Mejorada del Campo	Continente Leiria + Worten + Sportzone
Alcalá 157, Madrid	Continente St. Antonio dos Cavaleiros
Mango León	

El préstamo obliga al cumplimiento de las siguientes ratios: Ratio de cobertura de intereses de los inmuebles (ICR), Ratio de LTV de los inmuebles (LTV), Mínimo de ingresos operativos de los inmuebles, Ratio Debt to Yield (YoD), Ratio de cobertura de intereses consolidado y Ratio de LTV consolidado, los cuales se cumplen al cierre del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021.

El 29 de junio de 2018 ING Bank NV vendió un tramo de 40 millones de euros al banco Santander y ABANCA (50% a cada uno).

Con fecha de 11 de octubre de 2018, la Sociedad dominante suscribió un préstamo con Banco Santander, S.A. por un importe de 35 millones de euros. Con fecha de 18 de junio de 2019, se incrementó la línea de crédito por un importe de 3.300.000 euros. Con fecha de 21 de junio de 2021 la Sociedad dominante amortizó 1.963.500 euros resultado de la venta de un inmueble sito en Vigo. Este préstamo tiene su vencimiento el 11 de octubre de 2023. El préstamo tiene una amortización única, en la fecha de vencimiento.

El préstamo tiene un tramo de 20.891.400 euros que devenga un tipo de interés anual fijo de 1,797%, y otros tres tramos más, uno de 5.797.617 euros que devengará intereses a un tipo de interés anual fijo de 1,35%, otro de 6.516.662 euros que devengará un tipo de interés variable que resulta de la suma del Euribor (con un suelo de 0%) con el margen (1,35%), y un último de 3.130.821 euros que devengará intereses a un tipo de interés anual fijo de 1,35%. Los periodos de interés tendrán una duración de 3 meses.



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Este préstamo tiene constituidas las siguientes garantías a favor del banco:

- (i) Hipoteca de primer rango sobre los inmuebles;
- (ii) Prenda sobre los derechos de crédito de determinadas cuentas bancarias en que se reciben las rentas de los inmuebles;
- (iii) Prenda sobre los derechos de créditos derivados de los contratos de arrendamiento de los inmuebles y
- (iv) Prenda sobre los derechos de crédito derivados de los seguros con respecto a los inmuebles.

Los inmuebles referidos en las líneas anteriores son los siguientes:

España

Mango Vigo	Conforama Santander
Stradivarius Vitoria	Mercadona Granada
Stradivarius Pamplona	Mercadona Humanes
Stradivarius Mallorca	Día Getafe
Mileniun Retail Park	

El préstamo obliga al cumplimiento de las siguientes ratios: Ratio de cobertura de intereses de los inmuebles (ICR), Ratio de LTV de los inmuebles (LTV), Mínimo de ingresos operativos de los inmuebles, Ratio Debt to Yield (YoD), Ratio de cobertura de intereses consolidado, Ratio de LTV consolidado, Mínimo de ingresos operativos consolidado y Ratio Debt to Yield consolidado, los cuales se cumplen al cierre del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021.

Los intereses devengados bajo los contratos de financiación durante el periodo el 30 de junio de 2021 ascendieron a 1.835.514 euros (30 de junio de 2020: 1.838.324 euros) que incluyen 377.088 euros (30 de junio de 2020: 370.959 euros) referentes a gastos por coste amortizado y se encuentra recogido en el epígrafe "Gastos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

b) Clasificación por vencimientos

Al 30 de junio de 2021 los importes de los instrumentos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

	Activos financieros						
	Años						
	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2026	posteriores	Total
Inversiones financieras a largo plazo	-	-	-	-	-	1.112.344	1.112.344
Deudores Comerciales y otras cuentas a cobrar	1.190.320	46.723	-	-	-	-	1.237.043
Inversiones financieras a corto plazo	-	-	-	-	-	-	-
	1.190.320	46.723	-	-	-	1.112.344	2.349.387

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

	Pasivos financieros					
	Años					
	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2026	posterior
Deudas con entidades de crédito	451.124	174.675.562	-	-	-	175.126.686
Otros pasivos financieros	-	72.840	2.227	-	-	2.341.056
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:						
Otros acreedores	2.069.661	-	-	-	-	2.069.661
Proveedores, partes vinculadas (Nota 16)	305.993	-	-	-	-	305.993
	2.375.654	-	-	-	-	2.375.654
	2.826.778	174.748.402	2.227	-	-	179.843.396

Al 31 de diciembre de 2020 los importes de los instrumentos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

	Activos financieros					
	Años					
	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	posterior
Inversiones financieras a largo plazo	-	-	-	-	-	1.205.790
Deudores Comerciales y otras cuentas a cobrar	801.430	-	-	-	-	801.430
Inversiones financieras a corto plazo	-	-	-	-	-	-
	801.430	-	-	-	-	1.205.790
	801.430	-	-	-	-	2.007.220

	Pasivos financieros					
	Años					
	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	posterior
Deudas con entidades de crédito	435.279	-	176.265.990	-	-	176.701.269
Otros pasivos financieros	-	6.761	72.840	-	-	1.980.012
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:						
Otros acreedores	1.977.805	-	-	-	-	1.977.805
Proveedores, partes vinculadas (Nota 16)	325.086	-	-	-	-	325.086
	2.302.891	-	-	-	-	2.302.891
	2.738.170	6.761	176.338.830	-	-	1.990.012
	2.738.170	6.761	176.338.830	-	-	181.063.773

8 PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR

	30/06/2021	31/12/2020
No corriente:		
Inversiones financieras a largo plazo	1.112.344	1.112.344
Deudores y otras cuentas a cobrar	46.723	93.446
	1.159.067	1.205.790
Corriente:		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	704.738	152.015
Créditos con las Administraciones Públicas (Nota 13)	1.252.008	1.271.848
Otros deudores	485.582	649.415
	2.442.328	2.073.278
	3.601.395	3.279.068

No existen diferencias significativas entre los valores contables y los valores razonables en los préstamos y partidas a cobrar.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

El análisis de antigüedad de estas cuentas es el siguiente:

	30/06/2021	31/12/2020
Hasta 3 meses	169.767	(362.426)
Entre 3 y 6 meses	130.214	308.692
Más de 6 meses	404.757	205.749
	<u>704.738</u>	<u>152.015</u>

A 30 de junio de 2021 están registradas correcciones por deterioro de valor en sus instrumentos financieros a corto plazo, originadas por el riesgo de crédito, por importe de 405.593 euros (31 de diciembre de 2020: 522.948 euros). El impacto en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 fue un registro de deterioro de 97.716 euros compensado por una reversión de 215.071 euros, registrados dentro del epígrafe "Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente. El Grupo no mantiene ninguna garantía como seguro.

Todos los valores contables de los préstamos y partidas a cobrar están denominados en euros.

9 EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

A efectos del estado de flujos de efectivo consolidado, el efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluye:

	30/06/2021	31/12/2020
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	<u>11.354.229</u>	<u>13.275.172</u>
	<u>11.354.229</u>	<u>13.275.172</u>

A 30 de junio de 2021 los saldos de las cuentas bancarias en que se reciben las rentas de los inmuebles sirven de garantía a las entidades financiadoras del préstamo bancario. El importe de estas cuentas asciende a 11.354.080 euros (31 de diciembre de 2020: 13.274.988 euros).

10 FONDOS PROPIOS

a) Capital

La Junta General Extraordinaria de Accionistas reunida con fecha 29 de diciembre de 2016 acordó aumentar el capital social en 196.635.211 euros mediante la emisión de 196.635.211 nuevas acciones de 1 euro de valor nominal. Las nuevas acciones se emitieron por su valor nominal de 1 euro cada una por lo que el importe total desembolsado asciende a la cantidad de 196.635.211 euros. La escritura de ampliación de capital fue presentada en el Registro Mercantil con fecha 30 de diciembre de 2016.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Por ello, a 31 de diciembre de 2016 el capital social ascendía a 196.695.211 euros dividido en 196.695.211 acciones nominativas de 1 euro de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y desembolsadas, y pertenecientes a una misma clase y a una misma serie.

Posteriormente, la Junta General Ordinaria de Accionistas reunida con fecha 27 de junio de 2017 acordó reducir el capital social de la Sociedad dominante en un importe de 177.025.689,90 euros para incrementar las reservas voluntarias, mediante la disminución del valor nominal de la totalidad de las acciones de 1 euro a 0,10 euros por acción en base al balance cerrado a 31 de diciembre de 2016. La escritura de reducción de capital fue presentada en el Registro Mercantil con fecha 14 de septiembre de 2017 e inscrita con fecha 9 de octubre de 2017.

Por lo tanto, a 30 de junio de 2021, el capital social asciende a 19.669.521 euros dividido en 196.695.211 acciones nominativas de 0,10 euros de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y desembolsadas, y pertenecientes a una misma clase y a una misma serie.

No existen restricciones para la libre transmisibilidad de las mismas.

Al 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, las sociedades que participan en el capital social en un porcentaje igual o superior al 10% son las siguientes:

	30/06/2021	31/12/2020
	%	%
Bankinter, SA	7,44%	7,44%
Línea Directa Aseguradora Cía. de Seguros y Reaseguros, S.A.	2,54%	2,54%
Subtotal Grupo Bankinter	9,98%	9,98%

Acciones propias

Con fecha 30 de septiembre de 2020 la Sociedad dominante adquirió a Bankinter, S.A. 100.000 acciones a un precio de adquisición de 0,935 euros por acción. La adquisición se produjo con el objetivo de cumplir con lo previsto en la Circular 1/2020 del segmento de negociación del BME Growth de BME MTF Equity que es aplicable a partir del 1 de octubre de 2020 y a fin de que la Sociedad dote al proveedor de liquidez, Bankinter, S.A., con efectivo y acciones de la propia Sociedad dominante para que pueda realizar su operativa.

A 30 de junio de 2021 la Sociedad dominante posee 82.311 acciones propias con un coste de 79.095 euros.



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

b) Reservas y resultados de ejercicios anteriores

	30/06/2021	31/12/2020
Reservas de la sociedad dominante		
Reservas no distribuibles:		
Reserva legal	3.933.904	3.933.904
	3.933.904	3.933.904
Reserva distribuibles:		
Otras reservas	151.692.339	162.492.339
	151.692.339	162.492.339
Resultados de ejercicios anteriores	(1.275.717)	(187.644)
Total de reservas de Sociedad dominante	154.350.526	166.238.599
Reservas en sociedades consolidadas		
Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	(12.270.376)	(6.545.422)
Olimpo Asset 1, S.A.	819.645	561.049
Olimpo Asset 2, S.A.	1.008.040	409.292
Olimpo Asset 3, S.A.	1.943.954	1.776.430
Olimpo Asset 4, S.A.	4.042.214	2.447.044
Olimpo Asset 5, S.A.	1.811.959	36.409
Olimpo Asset 6, S.A.	348.978	(791.319)
Olimpo Asset 7, S.A.	189.725	(885.829)
Olimpo Asset 8, S.A.	(72.206)	(743.757)
	(2.178.067)	(3.736.103)
Reservas en sociedades consolidadas	152.172.459	162.502.496

Reserva legal:

La reserva legal de la Sociedad dominante debe ser dotada de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

Mientras no supere el límite indicado sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, y debe ser repuesta con beneficios futuros.

El 21 de junio de 2018, la Junta General de Accionistas aprobó la aplicación de resultados correspondientes al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2017, llevando una parte a la reserva legal por un importe de 75.733 euros. En la misma junta se aprobó la ampliación de la reserva legal de la sociedad hasta el límite del 20% del capital social mediante la reclasificación del importe clasificado como Otras reservas por importe de 3.858.171 euros.

A 30 de junio de 2021 la Sociedad dominante tiene completamente constituida la reserva legal.

Otras reservas:

El 27 de junio de 2017, la Sociedad dominante llevó a cabo una reducción de capital con aumento de reservas voluntarias por importe de 177.025.689,90 euros que se ha detallado en el párrafo a) de esta Nota.

El 21 de junio de 2018, la Sociedad dominante llevó a cabo la dotación completa de la reserva legal con cargo a Otras reservas como se ha detallado en el párrafo de la Reserva legal.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

c) Dividendos

Con fecha de 15 de abril de 2021, la Junta General de Accionistas aprobó una distribución de un dividendo a cargo de las reservas disponibles de la Sociedad por el importe de 10.800.000 euros, después de constatar que el valor de patrimonio neto contable no es o, a consecuencia del reparto, no resulta inferior al capital social y teniendo en cuenta la buena salud financiera, contando con un efectivo y equivalentes al efectivo por importe de 13.211.354.229 euros y un fondo de maniobra de 10.583.051 euros.

El respectivo pago se hizo efectivo el día 22 de abril de 2021.

d) Propuesta de distribución del resultado

La propuesta de distribución del resultado y de reservas aprobada en la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante celebrada el 15 de abril de 2021 fue la siguiente:

	31 de diciembre de 2020
Base de reparto	
Resultado del ejercicio	(1.088.073)
Aplicación	
Resultado negativos años anteriores	(1.088.073)

La Sociedad dominante se encuentra sujeta al régimen SOCIMI descrito en la Nota 3.11 con respecto a la distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad dominante.

e) Aportación al resultado consolidado

	30/06/2021	30/06/2020
Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	1.718.164	(2.112.113)
Olimpo Asset 1, S.A.	117.557	138.415
Olimpo Asset 2, S.A.	84.471	83.672
Olimpo Asset 3, S.A.	349.317	430.493
Olimpo Asset 4, S.A.	881.906	746.837
Olimpo Asset 5, S.A.	642.398	646.808
Olimpo Asset 6, S.A.	398.635	449.474
Olimpo Asset 7, S.A.	198.524	799.683
Olimpo Asset 8, S.A.	193.945	463.896
	4.584.917	1.647.165

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

11 DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR

	30/06/2021	31/12/2020
No corriente:		
Deudas con entidades de crédito	174.675.562	176.265.990
Otros pasivos no corrientes	2.341.056	2.059.613
	<u>177.016.618</u>	<u>178.325.603</u>
Corriente:		
Deudas con entidades de crédito	451.124	435.279
Proveedores, otras partes vinculadas (Nota 16)	305.993	325.086
Pasivos por impuesto corriente	350.920	126.150
Acreedores varios	1.890.883	1.795.958
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	1.823	3.238
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 13)	512.015	466.462
Otros pasivos corrientes	176.955	178.609
	<u>3.689.713</u>	<u>3.330.782</u>
	<u>180.706.331</u>	<u>181.656.385</u>

No existe efecto significativo sobre valores razonables de débitos y partidas a pagar. Los valores nominales se consideran una aproximación al valor razonable de los mismos.

Todos los valores contables de los débitos y partidas a pagar están denominados en euros.

Información sobre periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional 3ª. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio (conforme a la nueva redacción dada por la disposición final segunda de la ley 31/2014 de reforma de la Ley de Sociedad de Capital).

	30/06/2021	30/06/2020
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	28	19
Ratio de operaciones pagadas	31	19
Ratio de operaciones pendientes de pago	9	11
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	822.887	2.106.158
Total pagos pendientes	123.484	44.797

La Sociedad dominante está cumpliendo con los plazos establecidos legalmente. El cálculo de los datos del cuadro anterior se ha realizado acorde a lo establecido en la resolución de 29 de enero de 2016 y recoge únicamente la información correspondiente a la entidad española. A efectos de la presente Nota, el concepto de acreedores comerciales engloba las partidas de proveedores y acreedores varios por deudas con suministradores de bienes o servicios incluidos en el alcance de la regulación en materia de plazos legales de pagos.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

12 INGRESOS Y GASTOS

a) Importe neto de la cifra de negocios

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias del Grupo se distribuye geográficamente como sigue:

Mercado	30/06/2021		30/06/2020	
	Importe	%	Importe	%
España	5.776.823	53	6.211.098	55
Portugal	5.058.499	47	5.000.577	45
	<u>10.835.322</u>	<u>100</u>	<u>11.211.675</u>	<u>100</u>

Los contratos de arrendamiento suscritos por las sociedades del Grupo se encuentran en condiciones normales de mercado en cuanto a su duración, fechas de vencimiento anticipado y renta.

El desglose de ingresos ordinarios y otros ingresos de explotación:

	30/06/2021		30/06/2020	
	Importe	%	Importe	%
Ingresos Ordinarios	10.835.322	100	11.211.675	100
Otros ingresos de explotación	792	0	541	0
	<u>10.836.114</u>	<u>100</u>	<u>11.212.216</u>	<u>100</u>

Dentro de la línea de ingresos ordinarios se incluyen ingresos por refacturación de servicios prestados a los arrendatarios de los inmuebles en explotación por importe de 428.341 euros (30 de junio de 2020: 405.792 euros).

b) Gastos de personal

	30/06/2021	30/06/2020
Sueldos, salarios y asimilados	16.858	15.302
Cargas Sociales:		
Seguridad Social a cargo da empresa	<u>5.368</u>	<u>6.098</u>
	<u>22.226</u>	<u>21.400</u>

A 30 de junio de 2021 y 2020 el número medio de empleados en el curso del ejercicio distribuido por categorías es el siguiente:

	30/06/2021	30/06/2020
Administrativos	1	1
Total empleo medio	<u>1</u>	<u>1</u>



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Asimismo, la distribución por sexos a 30 de junio de 2021 y 2020 del personal del Grupo es la siguiente:

	30/06/2021		30/06/2020	
	Nº Hombres	Nº Mujeres	Nº Hombres	Nº Mujeres
Administrativos	-	1	-	1
	-	1	-	1

No hay consejeros en plantilla.

No hay personas empleadas con discapacidad mayor o igual al 33%.

c) Otros gastos de explotación

El desglose de los otros gastos de explotación es el siguiente:

	30/06/2021	30/06/2020
Servicios exteriores:		
Reparaciones y conservación	17.185	115.189
Servicios de profesionales independientes	342.234	524.712
Primas de Seguros	126.950	144.038
Servicios bancarios y similares	1.329	927
Reversión de provisiones comerciales incobrables	(215.071)	-
Pérdidas provisiones comerciales incobrables	97.716	-
Otros servicios	1.955.491	1.945.482
	<u>2.325.834</u>	<u>2.730.348</u>
Otros gastos de gestión corriente:		
Impuesto sobre bienes inmuebles	293.744	291.946
Otros gastos	10.963	3.413
	<u>304.707</u>	<u>295.359</u>
	<u>2.630.541</u>	<u>3.025.707</u>

En la línea de Servicios profesionales independientes se incluyen las dietas a los consejeros por importe de 8.580 euros (30 de junio de 2020: 2.860 euros) (Nota 15 a).

d) Resultado Financiero

El desglose del resultado financiero es el siguiente:

	30/06/2021	30/06/2020
Ingresos financieros:		
Otros ingresos financieros	-	208.446
	-	<u>208.446</u>
Gastos financieros:		
Intereses de deudas con entidades de crédito	(1.458.426)	(1.467.365)
Gastos de formalización de préstamo bancario (Nota 7)	(377.088)	(370.959)
Otros gastos financieros	(12.500)	(111.539)
	<u>(1.848.014)</u>	<u>(1.949.863)</u>
	<u>(1.848.014)</u>	<u>(1.741.417)</u>

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

13 IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS Y SITUACIÓN FISCAL

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos del periodo y la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

30 de junio de 2021

	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Saldo ingresos y gastos del periodo	4.584.917	-	4.584.917
Impuesto sobre Sociedades	438.301	-	438.301
Diferencias permanentes	261.459	(38.041)	223.418
Diferencias temporarias	-	(15.574)	(15.574)
Base imponible (resultado fiscal)	5.284.677	(53.615)	5.231.063

30 de junio de 2020

	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Saldo ingresos y gastos del periodo	1.647.165	-	1.647.165
Impuesto sobre Sociedades	175.670	-	175.670
Diferencias permanentes	289.847	(1.812.179)	(1.522.332)
Base imponible (resultado fiscal)	2.112.682	(1.812.179)	300.503

El gasto por impuesto se descompone de la siguiente manera:

	30/06/2021	30/06/2020
Del ejercicio	224.770	152.637
Impuesto corriente	224.770	152.637
Origen y reversion de diferencias temporarias en el ejercicio	213.532	23.033
Impuestos diferidos	213.532	23.033
Impuesto sobre beneficios	438.302	175.670

La totalidad del gasto por Impuesto de Sociedades corresponde a las sociedades portuguesas que están sujetas a un impuesto sobre el beneficio general equivalente al que grava a las Sociedades españolas con un tipo de gravamen de 21%; hasta julio de 2019 no existía en Portugal un régimen especial similar al de las SOCIMIs, pero en ese mes el Parlamento portugués aprobó el régimen que regirá a las SIGI (Sociedades de Investimento e Gestão Imobiliária), el equivalente a las SOCIMIs.



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Ello no implica la pérdida del régimen especial para la matriz del Grupo Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A., dado que las inversiones de Portugal entran dentro del ámbito de inversiones contempladas por el régimen SOCIMI, ya que cumplen los requisitos exigidos, y que son básicamente, un mismo objeto social de alquiler de inmuebles urbanos, reparto de los beneficios obtenidos por la filial en forma de dividendo a favor de la SOCIMI, y mismos criterios de inversión e ingresos.

De acuerdo a la ley 11/2009, de 26 de octubre, con las modificaciones incorporadas a ésta mediante la ley 16/2012, de 27 de diciembre y la Ley 11/2021, de 9 de julio, por la que se regulan las SOCIMIs, el Impuesto sobre Sociedades corriente resulta de aplicar un tipo impositivo del 0% sobre la base imponible. No ha habido deducciones a la cuota aplicadas en el periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021 ni durante el ejercicio 2020.

El total de bases imponibles de la Sociedad dominante pendientes de compensar a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a 1.950.926 euros, las cuales fueran generadas en el ejercicio 2016. Dichas bases no se encuentran activadas.

Las bases imponibles de las sociedades dependientes pendientes de compensar a 31 de diciembre de 2020 totalizan 2.759.233 euros (31 de diciembre de 2020: 3.040.968 euros), con el siguiente desglose:

	30.06.2021		
	Bases Imponibles	Impuesto diferido	Límite de utilización
Bases imponibles con registro de impuestos diferidos			
Generado en 2014	13.291	2.791	2028
Generado en 2015	97.603	20.497	2029
Generado en 2016	896.726	188.313	2030
Generado en 2018	498.044	104.589	2025
Generado en 2019	1.095.079	229.967	2026
Generado en 2020	103.741	21.786	2030
Generado en 30 junio 2021	54.749	11.497	2031
	2.759.233	579.440	

En el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 fueron registrados activos por impuestos diferidos por importe de 11.497 euros referentes a bases imponibles de 54.749 euros, y compensados activos por impuestos diferidos por importe de 70.605 euros referentes a bases imponibles de 336.214 euros.

En el mismo periodo fueron compensados impuestos diferidos por el importe de 157.929 euros que corresponden al uso de gastos financieros en las sociedades dependientes (Olimpo Asset 5, S.A. y Olimpo Asset 6, S.A.).

El valor total es atribuible al régimen general del Impuesto sobre Sociedades y no al régimen SOCIMI.

Inspecciones fiscales

En virtud de la actual legislación, no se puede considerar que los impuestos han sido efectivamente liquidados hasta que las autoridades fiscales hayan revisado las declaraciones fiscales presentadas o hasta que haya transcurrido el periodo de prescripción de cuatro años.

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, en caso de producirse, no afectarían significativamente los presentes estados financieros consolidados.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Otros saldos con las Administraciones Públicas

A 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el detalle de los derechos de cobro y las obligaciones de pago de la Sociedad con las Administraciones Públicas es el siguiente:

a) Créditos con la Administración Pública

	30/06/2021	31/12/2020
Impuesto sociedades	21.488	21.831
Retenciones a cobrar	1.230.520	1.230.115
Otras deudas	-	19.902
	<u>1.252.008</u>	<u>1.271.848</u>

b) Deudas con la Administración Pública

	30/06/2021	31/12/2020
Impuesto sociedades	350.920	126.150
IVA	507.334	461.256
Retenciones practicadas	1.095	3.191
Otras deudas	3.586	2.015
	<u>862.935</u>	<u>592.612</u>

14 COMPROMISOS

A 30 de junio de 2021 el Grupo no tiene compromisos de ningún tipo.

15 CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y ALTA DIRECCIÓN

a) Retribución a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad dominante

Durante el periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021 los miembros independientes del Consejo de Administración de la Sociedad dominante han devengado dietas por asistencia a Consejos de Administración por importe de 8.580 euros (31 de diciembre de 2020:17.160 euros).

Los miembros dominicales del Consejo de Administración no han recibido ningún tipo de remuneración durante tal periodo. No ha habido otra retribución alguna en concepto de sueldos, dietas u otras remuneraciones.

Durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, no se ha realizado ninguna aportación en concepto de fondos o planes de pensiones a favor de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad dominante.

Durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2021 la Sociedad dominante ha abonado una prima por la responsabilidad civil de los Administradores por importe de 21.630 euros.

Por lo que se refiere al pago de primas de seguros de vida la Sociedad dominante tiene contratado un seguro de vida para el personal contratado cuyo importe ha ascendido a 60 euros. Por lo que se refiere al seguro de responsabilidad civil, la Sociedad dominante no tiene suscrita póliza alguna

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad dominante no han percibido remuneración alguna en concepto de participación en beneficios o primas. Tampoco han recibido acciones ni opciones sobre acciones durante el periodo ni durante el ejercicio, ni han ejercido opciones ni tienen opciones pendientes de ejercitar.

b) Retribución y préstamos al personal de alta dirección

El Grupo no cuenta con personal que ejerza rol de alta dirección.

c) Situaciones de conflictos de interés de los administradores

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad dominante, durante el periodo los administradores que han ocupado cargos en el Consejo de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley, excepto en los casos en que haya sido obtenida la correspondiente autorización.

16 OTRAS OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

A continuación, desglosamos los saldos a cierre y transacciones con partes vinculadas a 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020:

	Cuentas a cobrar	
	30/06/2021	31/12/2020
Bankinter, S.A. (*)	-	1.345
Sierra Portugal, S.A.	1.688	1.001
	<u>1.688</u>	<u>2.346</u>

	Cuentas a pagar	
	30/06/2021	31/12/2020
Sierra Spain, Shopping Centers Services, S.A. (*)	288.955	288.686
Bankinter, S.A. (*)	12.018	2.782
Sierra Portugal, S.A.	5.020	33.618
	<u>305.993</u>	<u>325.086</u>

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

A continuación, desglosamos las transacciones con partes vinculadas a 30 de junio de 2021 y a 30 de junio de 2020:

	Gastos de explotación	
	30/06/2021	30/06/2020
Sierra Spain, Shopping Centers Services, S.A. (*)	665.683	681.119
Bankinter, S.A. (*)	747.007	754.635
Bankinter Securities, SV	-	7.000
Sierra Portugal, S.A.	117.713	118.523
	<u>1.530.403</u>	<u>1.561.277</u>

(*) Se entiende que estas sociedades son vinculadas a efectos contables por su participación accionarial minoritaria y por estar representadas en el Consejo de Administración de la Sociedad dominante.

Con fecha 15 de diciembre de 2016, la Sociedad dominante firmó contrato de Dirección y Gestión Estratégica con Bankinter, el cual terminará en el séptimo aniversario del aumento del capital social.

Con fecha 15 de diciembre de 2016, la Sociedad dominante firmó un contrato de prestación de Servicios de Gestión Inmobiliaria con Sierra Spain Shopping Centers Services, S.A. el cual terminará en el séptimo aniversario del aumento del capital social. Dicho contrato ha sido novado el 25 de mayo de 2017 para actualizar los servicios a prestar al Grupo.

Con fecha 15 de diciembre de 2016, la Sociedad dominante firmó un contrato de prestación de Servicios de Gestión Administrativa con Sierra Spain Shopping Centers Services, S.A. el cual terminará en el séptimo aniversario del aumento del capital social. Dicho contrato fue novado el 25 de mayo de 2017 para actualizar los servicios a prestar al Grupo.

17 EXIGENCIAS INFORMATIVAS DERIVADAS DE LA CONDICIÓN DE SOCIMI, LEY 11/2009, MODIFICADA POR LA LEY 16/2012 Y LA LEY 11/2021, DE 9 DE JULIO

Información desglosada en cumplimiento de los requisitos aplicables a la Sociedad del Grupo derivada de su condición de SOCIMI de acuerdo con la Ley 11/2009 y modificada por la Ley 16/2012 y la Ley 11/2021, de 9 de julio:

- a) Reservas procedentes de ejercicios anteriores a la aplicación del régimen fiscal establecido en la Ley 11/2009, modificado por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre y la Ley 11/2021, de 9 de julio.

Reservas por resultados negativos de ejercicios anteriores por importe de 187.644 euros.

- b) Reservas procedentes de ejercicios en los que se haya aplicado el régimen fiscal establecido en la Ley 11/2009, modificado por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre y la Ley 11/2021, de 9 de julio.

Reserva legal por importe de 3.933.904 euros, que proceden de 75.733 euros del beneficio del ejercicio 2017 y 3.858.171 euros con cargo a otras reservas según la Junta General de Accionistas aprobada en el 21 de junio de 2018.

- c) Dividendos distribuidos con cargo a beneficios de cada ejercicio en que ha resultado aplicable el régimen fiscal establecido en esta Ley, diferenciando la parte que procede de rentas sujetas al tipo de gravamen del 0%, del 15%, o del 19%, respecto de aquellas que, en su caso, hayan tributado al tipo general de gravamen.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Distribución de un dividendo de 6.156.109 euros, con cargo a los resultados del ejercicio 2019, después de descontar el reparto del dividendo a cuenta de 3.600.000 euros, sujeto al tipo de gravamen del 19%, que procede de rentas sujetas al tipo de gravamen del 0%.

Distribución de un dividendo a cuenta del ejercicio 2019 por importe de 3.600.000 euros sujeto al tipo de gravamen del 19%, que procede de rentas sujetas al tipo de gravamen del 0%.

Distribución de un dividendo de 4.140.161 euros, con cargo a los resultados del ejercicio 2018, después de descontar el reparto del dividendo a cuenta de 2.795.559 euros, sujeto al tipo de gravamen del 19%, que procede de rentas sujetas al tipo de gravamen del 0%.

Distribución de un dividendo a la cuenta del ejercicio 2018 por importe de 2.795.559 euros sujeto al tipo de gravamen del 19%, que procede de rentas sujetas al tipo de gravamen del 0%.

Distribución de un dividendo de 681.593 euros, con cargo a los resultados del ejercicio 2017, sujeto al tipo de gravamen del 19%, que procede de rentas sujetas al tipo de gravamen del 0%.

- d) En caso de distribución con cargo a reservas, designación del ejercicio del que procede la reserva aplicada y si las mismas han estado gravadas al tipo de gravamen del 0%, del 15%, del 19% o al tipo general.

En abril de 2021, distribución a cargo de reservas de un importe de 10.800.000 euros, disponibles de la sociedad, sujetas al tipo de gravamen del 0%.

En junio de 2020, distribución a cargo de reservas de un importe de 3.743.891 euros, disponibles de la sociedad, sujetas al tipo de gravamen del 0%.

En abril de 2019, distribución a cargo de reservas de un importe de 3.727.647 euros, disponibles de la sociedad, sujetas al tipo de gravamen del 0%.

En junio de 2018, distribución a cargo de reservas de un importe de 1.440.228 euros, disponibles de la sociedad, sujetas al tipo de gravamen del 0%.

- e) Fecha de acuerdo de distribución de los dividendos a que se refieren las letras c) y d) anteriores.

Con fecha de 15 de abril de 2021 la Junta General Ordinaria de accionistas de la sociedad aprobó la distribución de dividendos, informado en el punto d) anterior.

Con fecha de 29 de junio de 2020 la Junta General Ordinaria de accionistas de la sociedad aprobó la distribución de dividendos, informados en los puntos c) y d) anteriores.

Con fecha de 21 de junio de 2018, 19 de noviembre de 2018, 25 de abril de 2019 y 30 de septiembre de 2019 la Junta General Ordinaria de accionistas de la sociedad aprobó la distribución de dividendos, informados en los puntos c) y d) anteriores.

- f) Fecha de adquisición de los inmuebles destinados al arrendamiento y de las participaciones en el capital de entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de esta Ley.



OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Inmuebles destinados al arrendamiento a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de la Ley de SOCIMIs:

Inmueble	Entidad / Participada	Localización	Fecha de adquisición	Valor neto contable
Local Comercial Forum Sport Artea (*)	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Leioa - País Vasco, España	22 marzo 2017	9.012.088
Local Comercial Forum Sport Galaria (*)	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Cendea de Galar - Navarra, España	22 marzo 2017	8.639.242
Inmueble Mercadona Supermercado ALDI	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Oviedo - Asturias, España	9 mayo 2017	5.801.807
	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Sanlúcar de Barrameda - Cádiz, España	25 julio 2017	4.550.000
Hipermercado Eroski	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Calahorra - La Rioja, España	29 septiembre 2017	14.323.111
Hipermercado Carrefour	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Logroño - La Rioja, España	29 septiembre 2017	28.266.212
Hipermercado Eroski	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Tolosa - País Vasco, España	29 septiembre 2017	8.642.056
Hipermercado Eroski	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Guernika - País Vasco, España	29 septiembre 2017	9.070.897
Local Comercial Decathlon (*)	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Berango - País Vasco, España	3 octubre 2017	10.070.000
Local Comercial Mercadona	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Mejorada del Campo - Madrid, España	9 febrero 2018	6.473.963
Local Comercial KIWOKO (ex: Tim Hortons) (*)	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Calle Alcalá - Madrid, España	31 mayo 2018	4.357.000
Local Comercial Mango (*)	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	León, España	31 mayo 2018	3.533.000
Local Comercial Stradivarius (*)	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Pamplona, España	12 junio 2018	1.400.000
Local Comercial Stradivarius (*)	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Mallorca, España	12 junio 2018	4.024.000
Local Comercial Stradivarius (*)	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Victoria, España	12 junio 2018	3.532.530
Retail Park Majadahonda (*)	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Madrid	20 July 2018	27.040.000
Mercadona Madrid (HUMANES)	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Calle Santiago Ramón y Cajal (HUMANES), Madrid	23 october 2018	4.054.375
Día Madrid	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Calle Santiago Ramón y Cajal (Getafe), Madrid	23 october 2018	3.003.435
Conforama Santander (*)	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Santander	23 october 2018	12.458.943
Mango Vigo (*)	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Rúa do Príncipe, 55, 36202 Vigo, Pontevedra	28 diciembre 2018	6.105.000
Stradivarius Burgos (*)	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Calle Moneda 13, Burgos	28 marzo 2019	5.138.000
Mercadona, Granada	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Granada	23 abril 2019	6.739.000
Zara Kids (*)	Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A.	Calle San Marcial, San Sebastián	19 junio 2019	10.856.814
				197.091.474
Inmueble	Entidad / Participada	Localización	Fecha de adquisición	Valor neto contable
Local Comercial Media Markt (*)	Olimpo Asset 1, S.A.	Braga, Portugal	4 mayo 2017	5.578.829
Supermercado Pingo Doce	Olimpo Asset 2, S.A.	Lisboa, Portugal	3 agosto 2017	5.578.081
Portimão Retail Center (*)	Olimpo Asset 3, S.A.	Portimão, Portugal	16 mayo 2017	17.917.285
Supermercado Continente	Olimpo Asset 4, S.A.	Charneca da Caparica - Setúbal, Portugal	6 octubre 2017	6.960.465
Hipermercado Continente	Olimpo Asset 4, S.A.	Cacém - Sintra, Portugal	18 octubre 2017	14.472.191
Supermercado Continente	Olimpo Asset 4, S.A.	S. Mamede - Porto, Portugal	18 octubre 2017	4.883.118
Supermercado Continente	Olimpo Asset 4, S.A.	Braga, Portugal	18 octubre 2017	9.503.000
Hipermercado Continente	Olimpo Asset 5, S.A.	Leiria, Portugal	30 enero 2018	25.826.886
Local Comercial Worten	Olimpo Asset 5, S.A.	Leiria, Portugal	30 enero 2018	2.070.338
Local Comercial Sportzone	Olimpo Asset 5, S.A.	Leiria, Portugal	30 enero 2018	1.180.558
Hipermercado Continente	Olimpo Asset 6, S.A.	Sto António dos Cavaleiros - Loures, Portugal	30 enero 2018	21.323.756
Hipermercado Continente	Olimpo Asset 7, S.A.	Mem Martins - Sintra, Portugal	30 enero 2018	12.935.746
Hipermercado Continente	Olimpo Asset 8, S.A.	Quinta do Conde - Sesimbra, Portugal	30 enero 2018	15.325.720
				143.555.973
				340.647.447

(*) activos considerados NON-FOOD

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

- g) Identificación del activo que computa dentro del 80% a que se refiere el apartado 1 del artículo 3 de esta Ley.

Los activos que computan dentro del 80% a que se refiere el apartado 1 del artículo 3 de la Ley de SOCIMIs son los reflejados en la tabla anterior.

- h) Reservas procedentes de ejercicios en que ha resultado aplicable el régimen fiscal aplicable en esta Ley, que se hayan dispuesto en el periodo impositivo, que no sea para su distribución o para compensar pérdidas, identificando el ejercicio del que proceden dichas reservas.

No es de aplicación.

18 HONORARIOS DE AUDITORES DE CUENTAS

Los honorarios devengados durante el periodo de 6 meses finalizados el 30 de junio de 2021 por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de revisión limitada ascendieron a 17.306 euros (a 30 de junio de 2020: 17.306 euros).

19 HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

A la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios consolidados, el Consejo de Administración de la Sociedad dominante considera que los impactos en las operaciones del Grupo derivados del COVID-19, siguen con lo descrito en la nota 4 y mitigados por el rápido avance en el proceso de vacunación masiva a la población, que ha derivado en el fin de las restricciones y confinamientos, tanto en España como en Portugal, lo que ha supuesto una vuelta a la normalidad de la actividad comercial. Si bien es verdad que en las últimas semanas la incidencia ha ido en aumento, la previsión sigue siendo positiva, ya que se espera conseguir la inmunidad de grupo en los próximos meses.

Como se mencionó anteriormente, los Administradores de la Sociedad dominante monitorizan la situación muy de cerca y, en este sentido, realizarán pruebas de estrés en el perfil del flujo de efectivo de los activos. A la luz de la posición de apalancamiento conservadora a nivel de activos, no se esperan problemas con respecto a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento derivada de los impactos del COVID-19.

No se han producido hechos significativos posteriores a la fecha de cierre del periodo y hasta la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios consolidados.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

FORMULACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

El Consejo de Administración de la sociedad OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. en fecha 7 de octubre de 2021 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la Circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos (50 páginas de papel común) que preceden a este escrito.

Asimismo, se otorga poder para la firma de los anteriormente mencionados documentos a D. Alfonso Cárcamo Gil, secretario no consejero.



D. Francisco Javier Sánchez Calvo
Consejero



El secretario no consejero de Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A. hace constar que, siguiendo a la formulación por parte de los miembros del Consejo de Administración en su reunión mantenida el 7 de octubre de 2021 de los estados financieros intermedios consolidados de Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A., del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, la totalidad de los consejeros han firmado el presente documento, estampando su firma en esta última página, de lo cual da fe, en Madrid (España), a 7 de octubre de 2021.

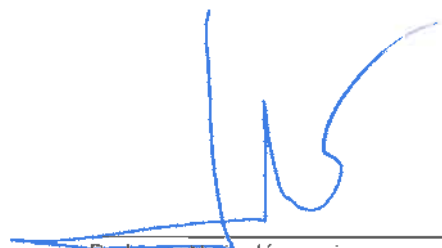
De forma similar, CERTIFICO que estos estados financieros intermedios consolidados son los mismos que aquellos aprobados durante dicha reunión del Consejo de Administración y en consecuencia los firmo e incluyo visé en todas sus páginas.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

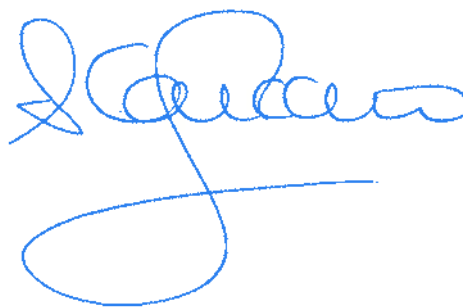
FORMULACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

El Consejo de Administración de la sociedad OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. en fecha 7 de octubre de 2021 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la Circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos (50 páginas de papel común) que preceden a este escrito.

Asimismo, se otorga poder para la firma de los anteriormente mencionados documentos a D. Alfonso Cárcamo Gil, secretario no consejero.



D. Javier Nieto Jáuregui
Consejero



El secretario no consejero de Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A. hace constar que, siguiendo a la formulación por parte de los miembros del Consejo de Administración en su reunión mantenida el 7 de octubre de 2021 de los estados financieros intermedios consolidados de Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A., del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, la totalidad de los consejeros han firmado el presente documento, estampando su firma en esta última página, de lo cual da fe, en Madrid (España), a 7 de octubre de 2021.

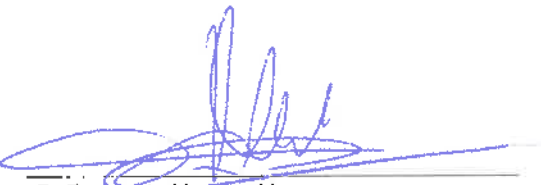
De forma similar, CERTIFICO que estos estados financieros intermedios consolidados son los mismos que aquellos aprobados durante dicha reunión del Consejo de Administración y en consecuencia los firmo e incluyo visé en todas sus páginas.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

FORMULACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

El Consejo de Administración de la sociedad OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. en fecha 7 de octubre de 2021 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la Circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos (50 páginas de papel común) que preceden a este escrito.

Asimismo, se otorga poder para la firma de los anteriormente mencionados documentos a D. Alfonso Cárcamo Gil, secretario no consejero.



D. Fernando Moreno Marcos
Presidente



El secretario no consejero de Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A. hace constar que, siguiendo a la formulación por parte de los miembros del Consejo de Administración en su reunión mantenida el 7 de octubre de 2021 de los estados financieros intermedios consolidados de Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A., del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, la totalidad de los consejeros han firmado el presente documento, estampando su firma en esta última página, de lo cual da fe, en Madrid (España), a 7 de octubre de 2021.

De forma similar, CERTIFICO que estos estados financieros intermedios consolidados son los mismos que aquellos aprobados durante dicha reunión del Consejo de Administración y en consecuencia los firmo e incluyo visé en todas sus páginas.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

FORMULACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

El Consejo de Administración de la sociedad OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. en fecha 7 de octubre de 2021 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la Circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos (50 páginas de papel común) que preceden a este escrito.

Asimismo, se otorga poder para la firma de los anteriormente mencionados documentos a D. Alfonso Cárcamo Gil, secretario no consejero.



D. Jaime Iñigo Guerra Azcona
Consejero



El secretario no consejero de Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A. hace constar que, siguiendo a la formulación por parte de los miembros del Consejo de Administración en su reunión mantenida el 7 de octubre de 2021 de los estados financieros intermedios consolidados de Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A., del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, la totalidad de los consejeros han firmado el presente documento, estampando su firma en esta última página, de lo cual da fe, en Madrid (España), a 7 de octubre de 2021.

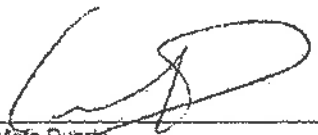
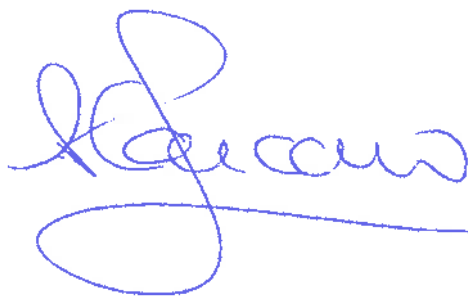
De forma similar, CERTIFICO que estos estados financieros intermedios consolidados son los mismos que aquellos aprobados durante dicha reunión del Consejo de Administración y en consecuencia los firmo e incluyo visé en todas sus páginas.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

FORMULACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

El Consejo de Administración de la sociedad OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A. en fecha 7 de octubre de 2021 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la Circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos (50 páginas de papel común) que preceden a este escrito.

Asimismo, se otorga poder para la firma de los anteriormente mencionados documentos a D. Alfonso Cárcamo Gil, secretario no consejero.


D. Luis Mota Duarte
Consejero

El secretario no consejero de Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A. hace constar que, siguiendo a la formulación por parte de los miembros del Consejo de Administración en su reunión mantenida el 7 de octubre de 2021 de los estados financieros intermedios consolidados de Olimpo Real Estate SOCIMI, S.A., del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, la totalidad de los consejeros han firmado el presente documento, estampando su firma en esta última página, de lo cual da fe, en Madrid (España), a 7 de octubre de 2021.

De forma similar, CERTIFICO que estos estados financieros intermedios consolidados son los mismos que aquellos aprobados durante dicha reunión del Consejo de Administración y en consecuencia los firmo e incluyo visé en todas sus páginas.

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A.**BALANCE INTERMEDIO AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresados en Euros)

ACTIVO	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
ACTIVO NO CORRIENTE:		
Inmovilizado intangible	1.050	1.260
Inversiones inmobiliarias	197.091.474	201.298.099
Inversiones en empresas del grupo	150.843.754	151.981.787
Instrumentos de patrimonio	49.829.909	50.967.942
Créditos a empresas	101.013.845	101.013.845
Inversiones financieras a largo plazo	1.112.344	1.112.344
Otros activos financieros	1.112.344	1.112.344
Deudores y otras cuentas a cobrar	46.723	93.446
	349.095.345	354.486.936
ACTIVO CORRIENTE:		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.026.857	2.703.638
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	773.844	650.763
Clientes, empresas del grupo y asociadas	758.631	815.296
Deudores varios	262.839	6.099
Créditos con las Administraciones Públicas	1.231.543	1.231.480
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	37.608	-
Créditos a empresas	37.608	-
Periodificaciones a corto plazo	356.863	357.163
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5.935.041	7.734.254
	9.356.369	10.795.055
TOTAL ACTIVO	358.451.714	365.281.991
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO:		
Fondos propios	179.136.449	184.755.720
Capital	19.669.521	19.669.521
Acciones propias	(79.095)	(64.327)
Reservas	155.626.243	166.426.243
Resultados de ejercicios anteriores	(1.275.717)	(187.644)
Resultado del ejercicio	5.195.497	(1.088.073)
	179.136.449	184.755.720
PASIVO NO CORRIENTE:		
Deudas a largo plazo	176.907.071	178.217.060
Deudas con entidades de crédito	174.675.562	176.265.990
Otros pasivos financieros	2.231.509	1.951.070
	176.907.071	178.217.060
PASIVO CORRIENTE:		
Deudas a corto plazo	984.802	965.196
Deudas con entidades de crédito	451.124	435.279
Otros pasivos financieros	533.678	529.917
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.423.392	1.344.015
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	300.974	503.563
Acreedores varios	826.660	289.853
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	1.823	3.238
Otras deudas con las Administraciones Públicas	173.297	153.565
Anticipos de clientes	120.638	393.796
	2.408.194	2.309.211
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	358.451.714	365.281.991

OLIMPO REAL ESTATE SOCIMI, S.A.**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INTERMEDIA****CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020**

(Expresados en Euros)

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Importe neto de la cifra de negocios	5.776.823	6.211.098
Prestaciones de servicios	5.776.823	6.211.098
Otros ingresos de explotación	519.281	531.707
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	519.281	531.707
Gastos de personal	(22.226)	(21.192)
Sueldos, salarios y asimilados	(14.858)	(15.302)
Cargas sociales	(5.368)	(5.890)
Otros gastos de explotación	(2.082.376)	(2.275.155)
Servicios exteriores	(2.016.058)	(2.069.302)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	150.819	-
Tributos	(217.137)	(205.853)
Amortización del inmovilizado	(1.184.542)	(1.184.725)
Deterioro y resultado por enajenaciones de inversiones inmobiliarias	1.077.708	(2.992.163)
Deterioros y pérdidas	521.800	(2.992.163)
Resultado por enajenaciones y otras	555.908	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	4.084.668	269.570
Ingresos financieros	2.343.877	2.383.713
De participaciones en instrumentos de patrimonio	1.293.432	1.307.231
De valores negociables y otros instrumentos financieros	1.050.445	1.076.482
Gastos financieros	(1.848.014)	(1.850.824)
Por deudas con entidades de crédito	(1.835.514)	(1.838.324)
Otros gastos financieros	(12.500)	(12.500)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	614.966	645.988
RESULTADO FINANCIERO	1.110.829	1.178.877
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	5.195.497	1.448.447
Impuestos sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	5.195.497	1.448.447

