



**CLEVER GLOBAL IBERIA, S.A.**

**Informe de auditoría independiente,  
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022  
e Informe de Gestión del ejercicio 2022**

Member of



Alliance of  
independent firms

*AUDITORÍA Y ASSURANCE*

---

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

### EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de CLEVER GLOBAL IBERIA, S.A.

---

#### Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de CLEVER GLOBAL IBERIA, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

---

#### Fundamento de la opinión con salvedades

Según se detalla en la nota 10 de la memoria adjunta, en el ejercicio al 31 de diciembre de 2022 figura registrado un activo por impuesto diferido por importe de 773.755 euros por la activación de pérdidas de ejercicios anteriores. Sin embargo, de acuerdo con el análisis efectuado al plan de negocio de la compañía, el importe máximo a recuperar en los próximos 10 ejercicios asciende a 513.644 euros, por lo que el saldo de la cuenta de activos por impuestos diferidos del activo no corriente del balance de situación adjunto debería disminuirse y la pérdida del ejercicio debería incrementarse en 260.111 euros, respectivamente.

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

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

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



---

### **Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento**

Llamamos la atención respecto a los aspectos críticos de la valoración y la estimación de la incertidumbre señalados en la nota 2. de la memoria adjunta, en la que se informa que la Sociedad presenta unos fondos propios negativos por importe de 934.405 euros (726.993 euros en el ejercicio anterior), y además presenta un fondo de maniobra negativo por importe de 1.131.873 euros (1.060.059 euros en el ejercicio anterior). En el ejercicio 2022 está vigente un préstamo participativo con la matriz por importe de 1.448.707 euros. Aunque no ha supuesto alcanzar un patrimonio neto positivo suficiente a efectos de salvar la causa de disolución establecida en el artículo 363 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, tal como se indica en la mencionada nota, los administradores han formulado las cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento por la existencia de factores mitigantes de la duda sobre la capacidad de la sociedad para continuar con sus operaciones, consistentes en el apoyo financiero concedido por la sociedad matriz y en el acuerdo alcanzado de refinanciación con las Administraciones Públicas y acreedores comerciales de la Sociedad, que consideran que permitirán revertir la situación actual y hacer frente a sus obligaciones. Dichas circunstancias son indicativas de una incertidumbre material sobre la posible capacidad de la sociedad para continuar sus actividades como empresa en funcionamiento, estando condicionada al apoyo de la matriz y el buen fin de las medidas adoptadas. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

---

### **Aspectos más relevantes de la auditoría**

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

Además de las cuestiones descritas en la sección Fundamentos de la opinión con salvedades, y en la sección Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento, hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

### **Capitalización y valoración de activos intangibles**

**Descripción** Los activos intangibles registrados en el epígrafe *Otro inmovilizado intangible* (ver nota 4 de la memoria adjunta) son gastos capitalizados que responden al desarrollo de una combinación de soluciones tecnológicas y metodologías funcionales maduras, generadoras de flujos de efectivo continuos y que constituyen la principal fuente de ingresos de la Sociedad. Como se indica en la nota 6 de la memoria adjunta, el valor neto contable de *Otro inmovilizado intangible* al 31 de diciembre de 2022 asciende a 912.580 euros. La capitalización y valoración de este tipo de activos, así como la determinación de su vida útil requieren la realización de estimaciones y juicios complejos por parte de la Dirección para evaluar si cumplen con los criterios de reconocimiento y valoración establecidos en las Normas de registro y valoración del Plan General de Contabilidad. Debido al valor neto contable relevante de estos activos y a las estimaciones y juicios que se requiere que haga la dirección de la Sociedad, la capitalización y valoración de estos activos intangibles ha sido considerada como un aspecto significativo de nuestra auditoría.



**Nuestra  
respuesta**

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron la evaluación y la revisión de los controles internos relevantes establecidos por la Dirección para la capitalización y valoración de Otro inmovilizado intangible, la realización de pruebas de detalle sobre los gastos capitalizados en el ejercicio, obtener la información técnica y los planes de negocio en relación con estos activos intangibles con el objetivo de constatar la generación de flujos de efectivo que suponen la utilidad para el Grupo, y contrastar la razonabilidad de los planes de negocio verificando la información financiera proyectada y la razonabilidad de las hipótesis planteadas, así como la evaluación de la adecuación de los desgloses de información incluida en las cuentas anuales adjuntas.

---

**Otra información informe de gestión**

La otra información comprende el informe de gestión del ejercicio 2022 cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad, y no forman parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

**Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales**

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

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



---

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

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

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

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

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

AUREN AUDITORES SP, S.L.P.

R.O.A.C. Nº S2347



Félix Daniel Muñoz Ruiz

R.O.A.C. Nº 21257

27 de abril de 2023



AUREN AUDITORES SP,  
S.L.P.

2023 Núm. 07/23/00787

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional

Clever Global Iberia, S.A.U.

Balance de situación correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Activo	Nota	31.12.2022	31.12.2021
<b>Inmovilizado intangible</b>	<b>6</b>	<b>912.580</b>	<b>1.095.088</b>
Desarrollo		0	0
Aplicaciones Informáticas		0	0
Otro Inmovilizado intangible		912.580	1.095.088
<b>Inmovilizado material</b>		<b>31.801</b>	<b>40.049</b>
Terrenos y construcciones		0	0
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		31.801	40.049
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>5</b>	<b>410</b>	<b>410</b>
Instrumentos de patrimonio		410	410
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>8</b>	<b>4.150</b>	<b>17.161</b>
Instrumentos de patrimonio		0	6.800
Otros activos financieros		4.150	10.361
<b>Activos por impuesto diferido</b>	<b>10</b>	<b>765.705</b>	<b>765.705</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.714.646</b>	<b>1.918.413</b>
<b>Existencias</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Productos en curso		0	0
Anticipo de proveedores		0	0
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>8</b>	<b>230.536</b>	<b>80.723</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		221.460	80.490
Clientes, empresas del grupo		9.075	0
Personal		0	234
Activos por impuesto corriente		0	0
Otros deudores		0	0
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>8</b>	<b>70.980</b>	<b>48.066</b>
Créditos a empresas		70.980	48.066
Otros activos financieros		0	0
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>8</b>	<b>6.511</b>	<b>67.981</b>
Créditos a empresas		0	0
Otros activos financieros		6.511	67.981
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>		<b>511</b>	<b>93.631</b>
Tesorería		511	93.631
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>308.537</b>	<b>290.402</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2.023.183</b>	<b>2.208.814</b>

<b>Patrimonio Neto y Pasivo</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Capital		1.053.791	1.053.791
Prima de emisión		981.720	981.720
Reservas		913.264	884.514
1. Legal y estatutarias		121.204	121.204
2. Otras reservas		792.060	763.310
Resultados de ejercicios anteriores		(6.254.335)	(6.030.910)
Aportaciones de socios		2.607.089	2.607.089
Resultado del ejercicio		(235.934)	(223.425)
<b>Fondos propios</b>	<b>8</b>	<b>(934.405)</b>	<b>(727.221)</b>
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	15	300	227
<b>Total Patrimonio Neto</b>		<b>(934.105)</b>	<b>(726.993)</b>
<b>Deudas a largo plazo</b>	<b>8</b>	<b>66.220</b>	<b>177.217</b>
Deudas con entidades de crédito		63.621	172.611
Otros pasivos financieros		2.599	4.606
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>		<b>1.448.707</b>	<b>1.406.204</b>
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>10</b>	<b>1.950</b>	<b>1.926</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>		<b>1.516.877</b>	<b>1.585.347</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>	<b>8</b>	<b>107.738</b>	<b>205.799</b>
Deudas con entidades de crédito		77.131	61.153
Otras pasivos financieros		30.607	144.646
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>		<b>592.626</b>	<b>466.467</b>
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>8</b>	<b>740.046</b>	<b>678.194</b>
Proveedores		0	0
Proveedores, empresas del grupo y asociadas		31.874	0
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		23.398	19.558
Acreedores varios		129.537	177.140
Pasivos por impuesto corriente		0	0
Otras deudas con las Administraciones Públicas		555.238	481.496
Anticipos de clientes		0	0
<b>Pasivo Corriente</b>		<b>1.440.410</b>	<b>1.350.460</b>
<b>Total Patrimonio Neto y Pasivo</b>		<b>2.023.183</b>	<b>2.208.814</b>



	Nota	Eur	
		31.12.2022	31.12.2021
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>11</b>	<b>628.388</b>	<b>753.962</b>
Prestaciones de servicios		628.388	753.962
<b>Variación existencias de prod. term. y en curso de fabricación</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Trabajos realizados por el grupo para su activo</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aprovisionamientos</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>(6.066)</b>
<b>Otros ingresos de explotación</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		0	0
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	15	0	0
<b>Gastos de personal</b>	<b>11</b>	<b>(426.748)</b>	<b>(433.314)</b>
<b>Otros gastos de explotación</b>	<b>11</b>	<b>(99.091)</b>	<b>(99.899)</b>
Servicios exteriores		(87.221)	(95.060)
Tributos		(2.643)	(2.452)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(9.228)	(2.387)
<b>Amortización del inmovilizado</b>	<b>5 y 6</b>	<b>(190.756)</b>	<b>(196.091)</b>
<b>Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>		<b>758</b>	<b>4.153</b>
<b>Otros resultados</b>	<b>11</b>	<b>(32.146)</b>	<b>(131.832)</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(119.595)</b>	<b>(109.089)</b>
<b>Ingresos financieros</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Otros ingresos financieros		0	0
<b>Gastos financieros</b>		<b>(107.972)</b>	<b>(98.443)</b>
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(42.503)	0
Por deudas con terceros		(65.469)	(98.443)
<b>Diferencia de cambio</b>		<b>(8.367)</b>	<b>(15.893)</b>
<b>Deterioro y resultado de enajenaciones de instrumentos financieros</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(116.339)</b>	<b>(114.336)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>(235.934)</b>	<b>(223.425)</b>
<b>Impuestos sobre beneficios</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 25)</b>		<b>(235.934)</b>	<b>(223.425)</b>

Clever Global Iberia, S.A.U.

Estado de cambios de el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

A) Estado de Ingresos y Gastos reconocidos correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

		Eur	
	Nota	31.12.2022	31.12.2021
<b>A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>		<b>(235.934)</b>	<b>(223.425)</b>
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:		0	0
I. Por valoración instrumentos financieros		0	0
1. Activos financieros disponibles para la venta		0	0
2. Otros ingresos/gastos		0	0
II. Por cobertura de flujos de efectivo		0	0
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		(758)	(4.153)
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		0	0
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados mantenidos para la venta		0	0
VI. Diferencias de conversión.		0	0
VII. Efecto impositivo		190	1.038
<b>B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PN</b>		<b>(569)</b>	<b>(3.115)</b>
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:		0	0
VIII. Por valoración instrumentos financieros		0	0
1. Activos financieros disponibles para la venta		0	0
2. Otros ingresos/gastos		0	0
IX. Por cobertura de flujos de efectivo		0	0
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	17	0	0
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		0	0
XII. Diferencias de conversión		0	0
XIII. Efecto impositivo	17	0	0
<b>C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		<b>(236.503)</b>	<b>(226.539)</b>



Clever Global Iberia, S.A.U.

B) Estado total de cambios de el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

	Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Aportación de socios	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	TOTAL
<b>SALDO INICIO DEL EJERCICIO 2021</b>	1.053.791	981.720	884.514	(6.098.932)	2.607.089	68.022	3.342	(561.356)
<b>Total ingresos y gastos consolidados reconocidos.</b>	0	0	0	0	0	(223.425)	(3.115)	60.899
<b>Operaciones con socios o propietarios.</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras operaciones con socios o propietarios.	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Otras variaciones del patrimonio neto.</b>	0	0	0	68.022	0	(68.022)	0	0
Otras variaciones y movimientos de patrimonio neto	0	0	0	68.022	0	(68.022)	0	0
<b>SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021</b>	1.053.791	981.720	884.514	(6.030.910)	2.607.089	(223.425)	227	(500.457)
<b>Ajustes por errores contables</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>SALDO INICIO DEL EJERCICIO 2022</b>	1.053.791	981.720	884.514	(6.030.910)	2.607.089	(223.425)	227	(500.457)
<b>Total ingresos y gastos consolidados reconocidos.</b>	0	0	0	0	0	(235.934)	(569)	(236.503)
<b>II. Operaciones con socios o propietarios.</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras operaciones con socios o propietarios.	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Otras variaciones del patrimonio neto.</b>	0	0	28.750	(223.425)	0	223.425	641	0
Otras variaciones y movimientos de patrimonio neto	0	0	28.750	(223.425)	0	223.425	641	0
<b>SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022</b>	1.053.791	981.720	913.264	(6.254.335)	2.607.089	(235.934)	299,7875	(934.105)

Eur

	Nota	31.12.2022	31.12.2021
<b>A) Flujos de Efectivo de las Actividades de Explotación</b>			
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.</b>		<b>(235.934)</b>	<b>(223.425)</b>
<b>2. Ajustes al resultado.</b>		<b>315.564</b>	<b>308.662</b>
a) Amortización del inmovilizado (+)	7 y 8	190.756	196.091
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		9.228	2.387
c) Variación de provisiones (+/-)		0	0
d) Imputación de subvenciones (-)	15	(758)	(4.153)
e) Resultado por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		0	0
f) Resultado por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		0	0
g) Ingresos financieros (-)		0	0
h) Gastos financieros (+)		107.972	98.443
i) Diferencias de cambio (+/-)		8.367	15.893
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		0	0
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		0	0
<b>3. Cambios en el capital corriente</b>		<b>(97.189)</b>	<b>(62.911)</b>
a) Existencias (+/-)		0	0
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		(159.041)	128.971
c) Otros activos corrientes (+/-)		0	0
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		61.852	(191.882)
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		0	0
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		0	0
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.</b>		<b>(107.972)</b>	<b>(98.444)</b>
a) Pagos de intereses (-)		(107.972)	(98.443)
b) Cobros de dividendos (+)		0	0
c) Cobros de intereses (+)		0	0
d) Cobros / (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		0	(0)
e) Otros pagos (cobros) (+/-)		0	0
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1 +/-2 +/-3 +/-4)</b>		<b>(125.530)</b>	<b>(76.117)</b>
<b>B) Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
<b>6. Pagos por inversiones (-)</b>		<b>(22.913)</b>	<b>(908)</b>
a) Sociedades del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas		(22.913)	0
b) Sociedades multigrupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas		0	0
c) Sociedades asociadas		0	0
d) Inmovilizado intangible.		0	(908)
e) Inmovilizado material.		0	(0)
f) Inversiones inmobiliarias.		0	(0)
g) Otros activos financieros.		0	0
h) Activos no corrientes mantenidos para la venta.		0	0
i) Unidad de negocio.		0	0
j) Otros activos.		0	0



<b>7. Cobros por desinversiones (+)</b>	<b>74.481</b>	<b>76.558</b>
a) Sociedades del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	0	2.800
b) Sociedades multigrupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	0	0
c) Sociedades asociadas	0	0
d) Inmovilizado intangible.	0	0
e) Inmovilizado material.	0	0
f) Inversiones inmobiliarias.	0	0
g) Otros activos financieros.	74.481	73.758
h) Activos no corrientes mantenidos para la venta.	0	0
i) Unidad de negocio.	0	0
j) Otros activos.	0	0
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)</b>	<b>51.568</b>	<b>75.650</b>
<b>C) Flujos de efectivo de las actividades de financiación.</b>		
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.</b>	<b>29.605</b>	<b>3</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	0	1
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	28.750	2
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	0	0
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	0	0
e) Adquisición de participaciones de socios externos (-)	0	0
f) Venta de participaciones a socios externos (+)	0	0
g) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	855	(0)
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.</b>	<b>(48.763)</b>	<b>47.713</b>
a) Emisión.	168.662	507.722
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).	0	0
2. Deudas con entidades de crédito (+).	0	0
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).	168.662	507.722
4. Deudas con características especiales (+).	0	0
5. Otras deudas (+).	0	0
b) Devolución y amortización de	(217.425)	(460.009)
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).	0	0
2. Deudas con entidades de crédito (-).	(93.012)	(56.725)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).	0	0
4. Deudas con características especiales (-).	0	0
5. Otras deudas (-).	(124.414)	(403.283)
<b>11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) Dividendos (-)	0	0
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).	0	0
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)</b>	<b>(19.158)</b>	<b>47.717</b>
<b>D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio.</b>		
<b>E) Aumento / disminución neta del efectivo o equivalentes (+/-A +/-B +/-C +/-D)</b>		
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.</b>	<b>93.631</b>	<b>46.381</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.</b>	<b>511</b>	<b>93.631</b>

## 1.- ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

### Denominación y forma legal

Clever Global Iberia, S.A.U. (Sociedad unipersonal), fue constituida por tiempo indefinido mediante escritura pública otorgada el 2 de junio de 1999, ante el Notario de Barcelona D. Teófilo Prieto Castañeda, bajo la denominación Intelligent Software Components, S.A.

La Sociedad figura inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, al Tomo 32253, Folio 24, Hoja B-204.359.

Con fecha 31 de marzo de 2017, Clever Global, S.A., accionista único de la Sociedad decidió modificar la denominación social a Clever Global Iberia, S.A.U. (la sociedad en adelante).

### Domicilio social

El domicilio social es Avenida Torre blanca 57, Edificio Esade Creapolis, Oficina 3 C 15, en St. Cugat del Vallés. El número de Identificación Fiscal de la Empresa es A-61994836.

La sociedad posee delegaciones en Madrid, Valencia y Sevilla, desde las que desarrolla sus actividades comerciales y de explotación.

### Actividad

Constituye el objeto de la sociedad la investigación en tecnologías de la información y la comunicación, diseño y desarrollo de sistemas y componentes de software, formación y consultoría tecnológicos. Las actividades a las que se dedica la sociedad son la explotación electrónica por cuenta de terceros y la investigación científica y técnica.

### Ejercicio Contable

El ejercicio contable está comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

### Grupo de Sociedades

La sociedad pertenece al grupo de sociedades denominado "Grupo Clever", cuya matriz, Clever Global, S.A., está obligada a presentar cuentas anuales consolidadas según lo estipulado en el artículo 43 bis del Código de Comercio. Dichas cuentas anuales consolidadas se depositan en el Registro Mercantil de Sevilla.

### Moneda Funcional

El Euro es la moneda en la que se presentan las cuentas anuales.

### Legislación aplicable

Se le aplica la Ley de Sociedades de Capital, cuyo texto refundido se aprobó por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, el Código de Comercio y demás disposiciones complementarias.



## 2.- BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

### Imagen Fiel

Las cuentas anuales adjuntas del ejercicio 2022 han sido formuladas por los administradores de la Sociedad a partir de los registros contables al 31 de diciembre de 2022 y se presentan de acuerdo con los principios de contabilidad y normas de valoración generalmente aceptados establecidos en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones aplicadas a éste mediante los Reales Decretos 1159/2010, 602/2016 y 1/2021, así como en la demás legislación mercantil vigente, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los flujos de efectivo de la sociedad.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se haya aplicado disposiciones legales en materia contable.

No se ha considerado necesario incluir en estas cuentas anuales información adicional complementaria a la legalmente establecida para la correcta interpretación y entendimiento de las mismas.

Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior, fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria, el 21 de julio de 2022.

### Principios contables no obligatorios aplicados

Con el objeto de que las cuentas anuales muestren la imagen fiel, no ha sido necesario aplicar otros principios contables no obligatorios.

Los cambios en la clasificación y valoración de los instrumentos financieros y de los ingresos por ventas y prestaciones de servicios no han supuesto un cambio de políticas contables para la sociedad.

### Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la elaboración de las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2022 los administradores han realizado estimaciones y han establecido hipótesis en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2022 sobre los hechos analizados. Es posible que los acontecimientos que puedan acontecer en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva en las correspondientes Cuentas Anuales futuras.

Las principales estimaciones y juicios realizados en estas Cuentas Anuales son las siguientes:

- Vida útil y pérdidas por deterioro de determinados activos materiales e intangibles
- Importe recuperable de determinados activos financieros
- Recuperación de activos por impuestos diferidos
- Cálculo de provisiones

Es posible que, a pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha de formulación de estas cuentas anuales sobre los hechos analizados, se produzcan acontecimientos en el futuro que obliguen a

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

Durante el año 2022 Clever Global, S.A., como sociedad matriz del grupo y en línea con la estrategia del Grupo, se encarga del desarrollo de la tecnología (base del negocio del grupo), por lo que parte de sus ingresos serán la facturación del uso de su tecnología a las empresas del grupo, servicios corporativos de apoyo que se presten a Sociedades del grupo y potencialmente dividendos procedentes de las sociedades del grupo.

Por su parte Clever Global Iberia, S.A.U. (sociedad del grupo), va a concentrar el negocio con clientes de España en su negocio tradicional de la gestión del proceso de compras, gran parte de esta facturación será con la matriz Clever Global, S.A., ya que muchos clientes han pasado a facturarse directamente con dicha matriz, por lo que la compañía ha decidido llevar a cabo dicha facturación para no desvirtuar el resultado de Clever Global Iberia, S.A.U. y registrar la correspondiente venta en sus estados financieros.

Los gastos incurridos en el desarrollo de proyectos o mejoras en productos existentes se reconocen como activos intangibles siempre que en función de su viabilidad técnica y comercial sea probable el éxito de los mismos, así como que sus costes se puedan valorar de forma fiable e individualizada por proyectos. Los gastos de desarrollo que hayan sido activados se amortizan de forma lineal a partir del comienzo de la comercialización del producto durante el período en el cual se espere que generen beneficios futuros.

Durante el ejercicio 2022 no se ha procedido a reconocer como activos las mejoras de los productos ya que han ido encaminadas a mantenimientos y actualizaciones, sin incluir desarrollos de funcionalidades en las mismas.

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad presenta unos fondos propios negativos por importe de 934.405, (726.993 euros en 2021), y además presenta un fondo de maniobra negativo por importe de 1.131.873 euros (1.060.059 euros en el ejercicio anterior). Factores que ponen en duda el seguimiento del principio contable de empresa en funcionamiento y, en consecuencia, la capacidad de la Sociedad para realizar sus activos y liquidar sus pasivos por los importes y según la clasificación con la que figuran en el balance de situación adjunto, que ha sido preparado asumiendo que tal actividad continuará. Existen diversos factores que tienden a reducir o eliminar la duda sobre la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento.

- En julio del ejercicio 2020 la Sociedad ha firmado un préstamo participativo con la matriz Clever Global, S.A. por importe nominal de 1.364.949 euros, y cuenta con el apoyo financiero de la matriz y del grupo.
- Durante el ejercicio 2021 se han renovado los acuerdos con las Administraciones Públicas y acreedores comerciales de la compañía, con el fin de hacer frente a las deudas vencidas en un plazo medio de 18-24 meses.
- Durante el ejercicio 2022 la compañía ha realizado un plan de negocio, en el que se refleja una importante reestructuración de gastos de personal que pasan a la matriz Clever Global, S.A., y una disminución importante de costes, prescindiendo entre otras cosas, del alquiler de las oficinas.

A la fecha de cierre del ejercicio, en opinión de los administradores, no existen incertidumbres ni riesgos importantes, distintos de los propios del mercado en que la sociedad opera, que puedan suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos de la sociedad en el ejercicio siguiente.

#### Comparación de la información

Se presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria de las cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido obtenidas mediante la aplicación del Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007.

#### Agrupación de partidas

Al elaborar las presentes cuentas anuales, no se ha realizado ninguna agrupación de partidas de similar naturaleza o función.

#### Elementos recogidos en varias partidas

A los efectos de cumplir con la legislación contable, determinados elementos patrimoniales se presentan en diferentes partidas, presentándose los análisis y desgloses requeridos en las notas correspondientes de la presente memoria.

#### Cambios en criterios contables

Los criterios utilizados al formular las cuentas anuales del presente ejercicio no han sufrido cambios respecto a los que se habían utilizado al formular las cuentas anuales del ejercicio anterior, que haya tenido un impacto significativo en las cuentas anuales.

#### Corrección de errores

Durante el ejercicio al que hacen referencia las presentes cuentas anuales no ha sido necesario corregir ningún error procedente de ejercicios anteriores ni del propio ejercicio.

### 3.- APLICACION DEL RESULTADO

La propuesta de aplicación del resultado de los ejercicios 2022 y 2021 formulada por los administradores a la junta general es la siguiente:

Base de reparto	2022	2021
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	(235.934)	(223.425)
<b>Total</b>	<b>(235.934)</b>	<b>(223.425)</b>
Aplicación		
A resultados negativos de ejercicios anteriores	(235.934)	(223.425)
A compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	-	-
<b>Total</b>	<b>(235.934)</b>	<b>(223.425)</b>

Durante los ejercicios 2022 y 2021, la Sociedad no ha repartido dividendos a cuenta.

La distribución de dividendos está sujeta a las limitaciones dispuestas por la Legislación Mercantil.

#### 4.- NORMAS DE REGISTRO Y VALORACION

Las cuentas anuales del ejercicio 2022 han sido formuladas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración y clasificación señaladas en el Plan General de Contabilidad vigente aprobado por R.D. 1514/2007 y sus modificaciones posteriores.

Los principios contables y normas de valoración más significativas aplicadas en la preparación de las cuentas anuales son los que se describen a continuación:

##### **Inmovilizado intangible**

Los activos intangibles se reconocen cuando cumplen simultáneamente las siguientes características:

- Cumplen la definición de activos según el artículo 4º del Marco conceptual del PGC.
- Cumplen los requisitos establecidos en el artículo 5º del Marco Conceptual de PGC en cuanto al registro o reconocimiento contable de los elementos de las cuentas anuales.
- Son identificables, en el sentido que, o bien son susceptibles de ser separados de la empresa, o bien surgen de derechos legales o contractuales.

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Los activos intangibles se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

La Sociedad reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Pérdidas netas por deterioro" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las repercusiones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales y se explican posteriormente.



- Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación y desarrollo incurridos en un proyecto se reconocen como inmovilizado intangible si éste es viable desde una perspectiva técnica y comercial, se dispone de recursos técnicos y financieros suficientes para completarlo, los costes incurridos pueden determinarse de forma fiable y la generación de beneficios es probable.

Los costes de investigación y desarrollo previamente reconocidos como un gasto no se reconocen como un activo en un ejercicio posterior. Los costes de investigación y desarrollo con una vida útil finita que se activan, se amortizan completamente en el ejercicio siguiente al de su activación siguiendo un criterio de prudencia.

- Propiedad industrial

Las licencias y marcas tienen una vida útil definida y se llevan a coste menos amortización acumulada y correcciones por deterioro del valor reconocidas. La amortización se calcula de forma lineal.

- Aplicaciones informáticas

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costes se amortizan de forma lineal, durante una vida útil estimada de tres años.

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

- Otro inmovilizado intangible

Los software tecnológicos y metodologías funcionales maduras y generadoras de flujos continuo forman parte del activo tecnológico de la sociedad, dentro del epígrafe de "otro inmovilizado intangible", estableciéndose una vida útil de 10 años, conforme a lo dispuesto en la Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, por el que se modifican el Plan General de Contabilidad, establece que los inmovilizados intangibles son activos de vida útil definida y que cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable, se amortizarán en un plazo de 10 años, salvo que otra disposición legal o reglamentaria establezca un plazo diferente. En virtud de esta ley, aunque la Sociedad estima que los activos tecnológicos que tiene registrados son de vida útil indefinida, a partir del 1 de enero de 2017 ha comenzado a amortizarlas de forma lineal en un plazo de 10 años.

**Inmovilizaciones materiales**

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y menos el importe acumulado de los deterioros reconocidos.

El importe de los trabajos realizados por la empresa para su propio inmovilizado material se calcula sumando al precio de adquisición de las materias consumibles, los costes directos y los costes indirectos imputables a dichos bienes.

Los costes de ampliación, modernización o mejoras de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar de forma razonable, el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan contra la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

- Amortización

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos, que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute y considerando un valor residual nulo.

Los coeficientes de amortización aplicados para los diferentes elementos del inmovilizado material se detallan en la nota 5 sobre inmovilizado material.

- Pérdidas por deterioro de valor

Los activos que tienen una vida útil indefinida, como es el caso del fondo de comercio, no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique 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.

## Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

• Arrendamiento financiero

En las operaciones de arrendamiento financiero en las que la Sociedad actúa como arrendatario, se presenta el coste de los activos arrendados en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Dicho importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado

y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. La carga financiera total del contrato se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente se reconocen como gasto del ejercicio en que se incurren.

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

- Arrendamiento Operativo

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

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

#### **Instrumentos Financieros:**

La Sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Por tanto, la presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

a) Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés;
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
- Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;

- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;
  - Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo;
  - Deudas con características especiales, y
  - Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.
- c) Instrumentos de patrimonio propio: todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas o participaciones en el capital social.

#### **Inversiones financieras a largo y corto plazo:**

**Activos Financieros a coste Amortizado.** Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales (aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado), y los créditos por operaciones no comerciales aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa). Es decir, dentro de esta categoría estarían los préstamos y cuentas a cobrar, así como aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento.

- 1) Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- 2) Valoración posterior: se hace a coste amortizado y los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor



nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analizará si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

- 3) Deterioro: La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero incluido en esta categoría, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

**Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.**

Se incluyen en esta categoría todos los activos financieros, salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes categorías. Se incluyen obligatoriamente en esta categoría los activos financieros mantenidos para negociar.

Los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar, ni se valoran al coste, la empresa puede realizar la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

En todo caso, la empresa puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría

- 1) Valoración inicial: Se valoran por su valor razonable. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
- 2) Valoración posterior: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- 3) Deterioro: No se deterioran puesto que están en todo momento valorados por su valor razonable, imputándose las variaciones de valor al resultado del ejercicio.

**Activos financieros a coste.** Dentro de esta categoría se incluyen, entre otras, las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, así como las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede obtenerse una estimación fiable del mismo.

Se incluirán también en esta categoría los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente y cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

- 1) Valoración inicial: Se valoran al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.
- 2) Valoración posterior: Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.
- 3) Deterioro: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable. La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, se tiene en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

**Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.** Un activo financiero se incluye en esta categoría cuando las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantiene para negociar ni proceda clasificarlo en la categoría de activos financieros a

coste amortizado. También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las que, debiéndose haberse incluido en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se ha ejercitado la opción irrevocable de clasificarlas en esta categoría.

- 1) Valoración inicial: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles
- 2) Valoración posterior: Valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pueda incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias
- 3) Deterioro: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionen: - retraso en los flujos de efectivo estimados futuros; o - la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por ejemplo, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúe la valoración. Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si en ejercicios posteriores se incrementa el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores revierte con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. No obstante, en el caso de que se incrementase el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias y se registra el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

### Reclasificación de activos financieros

Cuando la empresa cambie la forma en que gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo, reclasificará todos los activos afectados de acuerdo con los criterios establecidos en los apartados anteriores de esta norma. La reclasificación de categoría no es un supuesto de baja de balance sino un cambio en el criterio de valoración.

Se pueden dar las siguientes reclasificaciones:

- 1) Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y al contrario.
- 2) Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario.

- 3) Reclasificación de los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario.
- 4) Reclasificación de las inversiones en instrumentos de patrimonio valoradas a coste a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y al contrario.

#### **Intereses y dividendos recibidos de activos financieros**

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado se reconocen por el método del tipo de interés efectivo y los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción.

En la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

Asimismo, si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

El juicio sobre si se han generado beneficios por la participada se realiza atendiendo exclusivamente a los beneficios contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias individual desde la fecha de adquisición, salvo que de forma indubitada el reparto con cargo a dichos beneficios deba calificarse como una recuperación de la inversión desde la perspectiva de la entidad que recibe el dividendo.

#### **Baja de activos financieros**

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y mora.

Cuando el activo financiero se da de baja la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor en libros del activo, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo, que forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

#### **Efectivo y otros medios líquidos equivalentes**

Bajo este epígrafe del balance de situación adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo con vencimiento inferior a tres meses de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.



### **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se incluyen en alguna de las siguientes categorías:

**Pasivos Financieros a coste Amortizado.** Dentro de esta categoría se clasifican todos los pasivos financieros excepto cuando deben valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales.

Los préstamos participativos que tengan las características de un préstamo ordinario o común también se incluirán en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

- 1) Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que le sean directamente atribuibles. No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se pueden valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- 2) Valoración posterior: se hace a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

### **Pasivos Financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.**

Dentro de esta categoría se clasifican los pasivos financieros que cumplan algunas de las siguientes condiciones:

- 1) Son pasivos que se mantienen para negociar;
- 2) Son pasivos, que, desde el momento del reconocimiento inicial, y de forma irrevocable, han sido designados por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que dicha designación cumpla con el objetivo fijado en la normativa contable.
- 3) Opcionalmente y de forma irrevocable, se pueden incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos sujeto a los requisitos establecidos en el PGC.
- 4) Valoración inicial: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
- 5) Valoración posterior: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

### **Baja de pasivos financieros**

La empresa dará de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se haya extinguido; es decir, cuando haya sido satisfecha, cancelada o haya expirado.

### **Fianzas entregadas y recibidas**

Los depósitos o fianzas constituidas en garantía de determinadas obligaciones se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere significativamente de su valor razonable.

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se considera como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se presta el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe, sin tomar en consideración el comportamiento estadístico de devolución.

Cuando la fianza sea a corto plazo, no es necesario realizar el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

### **Valor razonable**

El valor razonable es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua.

Con carácter general, en la valoración de instrumentos financieros valorados a valor razonable, la Sociedad calcula éste por referencia a un valor fiable de mercado, constituyendo el precio cotizado en un mercado activo la mejor referencia de dicho valor razonable. Para aquellos instrumentos respecto de los cuales no exista un mercado activo, el valor razonable se obtiene, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable.

### **Instrumentos financieros derivados y contabilización de coberturas**

La Sociedad clasifica en las siguientes categorías las operaciones de cobertura:

- a) Cobertura de valor razonable: cubre la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una parte concreta de los mismos, atribuible a un riesgo concreto que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias (por ejemplo, la contratación de una permuta financiera para cubrir el riesgo de una financiación a tipo de interés fijo).

Los cambios de valor del instrumento de cobertura y de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Cuando la partida cubierta sea un compromiso en firme no reconocido o un componente de este, el cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta con posterioridad a su designación se reconocerá como un activo o un pasivo, y la ganancia o pérdida correspondiente se reflejará en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las modificaciones en el importe en libros de las partidas cubiertas que se valoren a coste amortizado implicarán la corrección, bien desde el

- momento de la modificación, bien (como tarde) desde que cese la contabilidad de coberturas, del tipo de interés efectivo del instrumento
- b) Cobertura de flujos de efectivo: cubre la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuya a un riesgo concreto asociado a la totalidad o a un componente de un activo o pasivo reconocido (tal como la contratación de una permuta financiera para cubrir el riesgo de una financiación a tipo de interés variable), o a una transacción prevista altamente probable (por ejemplo, la cobertura del riesgo de tipo de cambio relacionado con compras y ventas previstas de inmovilizados materiales, bienes y servicios en moneda extranjera), y que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. La cobertura del riesgo de tipo de cambio de un compromiso en firme puede ser contabilizada como una cobertura de flujos de efectivo o como una cobertura de valor razonable.

La Sociedad está expuesta a las fluctuaciones que se produzcan en los tipos de cambio de los diferentes países donde opera. Con objeto de mitigar este riesgo, se sigue la práctica de formalizar, sobre la base de sus previsiones y presupuestos, contratos de cobertura de riesgo en la variación del tipo de cambio cuando las perspectivas de evolución del mercado así lo aconsejan.

Del mismo modo, mantiene una exposición al tipo de cambio por las variaciones potenciales que se puedan producir en las diferentes divisas en que mantiene la deuda con entidades financieras, por lo que realiza coberturas de este tipo de operaciones cuando las perspectivas de evolución del mercado así lo aconsejan.

Por otro lado, se encuentra expuesta a las variaciones en las curvas de tipo de interés al mantener toda su deuda con entidades financieras a interés variable. En este sentido la Sociedad formaliza contratos de cobertura de riesgo de tipos de interés, básicamente a través de contratos con estructuras que aseguran tipos de interés máximos.

Al cierre del ejercicio se han valorado los contratos en vigor comparando, para cada contrato individualmente considerado, el precio pactado con la cotización de cada divisa y, en su caso, con el tipo de interés de referencia a la fecha de cierre, reconociéndose los cambios de valor de los mismos en la cuenta de resultados.

### **Instrumentos financieros compuestos**

La emisión de bonos canjeables realizada por la Sociedad cumple con los requisitos necesarios establecidos por el Plan General de Contabilidad para ser considerados como pasivos financieros. Por este motivo, del importe neto recibido desde la emisión de los bonos se ha diferenciado el importe correspondiente al elemento de pasivo del componente de patrimonio neto, que representa el valor razonable de la opción incorporada de este instrumento.

### **Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas**

Las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, se valoran inicialmente por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad procede a evaluar si ha existido deterioro de valor de las inversiones. Las correcciones valorativas por deterioro y en su caso la reversión, se llevan como gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La corrección por deterioro se aplicará siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. Se entiende por valor recuperable, el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, calculados bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizados por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera que sean generados por la empresa participada. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se tomará en consideración el patrimonio neto de la Entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio del grupo una vez deducidos todos sus pasivos.

#### **Derivados financieros y cobertura contable**

Los derivados financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable. El método para reconocer las pérdidas o ganancias resultantes depende de si el derivado se ha designado como instrumento de cobertura o no y, en su caso, del tipo de cobertura.

En el caso de derivados que no califican para contabilidad de cobertura, las variaciones en el valor razonable de los mismos se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### **Existencias**

Las existencias se valoran a precio de venta. Cuando su valor de mercado es inferior al precio de venta estipulado, se registra el deterioro correspondiente con cargo a los resultados del ejercicio.

Si las circunstancias que causan la corrección de valor dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión y se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### **Transacciones en moneda extranjera**

La moneda funcional en la que se presentan las cuentas anuales de la sociedad es el Euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en "moneda extranjera" y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones.

En la fecha de cada balance de situación, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se convierten según los tipos vigentes en la fecha de cierre. Las partidas no monetarias en moneda extranjera medidas en términos de coste histórico no sufren corrección por diferencias de cambio.

Las partidas no monetarias a valor razonable se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de determinación del valor razonable.



Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio mantenidos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se presentan como parte de la ganancia o pérdida en el valor razonable.

Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta, se incluyen en el patrimonio neto.

Las diferencias de cambio de las partidas monetarias que surjan tanto al liquidarlas, como al convertirlas al tipo de cambio de cierre, se reconocen en los resultados del año.

En el caso de los activos financieros monetarios disponibles para la venta, las diferencias de cambio producidas entre la fecha de la transacción y la fecha del cierre del ejercicio se calculan sobre el coste amortizado de dichos activos y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

### **Impuesto sobre beneficios**

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio 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. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Se reconoce el correspondiente pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo que la diferencia temporaria se derive del reconocimiento inicial de un fondo de comercio o del reconocimiento inicial en una transacción que no es una combinación de negocios de otros activos y pasivos en una operación que, en el momento de su realización, no afecte ni al resultado fiscal ni contable.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias deducibles, solo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no sea una combinación de negocios y que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable. El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

### **Ingresos y gastos**

Los gastos y los ingresos se registran (netos de impuestos) por el principio del devengo, estableciéndose, en los casos en que sea pertinente, una correlación entre ambos.

Los ingresos se registran por el valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en

el curso ordinario de las actividades de la Sociedad, menos devoluciones, rebajas, descuentos y el impuesto sobre el valor añadido.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando cumplan las siguientes condiciones: puedan valorarse de manera fiable, se hayan transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad del bien y la empresa no mantenga el control ni la gestión sobre los bienes vendidos.

Los ingresos por prestaciones de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio a la fecha de cierre del ejercicio.

Los importes de los impuestos que recaigan sobre las compras de mercaderías y demás bienes para su posterior reventa, de los transportes y de otros gastos necesarios hasta su puesta en almacén o en condiciones de uso, excluido el IVA, se registran como mayor valor de los bienes o servicios adquiridos.

Los ingresos por dividendos se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se establece el derecho a recibir el cobro. No obstante de lo anterior, cuando los dividendos distribuidos procedan de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición no se reconocen como ingresos, minorando el valor contable de la inversión.

#### **Provisiones y contingencias**

Se reconocen provisiones cuando la sociedad tiene una obligación presente que venga determinada por una disposición legal o contractual o bien exista una obligación implícita o tácita de la empresa frente a terceros de asunción de una obligación.

Cuando su vencimiento sea superior a un año se valoran por el valor actual del importe necesario para cancelar o transferir la obligación actual que representan y si su vencimiento es igual o inferior a un año se valoran por su valor nominal sin realizar ningún tipo de descuento.

#### **Subvenciones, donaciones y legados**

Las subvenciones que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención.

A estos efectos, una subvención se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesión de la subvención, se prevé de forma razonable cumplir todas las condiciones establecidas para su concesión y no existen dudas razonables de que se cobrará.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisición de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a la amortización de los correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance. Por su

parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

Las subvenciones no reintegrables recibidas de los socios se registran directamente en fondos propios.

### Negocios conjuntos

- Explotaciones y activos controlados conjuntamente

La Sociedad reconoce la parte proporcional que le corresponde de los activos controlados conjuntamente y de los pasivos incurridos conjuntamente en función del porcentaje de participación, así como los activos afectos a la explotación conjunta que están bajo control y los pasivos incurridos como consecuencia del negocio conjunto.

Asimismo, en la cuenta de pérdidas y ganancias se reconoce la parte que corresponde de los ingresos generados y de los gastos incurridos por el negocio conjunto. Adicionalmente se registran los gastos incurridos en relación con la participación en el negocio conjunto.

Los resultados no realizados que surjan de transacciones recíprocas se eliminan en proporción a la participación, así como los importes de activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo recíprocos.

### 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 según su naturaleza

## 5.- INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle de los elementos que comprenden este capítulo, así como del movimiento experimentado durante el ejercicio actual y anterior, referente a bienes afectos directamente a la explotación es el siguiente:

### Ejercicio 2022:

#### Coste:

Elemento	Saldo a 1/1/2022	Total altas			Bajas	Traspasos	Saldo a 31/12/2022
		Ampl. y mejoras	Otras altas	Total altas			
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	45.454	-	-	-	-	-	45.454
Equipos proceso de información	30.121	-	-	-	-	-	30.121
Otro inmovilizado material	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total coste</b>	<b>75.576</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75.576</b>

**Amortización:**

Elemento	Saldo a 1/1/2022	Dotación del ejercicio	Otras altas	Bajas	Trasposos	Saldo a 31/12/2022
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	18.232	4.266	-	-	-	22.498
Equipos proceso de información	17.295	3.982	-	-	-	21.277
Otro inmovilizado material	-	-	-	-	-	-
<b>Total amortización</b>	<b>35.527</b>	<b>8.248</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43.775</b>

**Pérdidas por deterioro:**

Elemento	Saldo a 1/1/2022	Dotación	Reversión	Baja	Saldo a 31/12/2022
Equipos proceso de información	-	-	-	-	-
<b>Total pérdidas por deterioro</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Ejercicio 2021:**

**Coste:**

Elemento	Saldo a 1/1/2021	Total altas			Bajas	Trasposos	Saldo a 31/12/2021
		Ampl. y mejoras	Otras altas	Total altas			
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	45.454	-	-	-	-	-	45.454
Equipos proceso de información	29.213	-	908	908	-	-	30.121
Otro inmovilizado material	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total coste</b>	<b>74.667</b>	<b>-</b>	<b>908</b>	<b>908</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75.576</b>

**Amortización:**

Elemento	Saldo a 1/1/2021	Dotación del ejercicio	Otras altas	Bajas	Trasposos	Saldo a 31/12/2021
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	13.966	4.266	-	-	-	18.232
Equipos proceso de información	12.286	5.009	-	-	-	17.295
Otro inmovilizado material	-	-	-	-	-	-
<b>Total amortización</b>	<b>26.251</b>	<b>9.275</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35.527</b>

**Pérdidas por deterioro:**

Elemento	Saldo a 1/1/2021	Dotación	Reversión	Baja	Saldo a 31/12/2021
Equipos proceso de información	-	-	-	-	-
<b>Total pérdidas por deterioro</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

El valor neto contable de los elementos que comprenden el inmovilizado material, para el ejercicio actual y anterior, se detalla en el siguiente cuadro:

Valor neto contable:

Elemento	Saldo a 31/12/2022	Saldo a 31/12/2021
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	22.957	27.223
Equipos proceso de información	8.844	12.826
Otro inmovilizado material	-	-
<b>Total Valor Neto</b>	<b>31.801</b>	<b>40.049</b>

La amortización del inmovilizado material se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute.

**Elementos totalmente amortizados**

El detalle de elementos totalmente amortizados al cierre del ejercicio actual y anterior es el siguiente:

Elemento	31/12/2022	31/12/2021
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	3.572	3.572
Equipos proceso de información	9.422	1.713
<b>Total coste</b>	<b>12.994</b>	<b>5.285</b>

El detalle de los coeficientes de amortización aplicados para los diferentes elementos del inmovilizado material se detalla en la siguiente tabla:

<i>Elementos</i>	<i>%</i>
Otras instalaciones	20
Mobiliario y enseres	20
Equipos informáticos	25
Elementos de transporte	20

**Otra información para el inmovilizado material**

Inmovilizado material sujeto a reversión

Al cierre del ejercicio actual y del anterior no existen elementos del inmovilizado material sujetos a reversión.

Bienes adquiridos mediante arrendamiento financiero

En los ejercicios actual y anterior no hay bienes adquiridos mediante contratos de arrendamiento financiero.

Cobertura de seguros

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



Durante el ejercicio al que hacen referencia las presentes cuentas anuales y el ejercicio anterior, no se ha registrado ningún resultado derivado de la enajenación o disposición por otros medios de los elementos de elementos del inmovilizado material.

## 6.- INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimientos de las partidas incluidas en el inmovilizado intangible, en el ejercicio actual y anterior es el siguiente:

### Ejercicio 2022:

#### Coste:

Elemento	Saldo a 01/01/2022	Total altas		Bajas	Traspasos	Saldo a 31/12/2022
		Ampl. y mejoras	Otras altas			
Propiedad industrial	-	-	-	-	-	-
Aplicaciones informáticas	-	-	-	-	-	-
Otro inmovilizado Intangible	2.170.875	-	-	-	-	2.170.875
<b>Total coste</b>	<b>2.170.875</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.170.875</b>

#### Amortización:

Elemento	Saldo a 01/01/2022	Dotación del ejercicio	Otras altas	Bajas	Traspasos	Saldo a 31/12/2022
Propiedad industrial	-	-	-	-	-	-
Aplicaciones informáticas	-	-	-	-	-	-
Otro inmovilizado Intangible	1.075.787	182.508	-	-	-	1.258.295
<b>Total amortización</b>	<b>1.075.787</b>	<b>182.508</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.258.295</b>

### Ejercicio 2021:

#### Coste:

Elemento	Saldo a 01/01/2021	Total altas		Bajas	Traspasos	Saldo a 31/12/2021
		Ampl. y mejoras	Otras altas			
Propiedad industrial	-	-	-	-	-	-
Aplicaciones informáticas	-	-	-	-	-	-
Otro inmovilizado Intangible	2.170.875	-	-	-	-	2.170.875
<b>Total coste</b>	<b>2.170.875</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.170.875</b>

#### Amortización:

Elemento	Saldo a 01/01/2021	Dotación del ejercicio	Otras altas	Bajas	Traspasos	Saldo a 31/12/2021
Propiedad industrial	-	-	-	-	-	-
Aplicaciones informáticas	-	-	-	-	-	-
Otro inmovilizado Intangible	888.970	186.817	-	-	-	1.075.787
<b>Total amortización</b>	<b>888.970</b>	<b>186.817</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.075.787</b>

El valor neto contable de los elementos que comprenden el inmovilizado intangible, en el ejercicio actual y anterior, se detalla en el siguiente cuadro:

**Valor neto contable:**

<b>Elemento</b>	<b>Saldo a 31/12/2022</b>	<b>Saldo a 31/12/2021</b>
Otro inmovilizado Intangible	912.580	1.095.088
<b>Total amortización</b>	<b>912.580</b>	<b>1.095.088</b>

Los métodos de amortización y el porcentaje de amortización aplicado para cada clase de elemento del inmovilizado intangible amortizable son los siguientes:

<b>Elementos</b>	<b>Método</b>	<b>%</b>
Gastos desarrollo	Lineal	20
Propiedad industrial	Lineal	10
Aplicaciones informáticas	Lineal	33
Otro inmovilizado intangible	Lineal	10

**Elementos totalmente amortizados**

El detalle de elementos totalmente amortizados al cierre del ejercicio actual y anterior es el siguiente:

<b>Elemento</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Otro inmovilizado Intangible	-	-
<b>Total coste</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Otra información para el inmovilizado intangible:**

Inmovilizado intangible sujeto a reversión

Al cierre del ejercicio actual y del anterior no existen elementos del inmovilizado intangible sujetos a reversión.

Inmovilizado intangible sujeto a restricciones de titularidad

Al cierre del ejercicio actual y del anterior no existen activos intangibles sujetos a restricciones o pignorados como garantías de pasivos.

Cobertura de seguros

La sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguros para cubrir los riesgos a los que están sujetos los bienes del inmovilizado intangible. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

## 7.- ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES SIMILARES

### Arrendamientos Financieros

En los ejercicios actual y anterior no hay elementos adquiridos mediante contratos de arrendamiento financiero.

### Arrendamientos operativos

Los pagos futuros mínimos correspondientes a los arrendamientos operativos no cancelables, en el ejercicio actual y anterior, son los siguientes:

Pagos futuros mínimos	Año 2022	Año 2021
Hasta un año	23.999	22.181
Entre uno y cinco años	-	114.109
Más de cinco años	-	-
<b>Total</b>	<b>23.999</b>	<b>136.290</b>

El importe de las cuotas por arrendamiento registradas como gasto del ejercicio actual y anterior, como las características más significativas de los contratos de arrendamiento son las siguientes:

Descripción del arrendamiento	Gasto del ejercicio		Criterio actualización de precios
	2022	2021	
Arrendamiento oficinas, garajes y servicios	23.999	22.181	IPC
<b>Total</b>	<b>23.999</b>	<b>22.181</b>	

## 8.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 8.1. Activos financieros

El desglose de las categorías de activos financieros que figuran en el balance de situación, sin tener en cuenta el disponible y otros activos líquidos equivalentes, se presenta en los siguientes cuadros:

#### A largo plazo:

##### Ejercicio 2022

	Activos Financieros a largo plazo	
	Instrumentos de patrimonio	Créditos/Derivados/Otros
Activos a coste amortizado	-	4.150
Valor razonable con cambios en la cuenta de PYG	-	-
Activos financieros a coste	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en Patrimonio Neto	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>4.150</b>

Ejercicio 2021

	Activos Financieros a largo plazo	
	Instrumentos de patrimonio	Créditos/Derivados/Otros
Activos a coste amortizado	-	10.361
Valor razonable con cambios en la cuenta de PYG	-	-
Activos financieros a coste	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en Patrimonio Neto	6.800	-
<b>Total</b>	<b>6.800</b>	<b>10.361</b>

A corto plazo:

Ejercicio 2022

	Activos Financieros a corto plazo	
	Instrumentos de patrimonio	Créditos/Derivados/Otros
Activos a coste amortizado	-	308.026
Valor razonable con cambios en la cuenta de PYG	-	-
Activos financieros a coste	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en Patrimonio Neto	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>308.026</b>

Ejercicio 2021

	Activos Financieros a corto plazo	
	Instrumentos de patrimonio	Créditos/Derivados/Otros
Activos a coste amortizado	-	196.771
Valor razonable con cambios en la cuenta de PYG	-	-
Activos financieros a coste	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en Patrimonio Neto	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>196.771</b>

El movimiento de las pérdidas por deterioro de valor de las cuentas a cobrar a clientes es el siguiente:

	2022
A 1 de enero	247.053
Provisión por deterioro de valor	9.075
<b>Saldo a 31 de diciembre</b>	<b>256.128</b>

8.2. Pasivos financieros

El desglose de las categorías de pasivos financieros que figuran en el balance de situación se presenta en los siguientes cuadros, según su clasificación a largo o a corto plazo, para el ejercicio actual y anterior:

A largo plazo:

Ejercicio 2022

	Pasivos Financieros a largo plazo		
	Deudas con entidades de crédito	Obligaciones y valores negociables	Derivados/Otros
Coste amortizado	63.621	-	1.451.306
Valor razonable con cambios en la cuenta de PYG	-	-	-
<b>Total</b>	<b>63.621</b>	<b>-</b>	<b>1.451.306</b>

Ejercicio 2021

	Pasivos Financieros a largo plazo		
	Deudas con entidades de crédito	Obligaciones y valores negociables	Derivados/Otros
Coste amortizado	172.611	-	1.410.811
Valor razonable con cambios en la cuenta de PYG	-	-	-
<b>Total</b>	<b>172.611</b>	<b>-</b>	<b>1.410.811</b>

A corto plazo:

Ejercicio 2022

	Pasivos financieros a corto plazo		
	Deudas con entidades de crédito	Obligaciones y valores negociables	Derivados/Otros
Coste amortizado	77.131	-	808.041
Valor razonable con cambios en la cuenta de PYG	-	-	-
<b>Total</b>	<b>77.131</b>	<b>-</b>	<b>808.041</b>

Ejercicio 2021

	Pasivos financieros a corto plazo		
	Deudas con entidades de crédito	Obligaciones y valores negociables	Derivados/Otros
Coste amortizado	61.153	-	807.811
Valor razonable con cambios en la cuenta de PYG	-	-	-
<b>Total</b>	<b>61.153</b>	<b>-</b>	<b>807.811</b>

Clasificación por vencimientos

En el activo no corriente hay registrados unas fianzas a largo plazo por importe de 4.150 euros sin vencimiento determinado.

Los importes de los pasivos financieros con vencimiento determinado o determinable son los siguientes, por cada una de las partidas conforme al modelo de balance:

	2023	2024	2025	2026	2027 y siguientes	Total
Deudas con entidades de crédito	77.131	10.600	10.600	10.600	31.821	140.752
Otros pasivos financieros	808.041	866	866	866	1.448.707	2.259.346
<b>Total</b>	<b>885.172</b>	<b>11.466</b>	<b>11.466</b>	<b>11.466</b>	<b>1.480.528</b>	<b>2.400.098</b>



Con fecha 30 de diciembre de 2019 Clever Global Iberia y su matriz Clever Global, ha suscrito con las principales entidades financieras que conforman el pool bancario, un acuerdo marco para la refinanciación de su deuda financiera que supone principalmente:

- La fijación de un plazo de amortización de ciento veinte (120) meses, esto es, hasta el 30 de diciembre de 2029, con una carencia de principal de doce (12) meses hasta el 31 de diciembre de 2020.
- La adecuación del coste de la deuda al entorno actual (lo que representa una mejora sustancial respecto a la situación anterior).
- El establecimiento de un calendario de amortización de la deuda adaptado al plan de negocio y generación de caja del Grupo mediante el pago de cuotas trimestrales crecientes, amortizándose el 5% de la deuda en el año 2021, el 7,5% el año 2022 y el 12,5% del año 2023 hasta el año 2029. Dicho calendario se beneficia de un periodo de carencia hasta el 30 de diciembre de 2020.

Con fecha 30 de julio de 2020 se firmó convertir en préstamo participativo la deuda de distintas relaciones comerciales con Clever Global, S.A., por importe de nominal de 1.364.949 euros. Dicho préstamo tiene vencimiento en el ejercicio 2030.

### 8.3. Otra información

Al cierre del ejercicio actual y anterior la sociedad no tiene pólizas de crédito concedidos. La sociedad tiene una línea de factoring cuyo detalle es el siguiente:

Elemento	Límite	Dispuesto	Disponible
Deutsche Bank	39.700	39.692	8
<b>Total</b>	<b>39.700</b>	<b>39.692</b>	<b>8</b>

### Participaciones en empresas del grupo

#### a) La información referente a las empresas del grupo es la siguiente:

A efectos de la presentación de las Cuentas Anuales de una empresa o sociedad se entenderá que otra empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas, que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

La información sobre empresas del grupo cuando estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades en el ejercicio se detalla en los siguientes cuadros:

Nombre	Domicilio	Actividad	Directo	Indir.	Directo	Indir.
			%	%	%	%
ISOCO INNOVA, S.A.U.	CALLE PARQUE TOMÁS CABALLERO Nº2, 6º - 4º 31006, PAMPLONA (ESPAÑA)	INVESTIGACIÓN EN LA TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN Y LA COMUNICACIÓN	100%	0%	100%	0%
ISOCO COLOMBIA, S.A.S.	LOS MILITARES 4290, PISO 8. LOS CONDES, SANTIAGO-CHILE	INVESTIGACIÓN EN LA TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN Y LA COMUNICACIÓN	100%	0%	100%	0%

Estas sociedades no cotizan en bolsa.

Los importes del capital, reservas, resultado del ejercicio y otra información de interés, según aparecen en las cuentas anuales individuales de las empresas, son como sigue:

Sociedad	Fondos Propios	Resultado Ejercicio	Valor contable	Dividendos recibidos
ISOCO INNOVA, S.A.U.	178.674	-	-	-
ISOCO COLOMBIA, S.A.S.	(24.248)	-	-	-

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 155 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, se ha realizado en el ejercicio notificación a las sociedades de las que se posee más del 10% del capital, ya sea por participación directa o por medio de una sociedad filial.

#### Correcciones valorativas

El detalle de las correcciones valorativas por deterioro de participaciones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas, en el ejercicio actual y anterior, es el siguiente:

##### Ejercicio 2022:

Denominación	Saldo inicial	Deterioro	Reversión	Otros ajustes	Saldo final
Isoco Innova S.A.U.	60.200	-	-	-	60.200
Isoco Colombia S.A.S.	230.600	-	-	-	230.600
<b>TOTAL</b>	<b>290.800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>290.800</b>

##### Ejercicio 2021:

Denominación	Saldo inicial	Deterioro	Reversión	Otros ajustes	Saldo final
Isoco Innova S.A.U.	60.200	-	-	-	60.200
Isoco Colombia S.A.S.	230.600	-	-	-	230.600
<b>Total</b>	<b>290.800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>290.800</b>

#### 8.4. Fondos propios

El capital social a 31 de diciembre de 2022 ascendía a la cantidad de 1.053.791 Euros, dividido en diez millones quinientos treinta y siete mil novecientos diez acciones de 0,10 Euros de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente de la 1 a la 10.537.910, ambas inclusive, estando todas ellas totalmente suscritas y desembolsadas.

A 31 de diciembre de 2022, las sociedades con una participación superior al 10 % en el capital social de la sociedad son las siguientes:

Sociedad	Nº Acciones	% Participación	Capital
Clever Global, S.A.	10.522.910	100%	1.053.791
	<b>10.522.910</b>	<b>100%</b>	<b>1.053.791</b>

La Sociedad tiene las siguientes reservas:

	2022	2021
<b>Legal y estatutarias:</b>	<b>121.204</b>	<b>121.204</b>
-Reserva legal	121.204	121.204
-Reserva estatutaria	-	-
<b>Otras reservas:</b>	<b>792.060</b>	<b>763.310</b>
-Reservas voluntarias	792.060	763.310
<b>Total</b>	<b>913.264</b>	<b>884.514</b>

La disponibilidad de estas reservas es la siguiente:

- a) Reserva legal: de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la reserva legal, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los socios y sólo podrá destinarse, en el caso de no tener otras reservas disponibles, a la compensación de pérdidas. Esta reserva podrá utilizarse igualmente para aumentar el capital social en la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado.
  - b) Reservas voluntarias: las restricciones a la disposición de estas reservas están dispuestas en la Legislación Mercantil.
  - c) Otra información sobre fondos propios:
- No existen derechos incorporados a las partes de fundadores, ni bonos de disfrute, ni pasivos financieros de características similares.

#### Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

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

La gestión del riesgo está controlada por la Dirección Financiera de la Sociedad que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Órgano de Administración. Este proporciona políticas para la gestión del riesgo global, así como para las áreas concretas. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

##### a) Riesgo de mercado

###### (i) Riesgo de precio

La Sociedad está expuesta al riesgo de precio debido a las inversiones mantenidas y clasificadas en el balance como disponibles para la venta, pero no espera que haya una pérdida significativa del valor razonable de las mismas, ni de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

**(ii) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable**

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad al riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. Los recursos ajenos a tipo de interés fijo exponen a la Sociedad a riesgos de tipo de interés sobre el valor razonable. La política de la Sociedad ha consistido en asumir riesgos de tipo de interés mediante la contratación de tipos de interés variable y minorar el impacto del riesgo, con préstamos ICO a tipo de interés cero.

**(iii) Riesgo de tipo de cambio**

La sociedad está expuesta al riesgo de tipo de cambio, pero dado que las operaciones que mantiene con entidades cuyas actividades se llevan a cabo en una moneda funcional distinta al euro son escasas y poco significativas, no ha adoptado ninguna política específica al respecto.

**b) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes al efectivo, depósitos con bancos e instituciones financieras, así como de clientes, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas. En relación con los bancos e instituciones financieras, únicamente se aceptan entidades con un elevado nivel crediticio. En el caso de clientes se evalúa la calidad crediticia del cliente teniendo en cuenta su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. La dirección no espera que se produzcan pérdidas por incumplimiento de ninguna de las contrapartes indicadas.

**c) Riesgo de liquidez**

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra el balance.

**9.- EXISTENCIAS**

La sociedad no tiene registrados activos corrientes de importe significativo clasificados como existencias.

**10.- SITUACION FISCAL**

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos del ejercicio actual y anterior, y la base imponible del impuesto sobre sociedades de dichos ejercicios es la siguiente:

Ejercicio 2022:

	Cuenta de pérdidas y ganancias		Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto	
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	-	(235.934)	-	-
Impuesto de Sociedades	-	-	-	-
Diferencias permanentes	-	30.846	-	-
Compensación bases imponibles negativas ejercicios anteriores	-	-	-	-
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>	<b>-</b>	<b>(205.088)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Ejercicio 2021:

	Cuenta de pérdidas y ganancias		Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto	
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	-	(223.425)	-	-
Impuesto de Sociedades	-	-	-	-
Diferencias permanentes	-	59.680	-	-
Compensación bases imponibles negativas ejercicios anteriores	-	-	-	-
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>	<b>-</b>	<b>(163.745)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

La conciliación entre el gasto por impuesto sobre beneficios y el resultado de multiplicar el tipo de gravamen aplicable al total de ingresos y gastos reconocidos, para el ejercicio actual y anterior, es la siguiente:

	2022	2021
Resultado contable antes de impuestos	(235.934)	(223.425)
Diferencias permanentes	30.846	59.680
Cuota al 25%	-	-
Impacto diferencias temporarias	-	-
Deducciones:		
Por doble imposición	-	-
Compensación bases imponibles negativas:	-	-
<b>Total gasto por impuesto corriente reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

El detalle del desglose del gasto por impuesto sobre beneficios, para el ejercicio actual y anterior, es el siguiente:

	2022	2021
<b>Impuesto corriente:</b>		
Por operaciones continuadas	-	-
Por operaciones interrumpidas	-	-
<b>Impuesto diferido:</b>		
Por operaciones continuadas	-	-
Por operaciones interrumpidas	-	-
<b>Total gasto por impuesto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



La Sociedad posee las siguientes bases imponibles negativas pendientes de compensar fiscalmente:

Año origen	Base imponible inicial	Base imponible aplicada	Base imponible pendiente
2.001	4.842.827	(112.670)	4.730.157
2.002	4.632.399		4.632.399
2.003	1.766.015		1.766.015
2.004	1.222.534		1.222.534
2.005	1.298.191		1.298.191
2.006	982.830		982.830
2.012	586.137		586.137
2.013	714.685		714.685
2.014	2.086.894		2.086.894
2.016	787.764		787.764
2.018	-		-
<b>Total</b>	<b>18.920.276</b>	<b>(112.670)</b>	<b>18.807.606</b>

La Sociedad ha registrado en el balance activos por impuestos diferidos, por bases imponibles negativas u otros créditos fiscales. El detalle de sus importes y plazos de aplicación, para el ejercicio actual y anterior es el siguiente:

**Ejercicio 2022:**

Activos por impuestos diferidos contabilizados	Importe	Plazo de aplicación
Por bases imponibles negativas	765.706	Sin determinar
<b>TOTAL</b>	<b>765.706</b>	

**Ejercicio 2021:**

Activos por impuestos diferidos contabilizados	Importe	Plazo de aplicación
Por bases imponibles negativas	765.706	Sin determinar
<b>TOTAL</b>	<b>765.706</b>	

De acuerdo con el principio de prudencia, sólo se reconocerán activos por impuesto diferido correspondientes a diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas y deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas, en la medida en que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Los "Activos por diferencias temporarias deducibles" corresponden al efecto fiscal de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores.

Los activos por impuesto diferido indicados anteriormente han sido registrados en el balance de situación por considerar los Administradores de la Sociedad que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad, incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal, es probable que dichos activos sean recuperados.

Asimismo, con base en dicha estimación temporal de beneficios futuros, los Administradores consideran que no existen dudas razonables sobre la recuperación de los importes registrados en el balance de situación adjunto, dentro de los plazos y límites legalmente establecidos, en función de las proyecciones elaboradas.

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el periodo de prescripción de cuatro años.

A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tenía abiertos a inspección todos los impuestos correspondientes a los ejercicios no prescritos.

La Sociedad considera que ha practicado adecuadamente las liquidaciones de todos los impuestos y no espera que, en el caso de una eventual inspección por parte de las autoridades tributarias, puedan ponerse de manifiesto pasivos adicionales de esta naturaleza que afecten a estas cuentas anuales en su conjunto.

#### 11.- INGRESOS Y GASTOS

El detalle del importe neto de la cifra de negocios en el ejercicio actual y el anterior es el siguiente:

Descripción	2022	2021
Prestaciones de servicios	628.388	753.962
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>628.388</b>	<b>753.962</b>

El detalle del servicio prestado es el siguiente:

	Importe facturado	% sobre ventas
Compras	530.032	84%
SerCAE	98.356	16%
	<b>628.388</b>	<b>100%</b>

El detalle del epígrafe de aprovisionamientos en el ejercicio actual y anterior es el siguiente:

Descripción	2022	2021
Trabajos realizados por otras empresas	-	6.066
<b>Total Aprovisionamientos</b>	<b>-</b>	<b>6.066</b>

El desglose de los gastos de personal contabilizados en el ejercicio actual y anterior es el siguiente:

Descripción	2022	2021
Sueldos y salarios	319.151	328.083
Indemnizaciones	-	-
Seguridad Social a cargo de la empresa	100.619	98.261
Otros gastos sociales	6.978	6.970
<b>Gastos de personal</b>	<b>426.748</b>	<b>433.314</b>

Desglose de la partida “Otros gastos de explotación”:

Descripción	2022	2021
Servicios exteriores	87.221	95.060
Otros tributos	2.642	2.452
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	9.228	2.387
<b>Otros gastos de explotación</b>	<b>99.091</b>	<b>99.900</b>

El detalle de los resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa incluidos en la partida “Otros Resultados” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio actual y anterior, es el siguiente:

Descripción	2022	2021
Ingresos excepcionales	-	2.146
Gastos excepcionales	(32.146)	(133.978)
<b>Otros resultados</b>	<b>(32.146)</b>	<b>(131.832)</b>

Los gastos excepcionales vienen derivados principalmente del siguiente concepto: recargo e inspecciones de Administraciones públicas por importe de 30,84 miles de euros (59,68 miles de euros en el ejercicio anterior), y reestructuración de personal producido en el ejercicio anterior por 72,34 miles de euros.

## 12.- PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Durante el ejercicio 2022 la sociedad mantiene abiertos varios litigios que a fecha de formulación de las presentes cuentas anuales siguen en curso por un importe total de 196.318 euros cuyo origen es anterior a la adquisición de la sociedad por parte del Grupo Clever. Asimismo, existe un procedimiento de apremio por deudas tributarias por un importe total de 633.222 euros devengadas en ejercicios anteriores.

En opinión del administrador único, no existen riesgos significativos que afecten a la información financiera contenida en los estados financieros de las presentes cuentas anuales.

## 13.- INFORMACION SOBRE MEDIOAMBIENTE

Dada la actividad a la que se dedica la sociedad, descrita en la nota 1 de la presente memoria, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos ni provisiones de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera, los resultados y los flujos de efectivo.

Por lo que respecta a las posibles contingencias que en dicha materia pudieran producirse, los administradores consideran que éstas se encuentran suficientemente cubiertas con las pólizas de seguro de responsabilidad suscritas, no teniendo por tanto constituida provisión alguna por este concepto en el balance de situación al 31 de diciembre de 2022.

#### 14.- RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL

La Entidad no tiene comprometido con el personal ningún tipo de retribuciones post-empleo tales como pensiones, asistencia sanitaria una vez concluida la relación laboral, ni otro tipo de prestaciones por jubilación o retiro.

#### 15.- TRANSACCIONES CON PAGOS BASADOS EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

Durante el ejercicio no se han tomado acuerdos de transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio.

#### 16.- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

El importe y características de las subvenciones en capital que aparecen en balance bajo el epígrafe “Subvenciones, donaciones y legados” así como el movimiento habido durante este ejercicio y el anterior, es el siguiente:

##### Ejercicio 2022:

Finalidad	Entidad conces.	AA.PP.	Subvención en capital						
			Fecha de concesión	Importe subvención	Saldo inicial	Adiciones	Imputación a rtdos.	Otros	Saldo final
Subvención tipos interés	MITYC	Estatad	2.007	-	77	-	(77)	-	-
Subvención tipos interés	MITYC	Estatad	2.012	-	-	-	-	-	-
Subvención tipos interés	MITYC	Estatad	2.012	-	(421)	-	421	-	-
Subvención tipos interés	MEC	Estatad	2.012	-	49	-	(49)	-	-
Subvención tipos interés	MITYC	Estatad	2.010	-	523	-	(222)	-	300
<b>Total</b>				-	<b>227</b>	-	<b>73</b>	-	<b>300</b>

##### Ejercicio 2021:

Finalidad	Entidad conces.	AA.PP.	Subvención en capital						
			Fecha de concesión	Importe subvención	Saldo inicial	Adiciones	Imputación a rtdos.	Otros	Saldo final
Subvención tipos interés	MITYC	Estatad	2.007	-	517	-	(440)	-	77
Subvención tipos interés	MITYC	Estatad	2.012	-	-	-	-	-	-
Subvención tipos interés	MITYC	Estatad	2.012	-	1.512	-	(1.934)	-	(421)
Subvención tipos interés	MEC	Estatad	2.012	-	513	-	(463)	-	49
Subvención tipos interés	MITYC	Estatad	2.010	-	800	-	(277)	-	523
<b>Total</b>				-	<b>3.342</b>	-	<b>(3.114)</b>	-	<b>227</b>

En el epígrafe del balance de situación adjunto denominado “Otros pasivos financieros” se registran las siguientes subvenciones, donaciones y legados de carácter reintegrable recibidas por la Sociedad:

A largo plazo:

**Ejercicio 2022:**

Entidad concesionaria	AAPP	Fecha concesión	Finalidad	Importe subvención	Saldo a 1/1/2022	Adiciones	Trasposos	Devoluciones	Saldo a 31/12/2022
MITYC	Estatal	30/11/2007	Proyecto PROFIT-AVANZA Ministerio	115.225	-	-	-	-	-
MITYC	Estatal	07/06/2012	Proyecto INNPACTO Ministerio	269.795	-	-	-	-	-
MITYC	Estatal	15/10/2012	Proyecto INNPACTO Ministerio	537.285	804	-	(804)	-	-
MEC	Estatal	15/10/2012	Proyecto INNPACTO Ministerio	78.525	-	-	-	-	-
MITYC	Estatal	30/04/2010	Proyecto PROFIT-AVANZA Ministerio	150.436	3.802	-	(1.203)	-	2.599
MITYC	Estatal	17/12/2013	Proyecto PROFIT-AVANZA Ministerio	327.502	-	-	-	-	-
<b>Total</b>				<b>1.478.768</b>	<b>4.606</b>	-	<b>(2.007)</b>	-	<b>2.599</b>

**Ejercicio 2021:**

Entidad concesionaria	AAPP	Fecha concesión	Finalidad	Importe subvención	Saldo a 1/1/2021	Adiciones	Trasposos	Devoluciones	Saldo a 31/12/2021
MITYC	Estatal	30/11/2007	Proyecto PROFIT-AVANZA Ministerio	115.225	-	-	-	-	-
MITYC	Estatal	07/06/2012	Proyecto INNPACTO Ministerio	269.795	-	-	-	-	-
MITYC	Estatal	15/10/2012	Proyecto INNPACTO Ministerio	537.285	41.206	-	(40.402)	-	804
MEC	Estatal	15/10/2012	Proyecto INNPACTO Ministerio	78.525	13.332	-	(13.332)	-	-
MITYC	Estatal	30/04/2010	Proyecto PROFIT-AVANZA Ministerio	150.436	4.932	-	(1.130)	-	3.802
MITYC	Estatal	17/12/2013	Proyecto PROFIT-AVANZA Ministerio	327.502	-	-	-	-	-
<b>Total</b>				<b>1.478.768</b>	<b>59.470</b>	-	<b>(54.864)</b>	-	<b>4.606</b>

A corto plazo

**Ejercicio 2022:**

Entidad concesionaria	AAPP	Fecha concesión	Finalidad	Importe subvención	Saldo 1/1/2022	Adiciones	Trasposos	Devoluciones	Saldo 31/12/2022
MITYC	Estatal	30/11/2007	Proyecto PROFIT-AVANZA Ministerio	115.225	10.373	-	-	(10.373)	-
MITYC	Estatal	07/06/2012	Proyecto INNPACTO Ministerio	269.795	-	-	-	-	-
MITYC	Estatal	15/10/2012	Proyecto INNPACTO Ministerio	537.285	36.828	-	(36.828)	-	-
MITYC	Estatal	30/04/2010	Proyecto PROFIT-AVANZA Ministerio	150.436	1.500	-	1500	(1.500)	1.500
MITYC	Estatal	17/12/2013	Proyecto PROFIT-AVANZA Ministerio	327.502	90.971	19.303	(81.876)	-	28.398
MEC	Estatal	15/10/2012	Proyecto INNPACTO Ministerio	78.525	4.974	-	(4.974)	-	-
Institut Català de Finances	Estatal	24/02/2011	Préstamo	74.793	-	-	-	-	-
<b>Total</b>				<b>1.553.561</b>	<b>144.646</b>	<b>19.303</b>	<b>(122.178)</b>	<b>(11.872)</b>	<b>29.898</b>





**Ejercicio 2021:**

Entidad concesionaria	AAPP	Fecha concesión	Finalidad	Importe subvención	Saldo 1/1/2021	Adiciones	Trasposos	Devoluciones	Saldo 31/12/2021
MITYC	Estatal	30/11/2007	Proyecto PROFIT-AVANZA Ministerio	115.225	18.515	-	587	(8.729)	10.373
MITYC	Estatal	07/06/2012	Proyecto INNPACTO Ministerio	269.795	120.813	-	-	(120.813)	-
MITYC	Estatal	15/10/2012	Proyecto INNPACTO Ministerio	537.285	138.676	-	(76.511)	(25.337)	36.828
MITYC	Estatal	30/04/2010	Proyecto PROFIT-AVANZA Ministerio	150.436	1.500	-	1500	(1.500)	1.500
MITYC	Estatal	17/12/2013	Proyecto PROFIT-AVANZA Ministerio	327.502	197.668	-	(91.524)	(15.173)	90.971
MEC	Estatal	15/10/2012	Proyecto INNPACTO Ministerio	78.525	-	-	4.974	-	4.974
Institut Catalá de Finances	Estatal	24/02/2011	Préstamo	74.793	-	-	-	-	-
<b>Total</b>				<b>1.553.561</b>	<b>477.172</b>	<b>-</b>	<b>(160.975)</b>	<b>(171.552)</b>	<b>144.646</b>

Durante el ejercicio 2022 se han producido tres trasposos por importe de 36.828, 81.876 y 4.974 reclasificando dichos importes a la cuenta 475 Hacienda Pública Acreedora, debido al impago de las mismas.

En estos epígrafes se registran la deuda pendiente por préstamos concedidos a tipo cero o bonificado concedidos por diversas entidades para el desarrollo de varios proyectos de desarrollo activados por la sociedad.

**17.- COMBINACIONES DE NEGOCIOS**

Durante el ejercicio la sociedad no ha realizado combinaciones de negocios.

**18.- NEGOCIOS CONJUNTOS**

La Sociedad tiene una participación del 50% en una unión temporal de empresas (UTE) denominada "UTE ISOCO-NEORIS, una participación del 62,25% en otra unión temporal de empresas (UTE) denominada "UTE ISOCO Y QUALITA SOLUTIONS". Los importes que se muestran a continuación representan la participación de la Sociedad en los activos y pasivos y las ventas y resultados de las UTEs. Estos importes han sido integrados en el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias de la Sociedad, eliminando resultados no realizados que surgen de transacciones recíprocas, en proporción a la participación, así como los importes de activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo recíprocos.

	UTE	
	2022	2021
Activos corrientes	26.096	26.096
<b>Total Activo</b>	<b>26.096</b>	<b>26.096</b>
Pasivos corrientes	28.112	28.112
<b>Total Pasivo</b>	<b>28.112</b>	<b>28.112</b>
<b>Patrimonio Neto</b>	<b>(2.016)</b>	<b>(2.016)</b>
Ingresos	-	-
Gastos	74	74
<b>Beneficio después de impuesto</b>	<b>(74)</b>	<b>(74)</b>

#### 19.- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES INTERRUMPIDAS

La sociedad no tiene registrados activos no corriente clasificados como mantenidos para la venta.

Durante el transcurso del ejercicio tampoco se ha efectuado interrupción en ninguna de sus líneas de negocio.

#### 20.- HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

En opinión de los administradores de la sociedad, desde el cierre del ejercicio hasta la formulación de estas cuentas anuales, no han ocurrido acontecimientos que puedan afectar de forma significativa a las cuentas anuales consideradas en su conjunto.

#### 21.- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

##### Información sobre operaciones de prestación/recepción de servicios.

El detalle de las operaciones realizadas con partes vinculadas se expone en el siguiente cuadro:

Ejercicio 2022:

	Ejercicio 2022			
	Prestación servicios		Recepción de servicios	
	Importe	Beneficio (Pérdida)	Importe	Beneficio (Pérdida)
Entidad dominante: CLEVER GLOBAL, S.A.	9.075	-	37.933	-
<b>Total</b>	<b>9.075</b>	<b>-</b>	<b>37.933</b>	<b>-</b>

Ejercicio 2021:

	Ejercicio 2021			
	Prestación servicios		Recepción de servicios	
	Importe	Beneficio (Pérdida)	Importe	Beneficio (Pérdida)
Entidad dominante: CLEVER GLOBAL, S.A.	61.010	-	70.662	-
<b>Total</b>	<b>61.010</b>	<b>-</b>	<b>70.662</b>	<b>-</b>

Con respecto a las operaciones anteriores se hace constar las siguientes circunstancias:

Se realizan en condiciones normales de mercado.

No existen garantías comprometidas sobre los mismos.

Clever Global, S.A., factura a la sociedad el personal que desarrolla su activo tecnológico en concepto de licencias, y los gastos de estructura corporativa que soporta la matriz en concepto de Management Fee, todo ello, según un porcentaje sobre sus ventas.

##### Saldos con vinculadas

Al cierre del ejercicio actual y anterior, los saldos con partes vinculadas son los siguientes:

	Saldos deudores	
	2022	2021
<b>Cuentas corrientes empresas del Grupo</b>	<b>70.980</b>	<b>48.066</b>
Clever Global, S.A.	63.197	40.284
Clever Global ME FZ LLC	7.783	7.783
<b>Clientes empresas del Grupo</b>	<b>9.075</b>	-
Clever Global, S.A.	9.075	-
<b>Total</b>	<b>80.055</b>	<b>48.066</b>

	Saldos acreedores	
	2022	2021
<b>Préstamos participativos</b>	<b>1.448.707</b>	<b>1.406.204</b>
Clever Global, S.A.	1.448.707	1.406.204
<b>Cuentas corrientes emp. Grupo</b>	<b>592.626</b>	<b>466.467</b>
Clever Global, S.A.	592.626	466.467
<b>Acreedores por operaciones comerciales</b>	-	-
Clever Global, S.A.	-	-
<b>Clientes empresas del Grupo</b>	<b>31.874</b>	-
Clever Global, S.A.	31.874	-
<b>Total</b>	<b>2.073.207</b>	<b>1.872.671</b>

Con fecha 30 de julio de 2020 se firmó con Clever Global, S.A. un préstamo participativo por importe de nominal de 1.364.949 euros, véase nota 8.2.

El detalle de los avales y garantías recibidos/prestados de/a partes vinculadas en el ejercicio actual y anterior es el siguiente:

Ejercicio 2022:

	R (recibidos) P (prestados)	Concepto	Importe
<b>Partes vinculadas</b>			
Clever Global, S.A.	P	Préstamo Pichincha	560.577
Clever Global, S.A.	P	Préstamo Sabadell	351.381
Clever Global, S.A.	P	Préstamo BBVA	98.839
Clever Global, S.A.	P	Préstamo Deutsche Bank	1.160.748
Clever Global, S.A.	P	Avales Deutsche Bank	47.476
Clever Global, S.A.	P	Factoring Deutsche Bank	360.285
Clever Global, S.A.	P	Préstamo Targo Bank	129.773
Clever Global, S.A.	P	Préstamo Santander	1.538.568
Clever Global, S.A.	P	Préstamo Liberbank	34.575
Clever Global, S.A.	P	Préstamo Ibercaja	47.799
Clever Global, S.A.	P	Préstamo CaixaBank	136.569
Clever Global, S.A.	R	Préstamo BBVA	75.817
Clever Global, S.A.	R	Factoring Deutsche Bank	39.692
<b>Total recibidos</b>			<b>115.509</b>
<b>Total prestados</b>			<b>4.466.590</b>

Ejercicio 2021:

	R (recibidos) P (prestados)	Concepto	Importe
<b>Partes vinculadas</b>			
Clever Global, S.A.	P	Préstamo Pichincha	595.859
Clever Global, S.A.	P	Préstamo Sabadell	381.499
Clever Global, S.A.	P	Préstamo BBVA	105.042
Clever Global, S.A.	P	Préstamo Deutsche Bank	1.260.415
Clever Global, S.A.	P	Avales Deutsche Bank	154.878
Clever Global, S.A.	P	Factoring Deutsche Bank	368.915
Clever Global, S.A.	P	Préstamo Targo Bank	140.897
Clever Global, S.A.	P	Préstamo Santander	1.619.548
Clever Global, S.A.	P	Préstamo Liberbank	36.751
Clever Global, S.A.	P	Préstamo Ibercaja	50.347
Clever Global, S.A.	R	Préstamo BBVA	80.576
Clever Global, S.A.	R	Factoring Deutsche Bank	29.557
<b>Total recibidos</b>			<b>110.133</b>
<b>Total prestados</b>			<b>4.714.151</b>

### Consejo de administración y personal de alta dirección

Durante los ejercicios 2022 y 2021, los administradores no han percibido remuneración alguna por el desempeño de sus cargos en su condición de tales, ni en concepto de dividendos. No se han devengado dietas ni se han concedido créditos, anticipos ni otros beneficios sociales.

En cumplimiento de lo establecido en el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, en su artículo 229, con el fin de reforzar la transparencia, se detallan las siguientes participaciones efectivas que los Administradores como las personas vinculadas, poseen directa e indirectamente, junto con los cargos y funciones que ostenta en las mismas al 31 de diciembre de 2022, en sociedades con el mismo, análogo o complementario genero de actividad que la desarrollada por la Sociedad:

Sociedad	Objeto social	% Participación	Administrador	Cargo o función
Clever Servicios empresariales, S.L.	Gestión de procesos no estratégicos, con dotación de las tecnologías de la información y con personal propio, encargándose de la rentabilidad de dichos procesos	0,00%	Fernando Gutiérrez Huerta	Administrador único
Clever Chile Ltda.	Outsourcing Tecnológico y de Servicios	0,00%	Fernando Gutiérrez Huerta	Administrador único a través de las sociedades Clever Global, S.A. y Clever Servicios Empresariales, S.L.
Clever Tecnología Argentina, S.R.L.	Outsourcing Tecnológico y de Servicios	11,00%	Fernando Gutiérrez Huerta	Socio y apoderado
Clever Global Corporation	Outsourcing Tecnológico y de Servicios	0,01%	Fernando Gutiérrez Huerta	Socio y Administrador único

Clever Tecnología do Brasil, LTDA.	Outsourcing Tecnológico y de Servicios	0,62%	Fernando Gutiérrez Huerta	Socio y Administrador único
Clever Safelink Mexico SA de CV	Administración y supervisión de construcción de inmuebles	0,00%	Fernando Gutiérrez Huerta	Socio y Administrador único
Clever Tecnología Perú, S.A.C.	Outsourcing Tecnológico y de Servicios	0,07%	Fernando Gutiérrez Huerta	Socio y Administrador único
Centriol, S.A.	Outsourcing Tecnológico y de Servicios	0,00%	Fernando Gutiérrez Huerta	Administrador único

Los administradores no han informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudiera tener con la Sociedad, tal y como establece el artículo 229.1 de la Ley de Sociedades de Capital.

## 22.- OTRA INFORMACION

### Información sobre el personal

El número de personas empleadas en el curso del ejercicio actual y anterior, expresado por categoría y sexo, ha sido el siguiente:

Ejercicio 2022:

Categoría	Plantilla media del ejercicio		Plantilla al 31.12.2022	
	Hombre	Mujeres	Hombre	Mujeres
Operaciones	1,33	10	2	9
Mando Intermedio	1	1	1	1
Proyecto I+D	2	2	2	2
<b>Totales</b>	<b>4,33</b>	<b>13</b>	<b>5</b>	<b>12</b>

Ejercicio 2021:

Categoría	Plantilla media del ejercicio		Plantilla al 31.12.21	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Dirección	1	-	1	-
Administración	-	1	-	1
Personal Técnico	4,17	12,75	4	10
<b>Total</b>	<b>5,17</b>	<b>13,75</b>	<b>5</b>	<b>11</b>

### Honorarios de auditores

Los honorarios devengados durante el ejercicio actual y anterior por los auditores de la sociedad han sido los siguientes:

Ejercicio 2022:

Concepto	2022
	AUREN Auditores SP, S.L.P.
Honorarios cargados por auditoría de cuentas	9.724
<b>TOTAL</b>	<b>9.724</b>

Ejercicio 2021:

Concepto	2021
	AUREN Auditores SP, S.L.P.
Honorarios cargados por auditoría de cuentas	9.485
<b>TOTAL</b>	<b>9.485</b>

#### Otros acuerdos o negocios suscritos por la sociedad

La sociedad no tiene propósitos de negocios ni compromisos de ninguna otra naturaleza de los que no se haya informado en esta memoria.

#### 23.- INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES.

Disposición adicional tercera "Deber de Información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

La información en relación con los aplazamientos de pago a proveedores y acreedores en operaciones comerciales, de acuerdo con la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas en lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es la siguiente:

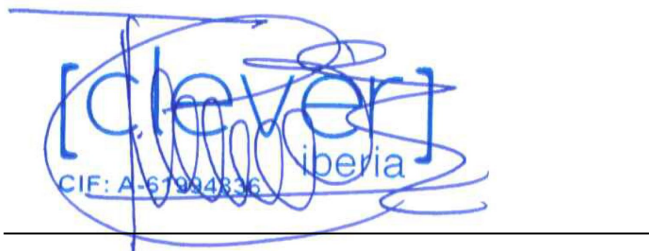
	2022	2021
Periodo medio de pago a proveedores	138,53	131,50
Ratio de operaciones pagadas	42,79	169,26
Ratio de operaciones pendientes de pago	185,94	89,26
Total pagos realizados	94.158	181.398
Total pagos pendientes	190.161	162.140

En relación a la Ley 18/2022, de 28 de septiembre. de Creación y Crecimiento de empresas, que amplía la información que se debe incluir en la memoria, el volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad y el porcentaje que suponen sobre el número total de facturas y sobre el total monetario de los pagos a sus proveedores es el siguiente:

Volumen Monetario y Número de Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	2022
	Importe %
Volumen monetario	94.158
Número de facturas	157
Importe total pagado dentro del plazo establecido	77.990
% sobre el importe total pagado	82,83%
Número de facturas pagadas dentro del plazo establecido	131
% sobre el número de facturas total pagado	83,44%



En Sant Cugat del Vallés, a 19 de abril de 2023.



[clever]  
iberia  
CIF: A-61994836

---

D. FERNANDO GUTIÉRREZ HUERTA  
ADMINISTRADOR ÚNICO

## INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

Este Informe de Gestión se formula de conformidad con los artículos 253 y 262 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas y con el artículo 49 del Código de Comercio.

Clever Global Iberia, S.A.U. (Clever Iberia en adelante) fue constituida por tiempo indefinido mediante escritura pública otorgada el 2 de junio de 1999, ante el Notario de Barcelona D. Teófilo Prieto Castañeda, bajo la denominación Intelligent Software Components, S.A.

La Sociedad figura inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, al Tomo 32253, Folio 24, Hoja B-204.359.

Con fecha 31 de marzo de 2017, Clever Global, S.A., accionista único de la Sociedad decidió modificar la denominación social a Clever Global Iberia, S.A.U. (la sociedad en adelante).

### Exposición de los negocios y situación de la sociedad.

Durante el año 2022 Clever Global, S.A., como sociedad matriz del grupo y en línea con la estrategia del Grupo, se encarga del desarrollo de la tecnología (base del negocio del grupo), por lo que parte de sus ingresos serán la facturación del uso de su tecnología a las empresas del grupo, servicios corporativos de apoyo que se presten a Sociedades del grupo y potencialmente dividendos procedentes de las sociedades del grupo.

Por su parte Clever Global Iberia, S.A.U. (sociedad del grupo) concentra parte del negocio con clientes de España, tanto de su negocio tradicional de la gestión del proceso de compras, cómo la gestión documental.

Las partidas más significativas son:

- Descenso de la cifra de negocios en un 17% con respecto al año anterior, motivado principalmente por la concentración en proyectos rentables.
- Descenso del epígrafe otros resultados en un 76% con respecto al año anterior.

A nivel de mercado, el año 2022 ha seguido aún con la misma tendencia de contención que veníamos observando en años anteriores. Muchas decisiones de compra se han retrasado alargando los periodos de decisión comercial, lo cual implica un mayor esfuerzo para conseguir ventas y facturación.

### Acontecimientos después del cierre y evolución previsible durante el 2023

Se continuará con las medidas de eficiencia a nivel de gastos y se continuará con la expansión internacional apalancado en la red comercial de CLEVER GLOBAL, S.A.

### Actividades de Investigación y Desarrollo

En el 2022 se han continuado introduciendo mejoras en nuestras plataformas con especial énfasis en I-Provider e iQuotes Suite. Estas mejoras no son consideradas activables según la normativa contable.

### Adquisición de acciones propias

A 31 de diciembre 2022, la compañía no tiene en cartera acciones propias.

## Riesgos e incertidumbres del negocio

### RIESGOS ESTRATÉGICOS

La creciente intensidad competitiva en los sectores donde opera Clever exige una fuerte optimización de los recursos materiales y humanos. El riesgo de no tener un adecuado diseño, homogeneización y rendimiento de los procesos y de los modelos de producción puede suponer la no optimización de los costes y por tanto la pérdida de competitividad.

Por otra parte, la falta de anticipación e inversión en las nuevas tendencias tecnológicas podrían obstaculizar la adaptación, el progreso y la consecución de los objetivos estratégicos de negocio debido a la entrada de nuevos competidores.

### RIESGOS OPERATIVOS

#### a) Riesgos Asociados al proceso de ejecución de proyectos

Clever Iberia tiene implantado un sistema de detección, evaluación y gestión de riesgos en sus procesos clave: Gestión Comercial y Entrega de Servicios. Dicho sistema permite identificar, cuantificar y gestionar amenazas, riesgos y oportunidades para cada proyecto.

Los riesgos relacionados con el alcance y las estimaciones de precios en la oferta, así como las cláusulas contractuales en los proyectos son actualmente los principales riesgos de la compañía en relación con la gestión de proyectos.

No obstante, los riesgos derivados de la ausencia de una buena planificación, dirección y seguimiento de los contratos, podría suponer la no detección a tiempo de los problemas y por lo tanto la ineficacia de los planes de mitigación y re-planificación.

#### b) Riesgos asociados a la gestión del capital humano

La gestión de las personas es crítica para Clever Iberia. Captar, desarrollar y retener el talento es uno de los objetivos prioritarios marcados por la Compañía para minimizar este tipo de riesgos.

#### c) Riesgos asociados a la seguridad de la información

Clever Iberia gestiona los riesgos asociados a la seguridad de la información mitigándolos hasta niveles aceptables, con el fin de garantizar una adecuada protección de la información de la compañía y de sus clientes, así como de los activos tecnológicos que la procesan.

### RIESGOS ECONÓMICO-FINANCIEROS

#### b) Riesgos de liquidez

La imposibilidad de disponer de efectivo de manera oportuna, la ausencia de coordinación entre necesidades operacionales y necesidades financieras, previsiones incorrectas y gestión del circulante son los principales riesgos a gestionar. Clever Iberia dispone de líneas de crédito y préstamos con diversas entidades financieras en cuantía suficiente para hacer frente a sus compromisos actuales.

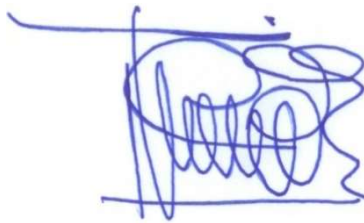
#### d) Riesgos de crédito

La exposición a este riesgo se produce en la medida que los clientes no respondan a sus obligaciones. No obstante, dada la tipología de su negocio, Clever Iberia cuenta con una cartera de clientes con muy buena calidad crediticia. Las relaciones comerciales que mantiene la

compañía son principalmente con grandes grupos empresariales que están menos expuestos al riesgo de impago.

A cierre del ejercicio, la sociedad no utiliza instrumentos financieros de relevancia que afecten a la valoración de sus activos, pasivos, situación financiera, ni resultado. El ratio de impagos es poco relevante, las operaciones en moneda extranjera son pequeñas, y los riesgos de crédito y liquidez quedarían cubiertos por el apoyo de los accionistas, en el marco de acuerdos y actuaciones adoptados por los administradores de la sociedad. Por lo que no procedería la aplicación de políticas de gestión para cubrir dicho riesgo.

En Sant Cugat del Valles, a 19 de abril de 2023 queda formulado el presente informe de gestión del ejercicio cerrado a fecha 31 de diciembre de 2022, dando conformidad, mediante firma, el órgano de dirección de la sociedad.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a horizontal line at the top, positioned below the text.