

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S A U
Informe de Auditoría, Cuentas
Anuales e Informe de Gestión
del ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2023

Rödl & Partner Auditores, S.L.P.
Raimundo Fdez. Villaverde 61-3º
28003 Madrid

T +34 91 535 99 77
F +34 91 534 25 16

1/6

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Accionista Único de Schmidt - Clemens Spain, S.A.U. (Sociedad Unipersonal):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Schmidt - Clemens Spain, S.A.U. (la Sociedad) que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la Nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Reconocimiento de ingresos

Descripción

Tal y como se describe en la Nota 4 “Normas de Registro y Valoración” en su apartado 10 “Ingresos y Gastos”, los ingresos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de los mismos y se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida derivada de los mismos, incluyendo descuentos.

El área de ingresos es un área susceptible de incorrección material respecto a su adecuada imputación temporal, particularmente al cierre del ejercicio.

Por lo tanto, consideramos el reconocimiento de ingresos como un aspecto relevante en nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:

- La evaluación de los controles sobre el proceso de reconocimiento de ingresos.
- Realización de pruebas de control y sustantivas sobre una muestra de la facturación seleccionada estadísticamente.
- Obtención de confirmaciones externas para una muestra de clientes pendientes de cobro, realizando, en su caso, procedimientos alternativos de comprobación mediante justificantes de cobro posterior o documentación soporte justificativa del devengo del ingreso.
- Asimismo, mediante una muestra de albaranes de entrega de mercancías y una muestra de facturas de abono realizados con posterioridad al cierre del ejercicio, se ha comprobado la imputación del ingreso en el período apropiado.

Valoración de existencias

Descripción

El epígrafe de "Existencias" del balance de situación incluye "productos en curso" con un saldo que asciende a 56.072.751 euros a 31 de diciembre de 2023. La Nota 9 "Existencias" de la memoria adjunta describe los criterios de valoración que se aplican a las existencias y que requieren estimaciones por parte de la Dirección de la Sociedad, principalmente en la determinación del coste de producción.

El análisis del valor de las existencias ha sido considerado como uno de los aspectos más relevantes en nuestra auditoría a 31 de diciembre de 2023 debido a la complejidad del proceso productivo de la Sociedad, ya que su valor está formado tanto por el precio de adquisición de las materias primas como por el resto de los bienes o servicios consumidos y directamente imputables a las existencias. Se añaden, además, los costes indirectamente imputables al stock, en la medida en que tales costes correspondan al periodo de producción.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:

- Entender el proceso de elaboración que lleva a cabo la Sociedad, para determinar el coste de producción del producto en curso.
- Comprobar que el método de valoración de la Sociedad cumple con los requerimientos de la normativa contable aplicable.
- Analizar, para una muestra de pedidos en curso, seleccionados siguiendo criterios estadísticos y de cobertura de balance, la razonabilidad de los cálculos realizados para determinar el coste de producción.
- Analizar, para una muestra de pedidos en curso con provisión por valor neto de realización inferior al coste de producción, la razonabilidad de los cálculos realizados para determinar la provisión. Adicionalmente, hemos analizado si procede dotar una provisión por valor neto de realización en otros pedidos no provisionados por la Sociedad.
- Comprobar que la memoria adjunta incluye los desgloses de información que requiere el marco de información financiera aplicable en lo relativo a la valoración de este tipo de productos.

Análisis de la valoración de los instrumentos financieros de cobertura

Descripción

La Sociedad emplea instrumentos financieros derivados de cobertura para cubrir la volatilidad de los tipos de cambio al que sus operaciones y flujos de efectivo se encuentran expuestos y que tiene lugar cuando la Sociedad vende en zonas geográficas cuya moneda funcional está referenciada en dólares.

Los desgloses relacionados con los criterios de registro y valoración están incluidos en la Nota 4.4.3 "Normas de valoración de los instrumentos de cobertura" de la memoria adjunta.

Consideramos que el análisis de los instrumentos financieros de cobertura es un aspecto relevante en nuestra auditoría dado que las estimaciones que la Dirección de la Sociedad considera se basan en las valoraciones proporcionadas por las entidades financieras.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestro trabajo realizado para revisar la valoración de los instrumentos de cobertura ha consistido en:

- La revisión de las condiciones incluidas en los contratos de cobertura vigentes a 31 de diciembre del 2023, así como la verificación de que las transacciones están registradas a los tipos de cambio establecidos en los contratos. Asimismo, se ha obtenido la valoración de los instrumentos de cobertura, por parte de las entidades financieras.
- La verificación de las hipótesis asumidas en los contratos de cobertura.
- La revisión de las distintas metodologías de cálculo y de las variables consideradas.
- La comprobación de la fiabilidad y coherencia de los datos utilizados en el cálculo mencionado.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Administradores.

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

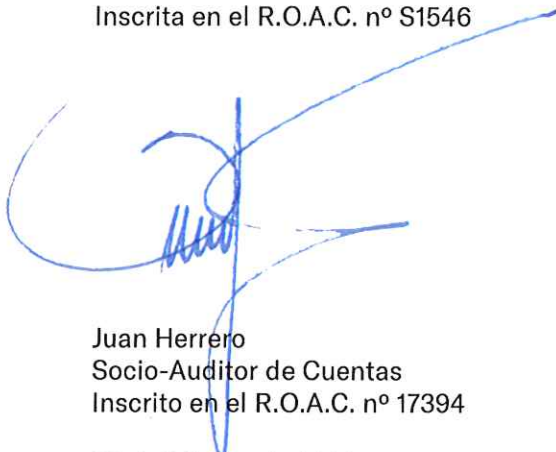
Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los Administradores de 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.

Rödl & Partner Auditores, S.L.P.
Inscrita en el R.O.A.C. nº S1546

A large, stylized handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Juan Herrero', is written over the text of the auditor's firm.

Juan Herrero
Socio-Auditor de Cuentas
Inscrito en el R.O.A.C. nº 17394

29 de febrero de 2024

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

BALANCES DE SITUACION CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2023
(Expresados en euros)

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
ACTIVO NO CORRIENTE	9 527 707	11 649 232
Inmovilizado intangible (Nota 5)	52 666	41 381
Aplicaciones informáticas	52 666	41 381
Inmovilizado material (Nota 6)	8 623 829	9 762 353
Terrenos y construcciones	3 052 318	2 797 821
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	5 146 527	6 397 381
Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso	424 984	567 151
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo (Nota 8)	428 673	428 673
Instrumentos de patrimonio	428 673	428 673
Inversiones financieras a largo plazo (Nota 8)	3 000	3 000
Otros activos financieros	3 000	3 000
Activos por impuesto diferido (Nota 13)	419 539	1 413 825
ACTIVO CORRIENTE	66 206 059	99 649 395
Existencias (Nota 9)	43 616 846	69 985 646
Materias primas y otros aprovisionamientos	9 011 454	3 660 044
Productos en curso	27 574 191	56 072 751
Subproductos, residuos y materiales recuperados	5 756 531	10 252 594
Anticipos de proveedores	1 274 670	257
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	11 352 287	11 185 835
Clientes por ventas y prestaciones de servicios (Nota 8)	9 555 025	10 752 435
Personal	57	7
Otros créditos con las Administraciones Públicas (Nota 13)	1 797 205	433 393
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 8)	6 000 000	-
Créditos a empresas	6 000 000	-
Periodificaciones a corto plazo	94 060	585 188
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 8)	5 142 866	17 892 726
Tesorería (Nota 8)	5 142 866	17 892 726
TOTAL ACTIVO	75 733 766	111 298 627

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

BALANCES DE SITUACION CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2023
(Expresados en euros)

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
PATRIMONIO NETO	43 979 846	56 866 865
Fondos Propios	43 979 846	56 806 436
Capital	3 800 003	3 800 003
Capital social	3 800 003	3 800 003
Reservas	19 531 899	20 179 843
Legal y estatutarias	760 001	760 001
Otras reservas (Nota 10)	18 771 898	19 419 842
Resultado del ejercicio (Nota 3)	20 647 944	32 826 590
Subvenciones, donaciones y legados recibidos (Nota 10)	-	60 429
PASIVO NO CORRIENTE	896 262	673 855
Deudas a largo plazo (Nota 12)	896 262	650 355
Otros pasivos financieros	896 262	650 355
Pasivos por impuesto diferido (Nota 13)	-	23 500
PASIVO CORRIENTE	30 857 658	53 757 907
Provisiones a corto plazo (Nota 11)	-	122 596
Deudas a corto plazo (Nota 12)	736 122	677 960
Deudas con entidades de crédito	119 143	142 358
Otros pasivos financieros	616 979	535 602
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	30 121 536	52 957 351
Proveedores (Nota 12)	7 075 746	3 033 085
Proveedores, empresas del grupo (Notas 12 y 16)	19 693	-
Remuneraciones pendientes de pago (Nota 12)	2 280 557	2 563 474
Pasivo por impuesto corriente (Notas 13)	2 719 704	5 027 457
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 13)	767 710	2 473 158
Anticipos de clientes (Nota 12)	17 258 126	39 860 177
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	75 733 766	111 298 627

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2023**
(Expresada en euros)

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Importe neto de la cifra de negocios (Nota 15)	152 448 719	171 393 140
Ventas	151 602 467	170 839 408
Prestaciones de servicios	846 252	553 732
Variación de existencias de producto terminado y en curso (Nota 9)	15 610 521	28 498 561
Aprovisionamientos	(99 848 111)	(115 648 895)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles (Nota 15)	(88 930 271)	(99 997 480)
Trabajos realizados por otras empresas (Nota 15)	(10 218 859)	(12 200 575)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos (Nota 9)	(698 981)	(3 450 840)
Otros ingresos de explotación (Nota 15)	386 454	917 449
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	207 574	504 941
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	178 880	412 508
Gastos de personal (Nota 15)	(14 445 358)	(15 327 213)
Sueldos, salarios y asimilados	(11 325 838)	(12 116 850)
Cargas sociales	(3 119 520)	(3 210 363)
Otros gastos de explotación (Nota 15)	(24 592 795)	(23 475 012)
Servicios exteriores	(25 920 146)	(24 088 658)
Tributos	(66 781)	(135 113)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	1 425 959	748 759
Otros gastos de gestión corriente	(31 827)	-
Amortización del inmovilizado	(1 557 971)	(1 564 157)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	-	30 466
Otros resultados (Nota 15)	-	(871 947)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	28 001 459	43 952 392
Ingresos financieros (Nota 15)	14 106	260 694
En empresas del Grupo	8 793	48 275
En terceros	5 313	212 419
Gastos financieros (Nota 15)	(17 513)	(31 856)
Por deudas con terceros	(17 513)	(31 856)
Diferencias de cambio (Nota 14)	6 297	36 205
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros (Nota 8)	-	633 388
RESULTADO FINANCIERO	2 890	898 431
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	28 004 349	44 850 823
Impuestos sobre beneficios (Nota 13)	(7 356 405)	(12 024 233)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	20 647 944	32 826 590
RESULTADO DEL EJERCICIO	20 647 944	32 826 590

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2023

(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultado del ejercicio	Subvenciones donaciones y legados	Dividendo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	3 800 003	760 001	17 508 779	24 263 119	-	-	46 331 902
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendo a cuenta	-	-	-	-	-	(23 000 000)	(23 000 000)
Distribución del resultado del ejercicio 2021	-	-	1 263 119	(24 263 119)	-	23 000 000	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	20 647 944	-	-	20 647 944
Saldo al 31 de diciembre de 2022	3 800 003	760 001	18 771 898	20 647 944	-	-	43 979 846
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	82 365	-	82 365
Distribución de dividendo a cuenta	-	-	-	-	-	(20 000 000)	(20 000 000)
Distribución del resultado del ejercicio 2022	-	-	647 944	(20 647 944)	-	20 000 000	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	32 826 590	(21 936)	-	32 804 654
Saldo al 31 de diciembre de 2023	3 800 003	760 001	19 419 842	32 826 590	60 429	-	56 866 865

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DFE
DICIEMBRE DE 2022 Y 2023**
(Expresado en euros)

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio anual	20 647 944	32 826 590
Transferencias a la cuenta de Pérdidas y Ganancias:		
Subvenciones, donaciones y legados	-	(30 466)
Efecto impositivo	-	8 530
Saldo al 31 de diciembre	20 647 944	32 804 654

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2023
(Expresado en euros)**

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	1 892 411	29 629 105
Resultado del ejercicio antes de impuestos	<u>28 004 349</u>	<u>44 850 823</u>
Ajustes del resultado	111 848	4 366 024
Amortización del inmovilizado	1 557 971	1 564 157
Variación de provisiones	(1 443 761)	3 669 832
Imputación de subvenciones de capital	-	30 466
Ingresos financieros	(14 106)	(894 082)
Gastos financieros	18 041	31 856
Diferencias de cambio	(6 297)	(36 205)
Cambios en el capital corriente	(20 854 123)	(9 739 202)
Existencias	(23 258 794)	(29 916 036)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(2 595 796)	166 459
Otros activos corrientes	(62 175)	(517 687)
Acreeedores y otras cuentas a pagar	5 043 904	20 528 062
Activos corrientes con empresas del grupo	18 738	-
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(5 369 663)	(9 848 540)
Pagos de intereses	(18 041)	(31 856)
Cobros de intereses	14 106	894 082
Pagos por Impuesto sobre Beneficios	(5 365 728)	(10 710 766)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(2 707 433)	(2 693 746)
Pagos por inversiones	(2 707 433)	(2 693 746)
Inmovilizado intangible	(53 435)	(2 350)
Inmovilizado material	(2 653 998)	(2 691 396)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(19 435 374)	(14 221 704)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	-	82 365
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	82 365
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(1 435 374)	(304 069)
Emisión de otras deudas	(1 435 374)	(304 069)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	(18 000 000)	(14 000 000)
Pago de dividendos	(18 000 000)	(14 000 000)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	6 297	36 205
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(20 244 099)	(12 749 860)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	<u>25 386 965</u>	<u>5 142 866</u>
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	<u>5 142 866</u>	<u>17 892 726</u>

1. ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

Schmidt - Clemens Spain, S.A. (Sociedad Unipersonal), en adelante la Sociedad, se constituyó el 7 de marzo de 1974 con la denominación social de Centracero, S.A. Con fecha 28 de noviembre de 2000, en Junta General Extraordinaria se acordó el cambio de la denominación anterior por la actual. Su domicilio social se encuentra en el Polígono Industrial nº 2, 31280 Murieta (Navarra). Su objeto social es fabricar y vender tubos moldeados - centrifugados, así como piezas fundidas de acero especial de alta calidad de aleación y cuantas operaciones industriales o mercantiles decidiere acometer, que guarden relación de conexión o dependencia con dicho objeto principal.

Información del grupo

Durante el ejercicio 2019 la Sociedad adquirió el 49% de las acciones de la sociedad Schmidt + Clemens Saudi Arabia LTD por importe de 428.673 euros, pasando a ser sociedad dependiente de Schmidt - Clemens Spain S.A.U. Su domicilio es PO Box 1126, Jubail 31951, Kingdom of Saudi Arabia. Su objeto social consiste en fabricar y vender tubos moldeados - centrifugados, así como piezas fundidas de acero especial de alta calidad de aleación y cuantas operaciones industriales o mercantiles decidiere acometer, que guarden relación de conexión o dependencia con dicho objeto principal.

La Sociedad junto con otras sociedades está integrada en el Grupo alemán Schmidt + Clemens del que su Accionista Único es la Sociedad Dominante, siendo esta sociedad la que formula cuentas anuales consolidadas. Las cuentas anuales consolidadas de Schmidt+Clemens GmbH+Co KG correspondientes al ejercicio 2022 fueron aprobadas el 3 de marzo de 2023 por la Junta Consultiva y han sido depositadas en el Registro Mercantil de Colonia (Alemania). El domicilio social de Schmidt+ Clemens GmbH+Co KG es Kaiserau 2, 51789 Lindlar – Alemania. La Sociedad realiza transacciones comerciales y financieras en el curso ordinario de su actividad con las Sociedades que se integran en dicho Grupo tal y como se detalla en la Nota 16.

A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad mantenía un crédito con su Socio Único por importe de 6.000.000 de euros, con vencimiento inferior a 12 meses. Dicho crédito ha sido compensado vía pago de dividendos durante el ejercicio 2023.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1 Marco Normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

Estas cuentas anuales se han formulado por el Consejo de Administración de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- Los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre.
- La Resolución de 10 de febrero de 2021, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

2.2 Imagen fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2023 adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de Schmidt - Clemens Spain, S.A.U. y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo producidos durante el correspondiente ejercicio 2023.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable. No existen informaciones complementarias cuya inclusión resulte necesaria ya que la aplicación de las disposiciones legales es suficiente para mostrar la imagen fiel.

Estas cuentas anuales han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad y se someterán a la aprobación del Accionista Único, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

2.3 Principios contables no obligatorios aplicados

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, el Consejo de Administración ha formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

2.4 Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables.

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por los miembros del Consejo de Administración para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 4.2).
- La vida útil de los activos inmateriales y materiales (Notas 4.1 y 4.2).
- El valor razonable de determinados instrumentos financieros (Nota 4.4.3).
- El cálculo de determinadas provisiones (Nota 11).
- Dependencia de la evolución de la cotización de determinadas materias primas (Nota 8.4.1.c).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

2.5 Agrupaciones de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

2.6 Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2022.

2.7 Cambios en estimaciones contables

Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios en las estimaciones contables respecto a las estimaciones aplicadas en el ejercicio 2022.

2.8 Corrección de errores

Durante el ejercicio 2023 no se han producido corrección de errores respecto a los importes contabilizados en el ejercicio 2022.

2.9 Comparación de la información

La información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2023 hace referencia al ejercicio de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2023 y se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2022.

2.10 Dispensa de la obligación de presentar Cuentas Anuales Consolidadas

Schmidt- Clemens Spain S.A.U. como Sociedad Dominante de un grupo de sociedades en España se acoge a la dispensa de presentar cuentas anuales e informe de gestión consolidados ya que es al mismo tiempo dependiente de Schmidt+Clemens GmbH+Co KG, con domicilio en Lindlar (Alemania) que se rige por la legislación de Alemania, y reúne los requisitos de: a) poseer el 50% o más de las participaciones sociales de aquella y b) que accionistas o socios que posean, al menos, el 10 por 100 de las participaciones sociales no hayan solicitado la formulación de cuentas anuales consolidadas seis meses antes del cierre del ejercicio.

Schmidt+Clemens GmbH+Co KG es la sociedad última que formula las cuentas anuales consolidadas del grupo. La Sociedad procederá a depositar la traducción de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 en el Registro Mercantil de Pamplona (Navarra).

3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución de resultados que el Consejo de Administración someterá para su aprobación a la Junta General de Accionistas es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Base de reparto		
Resultado del ejercicio - Beneficios	<u>20 647 944</u>	<u>32 826 590</u>
Distribución		
A Reservas voluntarias	<u>20 647 944</u>	<u>32 826 590</u>

4. NORMAS DE VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

4.1 Inmovilizado intangible

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil.

- Gastos de investigación y desarrollo:

La Sociedad sigue el criterio de registrar en la cuenta de pérdidas y ganancias los gastos de investigación en los que incurre a lo largo del ejercicio, por lo que no activa gastos de investigación y desarrollo.

- Aplicaciones informáticas:

La Sociedad registra en esta cuenta los costes incurridos en la adquisición y desarrollo de programas de ordenador, incluidos los costes de desarrollo de las páginas web. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza aplicando el método lineal durante un periodo de 4 años.

4.2 Inmovilizado material

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

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

Para aquellos inmovilizados que necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, los costes capitalizados incluyen los gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del bien y que hayan sido girados por el proveedor o correspondan a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición o fabricación del mismo. No obstante, durante los ejercicios 2022 y 2023 no se han activado gastos financieros dado que no han existido bienes en curso que cumplan dicho plazo de montaje/construcción.

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

	Vida útil en años estimada
Edificios y construcciones	20-25
Instalaciones técnicas y maquinaria	7
Otras instalaciones, y mobiliario	6,67
Utilillaje	Según depreciación real
Otro inmovilizado	5-6,67

Para aquellos elementos que se utilizan en más de un turno de trabajo, la Sociedad incrementa los coeficientes anteriores en los porcentajes establecidos en la legislación vigente.

Deterioro de valor de activos materiales e intangibles

En la fecha de cada balance de situación o en aquella fecha en que considere necesario, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos materiales e intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo (o grupo independiente de activos) no genere flujos de efectivo por sí mismo, la Sociedad calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo inmaterial con una vida útil indefinida se sometería a una prueba de deterioro de valor al menos una vez al año.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable (menos los costes necesarios para su venta) y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los futuros flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los futuros flujos de efectivo estimados. Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo), es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa hasta la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso. Los miembros del Consejo de Administración consideran que no hay indicio de deterioro alguno al 31 de diciembre de 2023, estando prevista la utilización de activos de acuerdo a un ritmo en el que no se produzcan situaciones de ineficiencia ni subactividad alguna. Al 31 de diciembre de 2022 y 2023 no se registraron pérdidas por deterioro de los activos materiales e intangibles de la Sociedad.

4.3 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.

La Sociedad no dispone de arrendamientos financieros al cierre de los ejercicios 2022 y 2023.

- 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.

La Sociedad actúa únicamente como arrendatario (Nota 7).

4.4 Instrumentos financieros

4.4.1 Activos financieros

Activos financieros a coste amortizado

Clasificación y separación de instrumentos financieros

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

Los activos financieros que posee la Sociedad son fundamentalmente préstamos y partidas a cobrar. Estos activos financieros tienen su origen en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o los que no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo.

Valoración inicial

Los activos financieros se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

Valoración posterior

Los préstamos y partidas a cobrar se valoran por su coste amortizado actualizando financieramente aquellas cuentas a cobrar con vencimiento superior a un año.

En particular, y respecto a las correcciones valorativas relativas a los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, el criterio utilizado por la Sociedad para calcular las correspondientes correcciones valorativas, si las hubiera, consiste en realizar un análisis individualizado de todas aquellas facturas pendientes de cobro con antigüedad superior a 30 días desde el vencimiento, provisionando aquellas que estima vayan a resultar incobrables.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2023, la Sociedad tiene saldos a cobrar por ventas y prestaciones de servicios de 9.555.025 y 10.752.435 euros respectivamente con sociedades que no pertenecen al Grupo. Al 31 de diciembre de 2022 y 2023 no existían saldos a cobrar con empresas del grupo. Al 31 de diciembre de 2022 y 2023, no existía provisión alguna para dichas cuentas por cobrar con deudores comerciales ya que la Sociedad no estimaba problemas en su cobrabilidad, dado que se encuentran altamente cubiertas por seguros de crédito.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, o el "factoring" que no cumple con lo indicado en el párrafo anterior.

Inversiones en empresas del grupo

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

Al menos al cierre del ejercicio la Sociedad realiza un test de deterioro para los activos financieros que no están registrados a valor razonable. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el valor recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. Cuando se produce, el registro de este deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.4.2 Pasivos financieros a coste amortizado

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

Los débitos y partidas a pagar se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2023, la Sociedad tiene saldos a pagar por importe de 7.075.746 y 3.033.085 euros respectivamente con sociedades que no pertenecen al Grupo. Al 31 de diciembre de 2022 los saldos a pagar con empresas del grupo ascienden a 19.693 euros. A 31 de diciembre de 2023 no existen saldos a pagar con empresas del grupo.

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

4.4.3 Instrumentos de cobertura

La Sociedad utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir los riesgos a los que se encuentran expuestas, sus actividades, operaciones y flujos de efectivo futuros. Estos riesgos son de variaciones de los tipos de cambio derivadas de la operativa normal de la Sociedad, principalmente por la venta de producto terminado a países cuya moneda funcional está referenciada al dólar. En el marco de dichas operaciones la Sociedad contrata instrumentos financieros de cobertura con el fin de mitigar las potenciales fluctuaciones.

Para que estos instrumentos financieros puedan calificarse como de cobertura contable, son designados inicialmente como tales documentándose la relación de cobertura. Asimismo, la Sociedad verifica inicialmente y de forma periódica a lo largo de su vida (como mínimo en cada cierre contable) que la relación de cobertura es eficaz.

El Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, establece la necesidad de una prueba cualitativa de la eficacia de la cobertura, que debe cumplir los siguientes requisitos:

- Existencia de una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura;
- El riesgo de crédito no debe ejercer un efecto dominante sobre los cambios de valor resultantes de esa relación económica; y
- El ratio de cobertura de la relación de cobertura contable, entendida como la cantidad de partida cubierta entre la cantidad de elemento de cobertura, debe ser la misma que el ratio de cobertura que se emplee a efectos de gestión.
- Análisis prospectivo de la eficacia de la cobertura.

La Sociedad aplica coberturas de flujos de efectivo donde, la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se haya determinado como cobertura eficaz se reconoce transitoriamente en el patrimonio neto, imputándose en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo período en que el elemento que está siendo objeto de cobertura afecta al resultado, salvo que la cobertura corresponda a una transacción prevista que termine en el reconocimiento de un activo o pasivo no financiero, en cuyo caso los importes registrados en el patrimonio neto se incluirán en el coste del activo o pasivo cuando sea adquirido o asumido.

La contabilización de coberturas es interrumpida cuando el instrumento de cobertura vence, o es vendido, finalizado o ejercido, o deja de cumplir los criterios para la contabilización de coberturas. En ese momento, cualquier beneficio o pérdida acumulada correspondiente al instrumento de cobertura que haya sido registrado en el patrimonio neto se mantiene dentro del patrimonio neto hasta que se produzca la operación prevista. Cuando no se espera que se produzca la operación que está siendo objeto de cobertura, los beneficios o pérdidas acumulados netos reconocidos en el patrimonio neto se transfieren a los resultados netos del período.

En este sentido, los miembros del Consejo de Administración siguen el criterio de registrar los instrumentos financieros contratados en los respectivos cierres a su valor razonable de acuerdo a los criterios indicados anteriormente, según se considere cumpla los requisitos de cobertura contable o no, siempre y cuando la valoración resulte significativa. En este sentido, al cierre de los ejercicios 2022 y 2023, la valoración de estos instrumentos de cobertura no se ha considerado significativa, por lo que los miembros del Consejo de Administración han seguido el criterio de registrar en la cuenta de pérdidas y ganancias el efecto de las operaciones aseguradas en el momento de la liquidación, no registrando por tanto ningún efecto en los respectivos cierres anuales. El efecto de las valoraciones y liquidaciones de estos instrumentos financieros en los estados de ingresos y gastos reconocidos de 2022 y 2023 no ha sido registrado por ser importes no significativos

4.5 Anticipos de clientes

Los anticipos a cuenta recibidos de clientes de acuerdo con lo establecido en cada contrato se registran en la cuenta "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar - Anticipos de clientes" del pasivo corriente del balance de situación adjunto, y corresponden en parte a cobros recibidos de clientes por pedidos cuya entrega se producirá probablemente en 2024, momento en el que se registrará el correspondiente resultado derivado de las ventas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2023, la Sociedad ha recibido anticipos de clientes por importe de 17.258.126 y 39.860.177 euros respectivamente.

4.6 Existencias

Las existencias están valoradas a su precio de coste o al de mercado, si éste es inferior, según los siguientes criterios:

- Las existencias comerciales, materias primas y otros aprovisionamientos se valoran al precio medio ponderado de adquisición o valor de mercado, el menor.
- Los productos terminados y en curso de fabricación se valoran a coste promedio de fabricación, que incluye el coste de los materiales incorporados, la mano de obra y los gastos directos e indirectos de fabricación, o a su valor estimado de realización, si éste último fuese menor.
- Los subproductos se valoran teniendo en cuenta los componentes de materias primas valoradas a precio medio de compra, o al precio de venta en el mercado si éste fuese inferior

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se reduce a su posible valor de realización mediante la dotación de la correspondiente provisión por depreciación. Esta valoración se ve afectada directamente por la evolución de la cotización de determinadas materias primas.

4.7 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

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

4.8 Transacciones y saldos en moneda extranjera

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones.

Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten aplicando el tipo de cambio en la fecha del balance de situación salvo aquellos sobre los que la Sociedad haya formalizado contratos de operaciones en divisas a plazo, en cuyo caso se valorarán de acuerdo a la norma de valoración detallada en la Nota 4.4.3. Los beneficios o pérdidas puestos de manifiesto se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen.

4.9 Impuesto sobre beneficios

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

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

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

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

Por su parte, los activos por impuesto diferido sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos y siempre que este periodo no supere los diez años.

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

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuesto diferido registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuesto diferido no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros, en el plazo de 10 años o su prescripción fiscal, aquello que ocurra antes.

4.10 Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo.

Parte de los ingresos reconocidos por la Sociedad vienen derivados de contratos de venta parciales para un mismo pedido. El coste de los pedidos se valora teniendo en consideración los materiales incorporados, la mano de obra y los gastos directos e indirectos de fabricación.

En cuanto a los ingresos por prestación de servicios, éstos se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Los intereses recibidos de activos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

La Sociedad ha recibido anticipos de sus clientes por ventas futuras que se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias según se produzca su devengo.

Ingresos derivados de contratos:

Los ingresos derivados de los contratos con clientes se reconocen en función del cumplimiento de las obligaciones de desempeño ante los clientes.

Los ingresos ordinarios representan la transferencia de bienes o servicios comprometidos a los clientes por un importe que refleje la contraprestación que la Sociedad espera tener derecho a cambio de dichos bienes y servicios.

Se establecen cinco pasos para el reconocimiento de los ingresos:

1. Identificar el/los contratos del cliente.
2. Identificar las obligaciones de desempeño.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Asignación del precio de la transacción a las distintas obligaciones de desempeño.
5. Reconocimiento de ingresos según el cumplimiento de cada obligación.

En base a ese modelo de reconocimiento, las ventas de bienes se reconocen cuando los productos han sido entregados al cliente y el cliente los ha aceptado, aunque no se hayan facturado, o, en caso aplicable, los servicios han sido prestados y la cobrabilidad de las correspondientes cuentas a cobrar está razonablemente asegurada.

Los gastos se reconocen atendiendo a su devengo, de forma inmediata en el supuesto de desembolsos que no vayan a generar beneficios económicos futuros o cuando no cumplen los requisitos necesarios para registrarlos contablemente como activo.

Las ventas se valoran netas de impuestos y descuentos.

4.11 Provisiones y contingencias

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad en la preparación del balance de situación al 31 de diciembre de 2022 y 2023, diferencian entre:

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

El balance de situación al 31 de diciembre de 2022 y 2023 recoge todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en el balance de situación, sino que se informa sobre los mismos en la presente memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

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

4.12 Indemnizaciones por despido y compromisos laborales

De acuerdo con la reglamentación del trabajo vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a los empleados con los que, bajo determinadas condiciones rescinda sus relaciones laborales.

El balance de situación al 31 de diciembre de 2022 y 2023 no recoge provisión alguna por este concepto dado que los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no esperan que se produzcan despidos de importancia en ningún caso.

Por otro lado, la legislación vigente aplicable a la Industria Siderometalúrgica de la Comunidad Foral de Navarra establece la posibilidad de modificar el contrato laboral de los empleados reduciendo el tiempo trabajado entre el 20-25%. Al mismo tiempo, la Sociedad ha de contratar un nuevo trabajador de sustitución (contrato de relevo). La Sociedad dota provisiones con cargo a gastos de personal en cobertura de los costes derivados por las personas que se han acogido a esta modalidad.

4.13 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

La Sociedad sigue el criterio de registrar las inversiones medioambientales a su coste de adquisición o de producción, neto de su amortización acumulada, clasificándolas en el epígrafe correspondiente del inmovilizado material en función de su naturaleza.

Los costes de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor coste de los mismos. Los gastos de conservación y mantenimiento se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Los gastos incurridos por requerimiento de la legislación medioambiental aplicable son clasificados por naturaleza dentro del epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

4.14 Subvenciones, donaciones y legados recibidos

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos la Sociedad sigue los criterios siguientes:

- Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables: se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el periodo para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro, con excepción de las recibidas de socios o propietarios que se registran directamente en los fondos propios y no constituyen ingreso alguno.

- Subvenciones de carácter reintegrable: mientras tienen el carácter de reintegrables se contabilizan como pasivos. Aquellos anticipos reintegrables de tipo de interés cero, se han valorado por su valor razonable, imputándose en la cuenta de pérdidas y ganancias los intereses implícitos en función de la amortización del bien financiado como subvenciones (de explotación o de capital según las inversiones afectas), actualizándose los pagos futuros anualmente con cargo a resultados.
- Subvenciones de explotación: se abonan a resultados en el momento en que se conceden, que no difiere sustancialmente del periodo de devengo de los gastos financiados.

4.15 Transacciones con Partes Vinculadas

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

La Sociedad realiza transacciones con su Accionista Único así como con otras empresas extranjeras pertenecientes al Grupo Schmidt + Clemens, sobre bases acordadas entre las partes.

Las transacciones registradas entre las diversas empresas del Grupo corresponden básicamente a la compra y posterior comercialización de tubos moldeados-centrifugados.

Asimismo, la Sociedad realiza ventas de mercaderías y productos terminados a las sociedades del Grupo a precios de mercado.

Adicionalmente, Schmidt - Clemens Spain, S.A.U. recibe facturaciones de sociedades del grupo por la prestación de diversos servicios técnicos, informáticos y por los proyectos de investigación y desarrollo desarrollados a nivel corporativo, regulado todo ello en los correspondientes contratos.

4.16 Clasificación de activos y pasivos entre corriente y no corriente

En general, los activos y pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes en función del ciclo de explotación. En Schmidt - Clemens Spain, S.A.U. el ciclo de explotación no supera los doce meses por lo general, por lo que, los activos y pasivos se clasifican en general como corrientes o no corrientes en función de su vencimiento a partir de la fecha del balance de situación, considerándose como no corrientes aquellos activos y pasivos con vencimiento posterior a los doce meses contados a partir de la fecha del mismo.

En el caso de aquellos préstamos cuyo vencimiento es a corto plazo, pero cuya refinanciación a largo plazo esté asegurada a discreción de la Sociedad, mediante pólizas de crédito disponibles a largo plazo, se clasifican como pasivos no corrientes.

4.17 Estados de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

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

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

La composición y los movimientos del Inmovilizado Intangible durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2023 son los siguientes:

Ejercicio 2022:

	<u>2021</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>2022</u>
Aplicaciones Informáticas	288 318	53 435	-	341 753
Amortizaciones	(285 206)	(3 881)	-	(289 087)
Total neto	3 112	49 554	-	52 666

Ejercicio 2023:

	<u>2022</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>2023</u>
Aplicaciones Informáticas	341 753	2 350	-	344 103
Amortizaciones	(289 087)	(13 635)	-	(302 722)
Total neto	52 666	(11 285)	-	41 381

Durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2023 no se han producido pérdidas por deterioro en el inmovilizado intangible.

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad ha desarrollado diversos proyectos de investigación y desarrollo (I+D) por importe de 157 miles de euros, registrados en la cuenta "Otros gastos de explotación - Servicios Exteriores" de la cuenta de pérdidas y ganancias. La cifra total de gastos de I+D del ejercicio 2023 asciende a 1.431 miles de euros. Un total de 548 miles de euros se corresponden con servicios prestados por Schmidt + Clemens, GmbH + Co. KG.

Por otra parte, está previsto incurrir en costes adicionales durante 2024 por importe de 1.473 miles de euros, aproximadamente, en relación con estos mismos proyectos.

Durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2023 no se han producido enajenaciones de inmovilizado intangible.

Al cierre de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2023, la Sociedad tenía elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados que seguían en uso, conforme al siguiente detalle:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Aplicaciones Informáticas	287 252	287 680

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad no ha dado de baja elementos totalmente amortizados.

6. INMOVILIZADO MATERIAL

El desglose de los saldos del inmovilizado material, así como sus movimientos y de sus correspondientes amortizaciones correspondientes a los ejercicios 2022 y 2023, se detalla a continuación:

Ejercicio 2022:

	<u>2021</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Traspasos</u>	<u>2022</u>
Terrenos y bienes naturales	7 066	-	-	-	7 066
Edificios y construcciones	5 743 899	880 736	-	-	6 624 635
Instalaciones técnicas	4 755 075	244 753	-	60 000	5 059 828
Maquinaria	19 084 706	1 170 297	-	1 182 640	21 437 643
Ustillaje	2 396 135	61 619	-	-	2 457 754
Mobiliario	738 106	11 757	-	-	749 863
Inmovilizado en curso	1 419 706	247 918	-	(1 242 640)	424 984
Otro inmovilizado material	828 302	36 918	(1 262)	-	863 958
Coste	<u>34 972 995</u>	<u>2 653 998</u>	<u>(1 262)</u>	<u>-</u>	<u>37 625 731</u>
Construcciones	(3 361 148)	(218 235)	-	-	(3 579 383)
Instalaciones técnicas	(4 272 447)	(142 038)	-	-	(4 414 485)
Maquinaria	(16 229 075)	(1 007 739)	-	-	(17 236 814)
Ustillaje	(2 326 117)	(65 010)	-	-	(2 391 127)
Mobiliario	(591 499)	(43 413)	-	-	(634 912)
Otro inmovilizado material	(668 788)	(77 655)	1 262	-	(745 181)
Amortización	<u>(27 449 074)</u>	<u>(1 554 090)</u>	<u>1 262</u>	<u>-</u>	<u>(29 001 902)</u>
Total neto	<u>7 523 921</u>	<u>1 099 908</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8 623 829</u>

Durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 no se produjeron pérdidas por deterioro en el inmovilizado material ni se produjeron ventas de inmovilizado.

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresada en euros)

Ejercicio 2023:

	<u>2022</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Traspasos</u>	<u>2023</u>
Terrenos y bienes naturales	7 066	-	-	-	7 066
Edificios y construcciones	6 624 635	1 989	-	-	6 626 624
Instalaciones técnicas	5 059 828	381 427	-	-	5 441 255
Maquinaria	21 437 643	1 643 519	-	329 141	23 410 303
Ustillaje	2 457 754	79 764	-	-	2 537 518
Mobiliario	749 863	44 179	-	-	794 042
Inmovilizado en curso	424 984	468 303	-	(329 141)	564 146
Otro inmovilizado material	863 958	69 865	-	-	933 823
Coste	<u>37 625 731</u>	<u>2 689 046</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40 314 777</u>
Construcciones	(3 579 383)	(256 486)	-	-	(3 835 869)
Instalaciones técnicas	(4 414 485)	(155 500)	-	-	(4 569 985)
Maquinaria	(17 236 814)	(956 144)	-	-	(18 192 958)
Ustillaje	(2 391 127)	(72 018)	-	-	(2 463 145)
Mobiliario	(634 912)	(41 194)	-	-	(676 106)
Otro inmovilizado material	(745 181)	(69 180)	-	-	(814 361)
Amortización	<u>(29 001 902)</u>	<u>(1 550 522)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(30 552 424)</u>
Total neto	<u>8 623 829</u>	<u>1 138 524</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9 762 353</u>

Las principales adiciones de los ejercicios 2022 y 2023 corresponden fundamentalmente a adquisiciones de nueva maquinaria, a maquinaria en curso y construcciones.

No se ha producido pérdidas por deterioro en el inmovilizado material ni ventas de inmovilizado durante los ejercicios 2022 y 2023.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2023, la Sociedad no disponía de bienes que no estuvieran directamente afectos a la explotación ni mantenía inversiones en inmovilizado material ubicadas en el extranjero.

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2023 existen elementos del inmovilizado material totalmente amortizados cuyo desglose se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Construcciones	1 409 975	1 589 130
Maquinaria	14 515 403	16 075 508
Instalaciones técnicas	4 085 855	4 117 319
Utilillaje	2 321 457	2 394 935
Mobiliario	485 552	499 975
Otro inmovilizado	529 101	700 716
	<u>23 347 343</u>	<u>25 377 583</u>

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad ha recibido subvenciones para compra de inmovilizado por importe de 114.395 euros.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2023, la Sociedad tenía compromisos de compra de maquinaria e instalaciones por importe de 650 y 1.415 miles de euros, respectivamente. Asimismo, el plan de inversión de la Sociedad para 2024 asciende a 3.000 miles de euros.

La Sociedad sigue el criterio de contratar pólizas de seguros, para cubrir adecuadamente sus elementos de inmovilizado. Al 31 de diciembre de 2022 y 2023 dichas pólizas de seguros cubrían el valor de reposición de sus inmovilizaciones materiales y de sus existencias. Asimismo, a dichas fechas, el inmovilizado material e inmaterial de la Sociedad estaba libre de cargas y gravámenes.

7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILIAR

Arrendamientos operativos – Arrendatario

El importe de las cuotas de arrendamiento y subarrendamiento operativo reconocidas respectivamente como gasto en los ejercicios 2022 y 2023 ascienden a 724.953 y 702.067 euros registradas en la cuenta "Otros gastos de explotación - Servicios exteriores" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta respectivamente.

En su posición de arrendatario, los contratos de arrendamiento operativo más significativos que tiene la Sociedad al cierre de los ejercicios 2022 y 2023 corresponden a diversos contratos de renting de equipos para procesos de información, así como de elementos de transporte.

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresada en euros)

La Sociedad tiene contratadas con los arrendadores las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas, de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta la repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por el IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente al cierre de los ejercicios 2022 y 2023:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Arrendamientos operativos		
Cuotas mínimas		
Menos de un año	150 536	145 627
Entre uno y cinco años	<u>228 133</u>	<u>182 791</u>
	<u>378 669</u>	<u>328 418</u>

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos financieros clasificados por clases y categorías a 31 de diciembre 2022 y 2023 es el siguiente:

	<u>2022</u>		
	<u>A coste amortizado</u>	<u>A coste</u>	<u>Total</u>
Inversiones a largo plazo en empresas del grupo y asociadas			
Instrumentos de Patrimonio	-	428 673	<u>428 673</u>
Inversiones financieras a largo plazo			
Otros activos financieros	<u>3 000</u>	-	<u>3 000</u>
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar			
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	<u>9 555 025</u>	-	<u>9 555 025</u>
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo			
Créditos a empresas	<u>6 000 000</u>	-	<u>6 000 000</u>

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresada en euros)

	<u>2023</u>		
	<u>A coste amortizado</u>	<u>A coste</u>	<u>Total</u>
Inversiones a largo plazo en empresas del grupo y asociadas			
Instrumentos de Patrimonio	<u>-</u>	<u>428 673</u>	<u>428 673</u>
Inversiones financieras a largo plazo			
Otros activos financieros	<u>3 000</u>	<u>-</u>	<u>3 000</u>
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar			
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	<u>10 752 435</u>	<u>-</u>	<u>10 752 435</u>

8.1 Inversiones financieras a largo plazoInstrumentos de patrimonio

El saldo de la cuenta "Inversiones financieras a largo plazo en empresas del grupo y asociadas a largo plazo" hace referencia al 49% de las acciones que la Sociedad posee en Schmidt + Clemens Saudi Arabia LTD.

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Inversión en Schmidt + Clemens Saudi Arabia LTD (49% de las acciones)	<u>428 673</u>	<u>428 673</u>
	<u>428 673</u>	<u>428 673</u>

El 24 de marzo de 2019 la Sociedad adquirió el 49% de las acciones de Schmidt + Clemens Saudi Arabia LTD a la Schmidt + Clemens Middle East DMCC. El precio ascendió a un total de 1.804.306 SAR que representó 428.673 euros, desembolsados el 28 de mayo del 2019.

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

Los saldos que se desglosan a continuación, han sido obtenidos de la información contenida en las cuentas anuales auditadas de dicha Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2023:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Capital suscrito	353 890	386 061
Reservas	1 854 760	1 335 059
Resultados del ejercicio (Beneficios)	<u>574 430</u>	<u>172 382</u>
	<u>2 783 080</u>	<u>1 893 502</u>
Porcentaje de participación	<u>49%</u>	<u>49%</u>
Total del patrimonio correspondiente a Schmidt - Clemens Spain SAU	<u>1 363 709</u>	<u>927 816</u>

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad ha percibido ingresos de su participada en concepto de dividendos por importe de 633.388 euros.

Según la Norma 9ª de Registro y Valoración de la segunda parte del Real Decreto 1514/2007 de noviembre por el que se aprueba el Plan general de Contabilidad de instrumentos financieros en su artículo 2.5.3 de Deterioro de valor, descrita en la Nota 4 de esta memoria, establece que al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable.

La Sociedad considera que, en base a la situación patrimonial de su sociedad dependiente y al análisis del presupuesto presentado por la misma para el ejercicio 2024, no existen indicios de deterioro en la inversión.

Otros activos financieros a largo plazo

El saldo de la cuenta "Inversiones financieras a largo plazo - Otros activos financieros" corresponde a depósitos y fianzas por importe de 3.000 euros al 31 de diciembre de 2022 y 2023 respectivamente.

8.2 Inversiones financieras a corto plazo

Créditos a empresas

El saldo de la cuenta "Créditos a empresas" a 31 de diciembre de 2022 correspondía a un crédito concedido por la Sociedad a su Accionista Único por importe de 6.000.000 de euros, y vencimiento en diciembre de 2023. Dicho crédito ha sido compensado vía pago de dividendos durante el ejercicio 2023.

8.3 Efectivo y otros activos líquidos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2023, la Sociedad mantiene cuentas de efectivo en entidades financieras remuneradas a un tipo de interés fijo de mercado, de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Tesorería	<u>5 142 866</u>	<u>17 892 726</u>
	<u>5 142 866</u>	<u>17 892 726</u>

8.4 Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo de los instrumentos financieros

8.4.1 Información cualitativa

La gestión de los riesgos financieros está centralizada en la Dirección Financiera de la Sociedad, en coordinación con la dirección del Grupo Schmidt + Clemens, quien tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

a) Riesgo de crédito:

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio. Adicionalmente, la mayor parte de sus cuentas a cobrar a clientes están garantizadas mediante seguros de crédito.

En la Nota 8.4.2.a) se informa del nivel de concentración de operaciones de la Sociedad con sus principales clientes.

b) Riesgo de liquidez:

Se refiere al riesgo de que la Sociedad encuentre dificultades para desinvertir en un instrumento financiero con la suficiente rapidez sin incurrir en costes adicionales significativos o al riesgo asociado a no disponer de liquidez en el momento en el que se tiene que hacer frente a las obligaciones de pago.

La política de la Sociedad es mantener tesorería en instrumentos altamente líquidos y no especulativos a corto plazo, principalmente con empresas pertenecientes al Grupo o en su caso a través de entidades financieras para poder cumplir sus compromisos futuros, así como para el seguimiento continuado de la estructura del balance, por plazos de vencimiento, detectando de forma anticipada la eventualidad de estructuras inadecuadas de liquidez a corto y medio plazo, adoptando para ello una estrategia que conceda estabilidad a las fuentes de financiación, así como la contratación de facilidades crediticias comprometidas por importe suficiente para soportar las necesidades previstas.

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 su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la Nota 12.2. Dada la capacidad de la Sociedad de generar tesorería, la exposición al riesgo de liquidez es mínima.

c) Riesgo de mercado:

Riesgo de tipo de interés:

La Sociedad mantiene líneas de crédito y de financiación no dispuestas con entidades de elevado nivel crediticio. No dispone de contratos de préstamo ni similares con dichas entidades. Dada su posición y recursos de tesorería, la Sociedad no está expuesta a riesgo de fluctuaciones de tipo de interés de forma significativa.

Tipo de cambio:

Este riesgo es consecuencia de las operaciones internacionales que la Sociedad realiza en el curso ordinario de sus negocios. Una parte de las compras se encuentran determinadas en dólares estadounidenses y sus pagos se realizan en mercados internacionales por adquisición de materias primas (níquel). Por este motivo, podría existir el riesgo de que las fluctuaciones en los valores de los instrumentos financieros denominados en monedas distintas del euro derivadas de operaciones en el extranjero por las variaciones en los tipos de cambio, pudieran afectar a los beneficios futuros de la Sociedad. Asimismo, también una parte de sus ventas se realiza en moneda extranjera. Por ello, la Sociedad utiliza instrumentos derivados de cobertura para mitigar las posibles fluctuaciones del mercado de divisas, cubriendo sus posiciones netas.

Otros riesgos de precio de "commodities":

La Sociedad se encuentra expuesta al riesgo de fluctuación de los precios de compra de níquel, que se lleva a cabo en mercados internacionales.

La Sociedad realiza un seguimiento continuado de estos valores con la finalidad de poder adoptar en cada momento las decisiones más oportunas en función de la evolución observada y prevista de los mercados y de la estrategia del Grupo.

La crisis sanitaria del coronavirus no ha generado mayor riesgo de crédito, liquidez o tipo de cambio. La Sociedad lleva un análisis pormenorizado de sus clientes. Un alto porcentaje de los pedidos se cobran de manera anticipada bien antes de comenzar la producción o entregar el producto. La Sociedad cuenta asimismo con un seguro de crédito que cubriría la morosidad.

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresada en euros)

8.4.2 Información cuantitativa

a) Riesgo de crédito:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Porcentaje de cuentas a cobrar fuera del Grupo garantizadas mediante seguro de crédito	<u>100%</u>	<u>100%</u>
Porcentaje de operaciones mantenidas con los cinco mayores clientes	<u>43%</u>	<u>47%</u>

b) Riesgo de liquidez:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2023 la Sociedad dispone de tesorería por importe de 5.142.866 y 17.892.726 euros respectivamente.

Adicionalmente, la Sociedad dispone de líneas de crédito con un límite conjunto de 10.900 miles de euros al 31 de diciembre de 2023 de los que no se había dispuesto importe alguno.

c) Riesgo de mercado:

Riesgo de tipo de interés

Al 31 de diciembre de 2022 y 2023 no existen activos ni pasivos que devenguen un tipo de interés fijo, al estar referenciados generalmente al Euribor, salvo los préstamos concedidos al Grupo.

Riesgo de tipo de cambio

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Porcentaje de compras realizadas en monedas distinta al euro (principalmente dólares)	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Porcentaje de ventas realizadas en monedas distintas al euro (principalmente dólares)	<u>10%</u>	<u>13%</u>

La Sociedad tiene la práctica totalidad de las posiciones deudoras y acreedoras en dólares, cubiertas mediante los correspondientes contratos de operaciones en divisas a plazo al 31 de diciembre de 2022 y 2023.

Riesgo de precio de materia prima

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Porcentaje de compras de níquel realizadas sobre el total de aprovisionamientos	32%	33%

Al 31 de diciembre de 2023 los compromisos de compra de níquel a precio fijado vinculados a pedidos de cliente en firme ascienden a 12.606 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2022, los mismos ascendían a 26.849 miles de euros.

9. EXISTENCIAS

El detalle de las existencias al 31 de diciembre del 2022 y 2023 es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Materias primas y otros aprovisionamientos	9 011 454	3 660 044
Productos en curso	27 574 191	56 072 751
Subproductos, residuos y materiales recuperados	5 756 531	10 252 594
Anticipos de proveedores	1 274 670	257
	<u>43 616 846</u>	<u>69 985 646</u>

La Sociedad imputa aquellos costes directos e indirectos que por naturaleza están asociados al proceso de producción. Los métodos de asignación de valor utilizados para la valoración del producto en curso incluyen el precio medio ponderado de las materias primas incorporadas en la producción y los costes reales de mano de obra directa e indirecta.

Los criterios o indicadores utilizados en la asignación de los costes a la producción conjunta con otras empresas del grupo, atienden al reparto proporcional del trabajo que cada empresa realiza.

Las devoluciones de ventas, las devoluciones de compras y los rappels por compras no afectan en la valoración de las existencias, al considerarse que su importe es residual.

Las existencias de lento movimiento, obsoletas o defectuosas se valoran a su valor estimado de realización, dotando para ello las correspondientes correcciones por deterioro. En este sentido, durante los ejercicios 2022 y 2023 la Sociedad ha procedido a revertir y a dotar, las siguientes correcciones por deterioro:

Ejercicio 2022:

	<u>2021</u>	<u>Variaciones netas de provisiones</u>	<u>2022</u>
Deterioro de materias primas	(70 475)	(527 574)	(598 049)
Deterioro de subproductos	(20 587)	(96 132)	(116 719)
Deterioro de material auxiliar	(340 750)	(75 276)	(416 026)
Deterioro de productos en curso	(859 426)	750 726	(108 700)
	<u>(1 291 238)</u>	<u>51 744</u>	<u>(1 239 494)</u>

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresada en euros)

Ejercicio 2023:

	<u>2022</u>	Variaciones netas de provisiones	<u>2023</u>
Deterioro de materias primas	(598 049)	298 990	(299 059)
Deterioro de subproductos	(116 719)	(3 651 423)	(3 768 142)
Deterioro de material auxiliar	(416 026)	(98 407)	(514 433)
Deterioro de productos en curso	(108 700)	(96 396)	(205 096)
	<u>(1 239 494)</u>	<u>(3 547 236)</u>	<u>(4 786 730)</u>

Las correcciones valorativas registradas se deben a lento movimiento, obsolescencia u otros defectos, a variaciones de la cotización de los metales que componen los materiales para refundir y que no tienen un valor neto de realización positivo como es el caso de las materias primas y subproductos principalmente y, fundamentalmente, a existencias vinculadas con proyectos con un valor neto de realización negativo.

La Sociedad sigue la política de efectuar órdenes de compra de níquel en el momento en el que se obtiene un pedido de cliente y en la cantidad necesaria para la producción del mismo. En este sentido, existían compromisos en firme para la adquisición de níquel equivalentes a 26.849 miles de euros en 2022 y así como compromisos en firme para la adquisición de níquel equivalentes a 12.606 miles de euros a 31 de diciembre de 2023.

La cotización del níquel al 31 de diciembre de 2022 y 2023 era de 28,43 y 16,57 euros por Kilogramo.

Movimientos de las provisiones y de la variación de existencias de productos en curso en la cuenta de resultados:

Los movimientos de las provisiones por deterioro de materias primas, subproductos y material auxiliar se encuentra registrada en el epígrafe de "Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos" de la cuenta de resultados adjunta. El importe de dicho epígrafe asciende a 698.981 y 3.450.840 euros de pérdidas a 31 de diciembre de 2022 y 2023, respectivamente.

Los movimientos de la provisión por deterioro de productos en curso, se encuentra registrada en el epígrafe de "Variación de existencias de producto terminado y en curso" de la cuenta de resultados adjunta. El importe de dicho epígrafe asciende a 15.610.521 y 28.498.561 euros de ingreso, a 31 de diciembre de 2022 y 2023 respectivamente.

10. FONDOS PROPIOS

10.1 Capital suscrito

El capital social de Schmidt - Clemens Spain, S.A.U. está representado por 63.228 acciones nominativas de 60,1 euros nominales cada una, que pertenecen al Accionista Único Schmidt + Clemens GmbH, estando totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones constitutivas del capital social gozan de los mismos derechos, no existiendo restricciones estatutarias a su transferibilidad, ni estando admitidas a cotización.

10.2 Reserva Legal

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

La Sociedad había alcanzado los porcentajes mínimos establecidos por la legislación al 31 de diciembre de 2022 y 2023.

10.3 Otras reservas:

El detalle de "Otras reservas" es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Reservas voluntarias	<u>18 771 898</u>	<u>19 419 842</u>
	<u>18 771 898</u>	<u>19 419 842</u>

10.4 Distribución de dividendos

El 27 de abril del 2023, el Accionista Único acordó la distribución de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2022 por importe de 20 millones de euros. Del total del importe acordado, 14 millones de euros fueron abonados mediante dos transferencias bancarias de 8 y 6 millones de euros respectivamente, mientras que los 6 millones de euros restantes se pagaron mediante la cancelación del crédito a corto plazo que la Sociedad tenía concedido a su Socio Único.

Dicho acuerdo se tomó una vez comprobado que el importe correspondiente no sobrepasaba el límite legal establecido por el art. 277 b) de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, se hizo constar que la cantidad a distribuir no excedía de la cuantía de los resultados obtenidos desde el fin del último ejercicio (ejercicio 2022), deducidas las pérdidas procedentes de ejercicios anteriores y las cantidades dotadas, en su caso, de las reservas obligatorias por Ley o por disposición estatutaria, después de impuestos, según se reflejaba en las cuentas anuales del ejercicio 2022 formuladas por el Consejo de Administración el 2 de febrero de 2023, y que ascendía a 20.647.944 euros.

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

El 27 de abril de 2023, el Accionista Único aprobó la distribución del resultado del ejercicio 2022 según el siguiente detalle:

	<u>2023</u>
Resultado del ejercicio 2022– Beneficios	<u>20 647 944</u>
Distribución - Dividendo a cuenta	20 000 000
A reservas voluntarias	647 944

10.5 Subvenciones

Las subvenciones, donaciones y legados recibidos otorgados por terceros distintos a los Accionistas se muestran a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Que figuran en el patrimonio neto del balance	-	60 429
Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias	-	30 466

El movimiento de este epígrafe del Balance adjunto durante los ejercicios 2022 y 2023, ha sido el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del ejercicio	-	-
(+) Imputación de subvenciones	-	82 365
(-) Subvenciones traspasadas al resultado	-	(30 466)
(+) Efecto impositivo	-	8 530
	<u>-</u>	<u>60 429</u>

La Sociedad ha recibido durante el ejercicio 2023 una subvención de capital del Gobierno de Navarra por importe de 114.395 euros. Dicha subvención fue concedida para inversiones de inmovilizado material realizadas en ejercicios anteriores. La Sociedad registra las subvenciones en Patrimonio Neto, netas de su efecto fiscal y las traspasa a resultados en ejercicios futuros en función de la amortización de los bienes afectos a la inversión.

11. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

11.1 Provisiones por operaciones comerciales

El detalle de las provisiones por operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2022 y 2023 es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Provisiones por reposiciones	-	-
Provisiones por otras operaciones comerciales	-	122 596
	<u>-</u>	<u>122 596</u>

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.**MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**
(Expresada en euros)

Los principales movimientos registrados durante los ejercicios 2022 y 2023, son los siguientes:

	<u>2022</u>	<u>Dotación</u>	<u>Reversión</u>	<u>2023</u>
Reposiciones	-	-	-	-
Otras operaciones comerciales	-	122 596	-	122 596
	<u>-</u>	<u>122 596</u>	<u>-</u>	<u>122 596</u>

Otras operaciones comerciales:

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad ha dotado una provisión por otras operaciones comerciales por importe de 122.596 euros.

11.2 Provisiones relativas a remuneraciones pendientes de pago

El detalle de las provisiones registradas en remuneraciones pendientes de pago al 31 de diciembre de 2022 y 2023 es el siguiente:

	<u>2022(*)</u>	<u>2023(*)</u>
Provisiones a corto plazo	<u>227 039</u>	<u>200 072</u>
	<u>227 039</u>	<u>200 072</u>

(*) Importe incluido en el epígrafe de remuneraciones pendientes de pago del pasivo

Los principales movimientos registrados durante ambos ejercicios, son los siguientes:

	<u>2021 (*)</u>	<u>Uso</u>	<u>Altas</u>	<u>2022(*)</u>
Compromisos laborales (Nota 4.11)	<u>143 375</u>	<u>(143 375)</u>	<u>227 039</u>	<u>227 039</u>
	<u>143 375</u>	<u>(143 375)</u>	<u>227 039</u>	<u>227 039</u>
	<u>2022 (*)</u>	<u>Uso</u>	<u>Altas</u>	<u>2023(*)</u>
Compromisos laborales (Nota 4.11)	<u>227 039</u>	<u>(227 039)</u>	<u>200 072</u>	<u>200 072</u>
	<u>227 039</u>	<u>(227 039)</u>	<u>200 072</u>	<u>200 072</u>

(*) Importe incluido en el epígrafe de remuneraciones pendientes de pago del pasivo

La legislación vigente aplicable a la Industria Siderometalúrgica de la Comunidad Foral de Navarra establece la posibilidad de modificar el contrato laboral de los trabajadores reduciendo el tiempo trabajado entre el 20-25%. Al mismo tiempo, la Sociedad ha de contratar un nuevo trabajador de sustitución (contrato de relevo). La Sociedad dota provisiones con cargo a gastos de personal en cobertura de los costes derivados por las personas que se han acogido a esta modalidad

La provisión se realizó con las mejores estimaciones posibles. Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no estiman que se vayan a producir más pasivos no registrados por estos conceptos.

12. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de los activos financieros clasificados por clases y categorías a 31 de diciembre 2022 y 2023 es el siguiente:

2022:

	<u>A coste amortizado</u>
Deudas a largo plazo	
Otros pasivos financieros	896 262
Deudas a corto plazo	
Deudas con entidades de crédito	119 143
Otros pasivos financieros	616 979
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	
Proveedores	7 075 746
Proveedores, empresas del grupo	19 693
Remuneraciones pendientes de pago	2 280 557
Anticipos de clientes	17 258 126

2023:

	<u>A coste amortizado</u>
Deudas a largo plazo	
Otros pasivos financieros	650 355
Deudas a corto plazo	
Deudas con entidades de crédito	142 358
Otros pasivos financieros	535 602
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	
Proveedores	3 033 085
Proveedores, empresas del grupo	-
Remuneraciones pendientes de pago	2 563 474
Anticipos de clientes	39 860 177

12.1 Pasivos financieros a largo plazo

El detalle de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2023 es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Otros pasivos financieros (Nota 13.9)	896 262	650 355
	<u>896 262</u>	<u>650 355</u>

La Sociedad dispone de líneas de avales con entidades de crédito por un importe máximo de 60.504 miles de euros a 31 de diciembre de 2023. La Sociedad ha dispuesto de estas líneas de avales, contratados para la cobertura de las garantías concedidas a sus clientes, por un importe total de 34.600 miles de euros a 31 de diciembre 2023.

12.2 Pasivos financieros a corto plazo

El saldo de las cuentas del epígrafe "Deudas a corto plazo" al cierre de los ejercicios 2022 y 2023 es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Deudas con entidades de crédito	119 143	142 358
Otros pasivos financieros	616 979	535 602
	<u>736 122</u>	<u>677 960</u>

A 31 de diciembre de 2022 y 2023 el epígrafe de "Deudas con entidades de crédito a corto plazo" recoge deuda relacionada con avales bancarios.

El epígrafe de "Otros pasivos financieros" incluye los siguientes conceptos al cierre de los ejercicios 2022 y 2023:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Deudas a corto plazo con el CDTI (Nota 13.9)	272 461	191 084
Deudas con terceros por anticipos a devolver	344 518	344 518
	<u>616 979</u>	<u>535 602</u>

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2023 la Sociedad mantiene las siguientes líneas de crédito, no dispuestas con los siguientes límites:

Entidad	Vencimiento	Límites	
		2022	2023
Caja Rural	2026	1 000 000	1 000 000
La Caixa	2025	3 000 000	3 000 000
BBVA	2026	3 000 000	3 000 000
Banco Santander	2025	3 900 000	3 900 000
		10 900 000	10 900 000

El tipo de interés anual para los créditos bancarios es, en general, un diferencial de mercado.

12.3 Información sobre el período medio de pago a proveedores.

Según la resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, a continuación se detalla la información en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, a efectos de dar cumplimiento del deber de información previsto en la Ley 31/2014, de 3 de diciembre por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital:

	Número de días(*)	
	2022	2023
Período medio de pago a proveedores (días)	15,21	18,01
Ratio de operaciones pagadas (días)	15,33	18,13
Ratio de operaciones pendientes de pago (días)	18,65	56,75
Pagos realizados	144 174 656	152 301 155
Pagos pendientes (sin incluir abonos)	5 036 567	485 315

(*) El ratio de operaciones pendientes de pago se calcula ponderando los importes por el número de días transcurridos y dividiendo por el total del saldo pendiente. A 31 de diciembre de 2023 la Sociedad ha procedido a adelantar pagos a proveedores, pagando incluso antes de la fecha de vencimiento. Esto afecta directamente al cálculo de operaciones pendientes, mostrando un ratio más elevado del que hubiese resultado si la Sociedad no hubiese decidido adelantarlos.

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresada en euros)

De acuerdo a la nueva normativa exigida por el artículo 9 de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, adicionalmente se indica la siguiente información:

Número (unidades)	2022	2023
Facturas pagadas antes del cumplimiento del plazo máximo legal a proveedores (artículo 4 Ley 3/2004)	12 182	12 533
Porcentaje sobre el total de facturas de proveedores	98,85%	99,05%
Volumen (euros)		
Facturas pagadas antes del cumplimiento del plazo máximo legal a proveedores	143 475 719	151 019 004
Porcentaje sobre el total de facturas de proveedores	99,52%	99,16%

Las condiciones de pago que la Sociedad tiene fijadas con sus proveedores son: a) pago al contado a sus proveedores de materia prima y b) un rango de pago para el resto de sus proveedores que oscila entre los 30 y 60 días, utilizando esta última cifra como referencia de plazo máximo de cumplimiento.

13. SITUACIÓN FISCAL Y ADMINISTRACIONES PÚBLICAS

La ley Foral 23/2015 de 28 de diciembre, modifica los tipos impositivos en Navarra, sustituyendo el 25% del ejercicio 2015 por el 28% a partir del ejercicio 2016 y siguientes.

13.1 Saldos corrientes con las Administraciones Públicas

La composición de los saldos corrientes con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2022 y 2023 es la siguiente:

	2022		2023	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Hacienda Pública, IS	-	2 719 704	-	5 027 457
Pasivos impuesto corriente	-	2 719 704	-	5 027 457
Hacienda Pública, IVA	1 781 491	-	398 358	1 628 111
Hacienda Pública, IRPF	-	462 056	-	508 573
Organismos de la Seguridad Social	-	305 654	-	336 474
Otros	15 714	-	35 035	-
Deudas Administraciones Públicas	1 797 205	767 710	433 393	2 473 158

13.2 Conciliación resultado contable y base imponible fiscal

La conciliación del resultado contable y la base imponible fiscal de los ejercicios 2022 y 2023 es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Resultado contable del ejercicio – beneficios	28 004 348	44 850 823
Diferencias permanentes		
Gastos no deducibles	44 323	77 150
Dividendo recibido S+C KSA	-	(601 718)
Diferencias temporales		
Indemnización Centravís	(62 210)	-
Provisión IPC personal	258 858	(258 858)
Provisión pedido 48141	-	122 596
Provisión bonus largo plazo	-	140 048
Provisión deterioro existencias (salvo semi-terminado) del ejercicio anterior	(431 813)	(1 130 794)
Provisión deterioro existencias (salvo semi-terminado)	1 130 794	4 581 633
Provisión contratos onerosos del ejercicio anterior	(859 426)	(108 700)
Provisión contratos onerosos	108 700	205 096
Base imponible previa	28 193 574	47 877 276

13.3 Impuestos reconocidos en el Patrimonio Neto

Durante el ejercicio 2022 no ha habido impuestos reconocidos en el Patrimonio Neto.

El detalle de los impuestos reconocidos directamente en el Patrimonio Neto durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Total al 31 de diciembre de 2022	<u>-</u>
Por impuestos diferidos	<u>32 030</u>
Con origen en el ejercicio: Subvenciones (Nota 10.5)	<u>(8 530)</u>
Total al 31 de diciembre de 2023	<u>23 500</u>

13.4 Conciliación entre el Resultado contable y el Gasto por impuesto sobre sociedades

La conciliación entre el resultado contable y el Gasto por Impuesto sobre Sociedades en los ejercicios 2022 y 2023 es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Resultado contable del ejercicio – beneficios	<u>28 004 348</u>	<u>44 850 823</u>
Base imponible previa	<u>28 193 574</u>	<u>47 877 276</u>
Cuota al 28 %	<u>7 894 201</u>	<u>13 405 637</u>
Deducciones		
Generales	(31 625)	(66 701)
Otras (incluye I+D)	<u>(438 763)</u>	<u>(271 120)</u>
Cuota líquida	<u>7 423 813</u>	<u>13 067 816</u>
Total gasto por impuesto reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias	<u>7 423 813</u>	<u>13 067 816</u>
Retenciones	(1 009)	(40 359)
Pagos a cuenta	<u>(4 703 100)</u>	<u>(8 000 000)</u>
Impuesto sobre Sociedades a pagar	<u>2 719 704</u>	<u>5 027 457</u>

13.5 Desglose del gasto por impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto de sociedades correspondiente a los ejercicios 2022 y 2023 incluye tanto impuestos corrientes como diferidos, de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Total impuesto corriente	7 423 813	13 067 816
Regularización Impuesto Sociedades	(26 835)	(49 297)
Total impuesto diferido	<u>(40 573)</u>	<u>(994 286)</u>
Total gasto por impuesto sobre beneficios	<u>7 356 405</u>	<u>12 024 233</u>

13.6 Activos por impuesto diferido registrados

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2023 la Sociedad no disponía de bases imponibles negativas ni deducciones pendientes de aplicar. Asimismo, tampoco disponía de activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias".

El movimiento de los activos por impuesto diferido en el ejercicio 2023 se detalla a continuación:

Total activos por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2022	<u>419 539</u>
28% de las variaciones de las diferencias temporales	<u>994 286</u>
Total activos por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2023	<u>1 413 825</u>

13.7 Pasivos por impuesto diferido

La Sociedad no registró pasivos por impuesto diferido en el ejercicio 2022. A 31 de diciembre de 2023 los pasivos por impuesto diferido ascienden a 23.500 euros, derivados del efecto fiscal de la subvención de capital registrada en el ejercicio.

13.8 Ejercicios pendientes de comprobación

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

Al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 la Sociedad tiene abiertas a inspección todas las declaraciones de impuestos y Seguridad Social presentadas en los últimos cuatro ejercicios. Para el impuesto de sociedades estarían abiertos los mismos ejercicios, salvo las deducciones de los impuestos de sociedades inspeccionados durante el ejercicio. Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad consideran que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación de la normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas, por lo que no se ha creado provisión alguna en las cuentas anuales adjuntas ni en las correspondientes al ejercicio anterior.

Asimismo, en opinión de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad y de sus asesores fiscales, el sistema para la determinación de los precios de transferencia está adecuadamente diseñado y soportado con el objeto de cumplir con la normativa fiscal aplicable. Se estima que no existen riesgos significativos por este concepto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro para la Sociedad.

13.9 Otros pasivos financieros - Administraciones Públicas

La Sociedad registra en este epígrafe las deudas que mantiene con el Organismo Público CDTI (Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial). La amortización, el detalle de las deudas a corto plazo y a largo plazo incluidas en los epígrafes de "Deudas a corto plazo - Otros pasivos financieros" y "Deudas a largo plazo - Otros pasivos financieros" del balance de situación respectivamente, así como las subvenciones implícitas registradas en el epígrafe de subvenciones de explotación para cada uno de estos préstamos en los ejercicios 2022 y 2023 se refleja en la siguientes tabla:

	Anticipo reembolsable	Amortización	Cuota inicial	Cuota final	2022		2023	
					Deuda a corto plazo	Deuda a largo plazo	Deuda a corto plazo	Deuda a largo plazo
CDTI P14	680 530	Semestral	08/06/2016	08/09/2023	93 004	-		
CDTI P15	673 109	Semestral	01/02/2018	01/02/2027	95 661	238 256	96 145	138 483
CDTI P16	303 910	Semestral	31/12/2020	31/03/2028	36 470	169 814	36 470	124 896
CDTI P17	443 678	Semestral	02/08/2022	02/11/2029	47 326	356 079	47 326	283 214
CDTI P18	121 520	Semestral	30/08/2024	30/11/2028	-	132 113	11 143	103 762
					272 461	896 262	191 084	650 355

El detalle de las subvenciones implícitas y los gastos financieros es el siguiente:

	2022		2023	
	Subvención implícita	Gastos financieros	Subvención implícita	Gastos financieros
CDTI P14	-	1 487	51 040	-
CDTI P15	-	3 389	11 850	8 222
CDTI P16	-	2 313	14 829	6 382
CDTI P17	-	4 131	37 264	11 724
CDTI P18	-	1 175	11 396	3 813
	-	12 495	126 379	30 141

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresada en euros)

14. MONEDA EXTRANJERA

Los saldos pendientes y las transacciones realizadas en moneda extranjera corresponden principalmente a dólares americanos. El detalle de dichos saldos al cierre de los ejercicios 2022 y 2023 y transacciones más significativas realizadas, valorados al tipo de cambio de cierre y tipo de cambio medio (o en su caso al tipo de cambio asegurado), respectivamente, son los siguientes (en miles de euros):

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Cuentas a cobrar	3 341	244
Anticipos de clientes	<u>1 931</u>	<u>4 104</u>
Ventas	<u>15 391</u>	<u>22 195</u>
Compras	<u>(1 734)</u>	<u>(940)</u>

El importe de las diferencias de cambio reconocidas en el resultado de los ejercicios de 2022 y 2023, es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Diferencias positivas		
Ventas	55 769	126 703
Compras	<u>5 530</u>	<u>6 985</u>
	<u>61 299</u>	<u>133 688</u>
Diferencia negativas		
Ventas	(54 610)	(86 419)
Compras	<u>(392)</u>	<u>(11 064)</u>
	<u>(55 002)</u>	<u>(97 483)</u>
Total diferencias de cambio	<u>6 297</u>	<u>36 205</u>

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresada en euros)

15. INGRESOS Y GASTOS

15.1 Importe neto de la cifra de negocios

El importe neto de la cifra de negocios asciende a 152.448.719 y 171.393.140 euros al 31 de diciembre de 2022 y 2023 respectivamente, distribuido de la siguiente forma:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Ventas	151 602 467	170 839 408
Prestación de servicios	<u>846 252</u>	<u>553 732</u>
	<u>152 448 719</u>	<u>171 393 140</u>

La distribución de dicho importe neto de la cifra de negocios distribuida por categorías de actividades y por mercados geográficos en términos porcentuales es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Venta de etileno	36%	50%
Venta de reformado	35%	31%
Reducción directa	26%	18%
Otros	<u>3%</u>	<u>1%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>
Territorio nacional	9%	10%
Resto de la UE	23%	35%
Asia	46%	29%
América	21%	19%
Resto del mundo	<u>1%</u>	<u>7%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

15.2 Aprovisionamientos

El saldo de las cuentas "Consumo de mercaderías" y "Consumo de materias primas y otras materias consumibles" de los ejercicios 2022 y 2023 presenta la siguiente composición:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Compras de materias primas y otras materias consumibles tales como subproductos y moldes	96 270 319	102 592 972
Variación de existencias	<u>(7 340 048)</u>	<u>(2 595 492)</u>
Total consumo de materias primas	<u>88 930 271</u>	<u>99 997 480</u>

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresada en euros)

Asimismo, los trabajos realizados por otras empresas que ascienden a 10.218.859 y 12.200.575 euros en 2022 y 2023 respectivamente hacen referencia a trabajos de soldadura y mecanización para los productos de la Sociedad que se externalizan.

15.3 Detalle de compras por procedencia

El detalle de las compras efectuadas por la Sociedad durante los ejercicios 2022 y 2023, atendiendo a su procedencia en términos porcentuales es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Compras nacionales	33%	32%
Adquisiciones intracomunitarias	51%	58%
Importaciones	16%	10%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

15.4 Otros Ingresos de explotación

Este epígrafe incluye los siguientes conceptos:

- Otros ingresos accesorios por importe de 207.574 y 504.941 euros al 31 de diciembre del 2022 y 2023 respectivamente.
- Subvenciones de explotación traspasadas al resultado del ejercicio por importe de 178.880 y 412.508 euros al 31 de diciembre del 2022 y 2023 respectivamente.

Los ingresos accesorios del ejercicio 2022 recogían principalmente la regularización de antiguos saldos acreedores no reclamados y ya prescritos así como la regularización de la parte no reembolsable de un crédito CDTI. A 31 de diciembre de 2023 este epígrafe recoge principalmente una compensación de una sociedad del grupo derivada de un proyecto vendido a un cliente común por importe de 400.000 euros.

15.5 Gastos de Personal

El detalle de los gastos de personal correspondiente a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2023 es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Sueldos y salarios	11 273 609	12 076 407
Indemnizaciones	52 229	40 442
Seguridad Social a cargo de la empresa	2 941 291	3 089 424
Otros gastos sociales	178 229	120 940
	<u>14 445 358</u>	<u>15 327 213</u>

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresada en euros)

15.6 Plantilla

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2022 y 2023, detallado por categorías y sexos, es el siguiente:

	2022			2023		
	Masculino	Femenino	Total	Masculino	Femenino	Total
Alta Dirección	9	-	9	8	-	8
Personal de Administración	26	14	40	27	15	42
Mandos de taller	10	-	10	10	-	10
Operarios	162	1	163	165	1	166
	207	15	222	210	16	226

Asimismo, la distribución por género al término de los ejercicios 2022 y 2023, detallado por categorías y sexos, es el siguiente:

	2022			2023		
	Masculino	Femenino	Total	Masculino	Femenino	Total
Alta Dirección	9	-	9	8	-	8
Personal de Administración	24	16	40	27	16	43
Mandos de taller	10	-	10	10	-	10
Operarios	170	2	172	173	2	175
	213	18	231	218	18	236

Con objeto del cumplimiento de la cuota de reserva del 2% de la plantilla a favor de trabajadores con discapacidad (RD 364/2005), la Sociedad tiene contratados a seis trabajadores discapacitados (cinco operarios y una empleada de administración), no requiriéndose la adopción de medidas alternativas, ya que las plazas a cubrir ascendían a cuatro.

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresada en euros)

15.7 Otros gastos de explotación

El detalle de los gastos de explotación correspondiente a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2023 es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Arrendamientos y cánones	724 953	702 067
Reparaciones y conservación	3 671 826	5 184 723
Servicios profesionales independientes	3 413 847	2 459 235
Transportes	1 700 449	1 015 979
Primas de seguros	601 591	822 786
Servicios bancarios y similares	234 372	331 994
Suministros	8 062 590	5 598 262
Otros servicios	7 510 518	7 973 612
Otros tributos	66 781	135 113
Exceso de provisiones operaciones comerciales	(1 425 959)	(748 759)
Otros gastos de gestión corriente	31 827	-
	<u>24 592 795</u>	<u>23 475 012</u>

El saldo de la cuenta de "Servicios Profesionales Independientes", recoge los servicios de auditoría de cuentas anuales del ejercicio 2022 y 2023 por importe de 37.500 y 40.000 euros respectivamente. Durante los ejercicios 2022 y 2023 el auditor de la Sociedad ha prestado también otros servicios de revisión por importe de 1.350 y 2.850 euros, respectivamente.

15.8 Otros resultados

A 31 de diciembre de 2023 el epígrafe "Otros resultados" recoge pérdidas por importe de 871.947 euros derivadas de la compensación acordada con un comisionista por la rescisión unilateral del contrato.

15.9 Resultado Financiero

El detalle del Resultado Financiero correspondiente a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2023 es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Ingresos financieros con Empresas del Grupo	8 793	48 275
Ingresos Financieros con terceros	5 313	212 419
Ingresos financieros	<u>14 106</u>	<u>260 694</u>
Gastos financieros con terceros	(17 513)	(31 856)
Gastos financieros	<u>(17 513)</u>	<u>(31 856)</u>

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en euros)

16. OPERACIONES y SALDOS CON PARTES VINCULADAS**16.1. Operaciones con vinculadas**

El detalle de operaciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios 2022 y 2023 es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Ventas		
Schmidt + Clemens Alfanametal	600	228 857
Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	22 158 139	49 907 857
Schmidt + Clemens Asia, Sdn.Bhd	87 150	72 711
	<u>22 245 889</u>	<u>50 209 425</u>
Otros ingresos de explotación		
Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	-	400 000
Schmidt + Clemens Saudi Arabia	3 589	1 083
	<u>3 589</u>	<u>401 083</u>
Ingresos financieros		
Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	249	-
Schmidt + Clemens, GmbH	8 545	48 275
	<u>8 794</u>	<u>48 275</u>
Compras de inmovilizado		
Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	-	24 115
	<u>-</u>	<u>24 115</u>
Compras		
Schmidt + Clemens Alfanametal	(4 904 547)	(7 757 866)
Schmidt + Clemens Asia, Sdn. Bhd	(1 880 994)	(5 597 054)
Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	(4 613 963)	(9 369 281)
	<u>(11 399 504)</u>	<u>(22 724 201)</u>
Servicios exteriores y otros		
Schmidt + Clemens Saudi Arabia	(45 007)	(99 244)
Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	(4 908 524)	(5 353 153)
Schmidt + Clemens GmbH	-	(91 992)
	<u>(4 953 531)</u>	<u>(5 544 389)</u>
Gastos de personal		
Schmidt + Clemens INC	(51 228)	(50 000)
	<u>(51 228)</u>	<u>(50 000)</u>

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresada en euros)

Las transacciones entre sociedades del grupo se realizan a los precios acordados entre las partes, condiciones similares de mercado.

Las principales transacciones con las Sociedades del Grupo corresponden a compras de productos terminados y elementos incorporables, así como ventas de producto terminado.

Adicionalmente, la Sociedad firmó con Schmidt + Clemens GmbH + Co. KG un contrato de "Research & Development Cost Sharing Agreement" para la colaboración y reparto de gastos en proyectos de investigación y desarrollo del Grupo el 1 de enero de 2001, actualizado en 2020. Durante los ejercicios 2022 y 2023, la Sociedad ha recibido cargos por este concepto, así como por comisiones relacionadas con el fomento y promoción de las exportaciones.

16.2 Saldos con Partes Vinculadas

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad mantenía saldos a pagar por importe de 19.693 euros con la empresa S+C GmbH + Co KG. A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no presenta saldos a pagar con empresas del grupo.

A 31 de diciembre 2022 y 2023 la Sociedad mantiene los siguientes contratos de crédito con empresas del grupo:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Créditos a corto plazo		
Accionista Único	<u>6 000 000</u>	<u>-</u>
	<u>6 000 000</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad mantenía un crédito con su Socio Único por un importe de 6.000.000 de euros y vencimiento inferior a un año, a un tipo de interés anual del 2,51%. Durante el ejercicio 2023 dicho crédito ha sido compensado mediante pago de dividendos.

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresada en euros)

16.3 Estructura financiera

La Sociedad pertenece al Grupo Schmidt + Clemens del que su Accionista Único, Schmidt + Clemens GmbH, es la Sociedad Dominante.

La actividad principal del Grupo es la fabricación y comercialización de tubos moldeados-centrifugados, así como piezas de acero especial de alta calidad de aleación.

Cada Sociedad del Grupo gestiona sus propios recursos de tesorería. No obstante, se gestiona centralizadamente la financiación así como los excedentes de tesorería, de forma que se mitigue el impacto de cualquier riesgo de tipo de interés o de crédito y liquidez frente a terceros ajenos al Grupo. En este sentido, las empresas que conforman el Grupo realizan dichas operaciones de acuerdo a condiciones de mercado. La Sociedad, por lo general, mantiene saldos deudores con el resto de Sociedades del Grupo.

17. INFORMACIÓN SOBRE EL MEDIO AMBIENTE

Los gastos relacionados con el medio ambiente en los ejercicios 2022 y 2023 ascienden a 160 y 168 miles de euros respectivamente y se registran en el epígrafe "Otros gastos de explotación - Servicios exteriores". No se han producido inversiones medioambientales estos ejercicios por importe significativo.

18. OTRA INFORMACIÓN

18.1 Información relacionada con los miembros del Consejo de Administración:

Durante los ejercicios 2022 y 2023, los miembros del Consejo de Administración no han percibido retribución alguna. Asimismo, las retribuciones percibidas durante los ejercicios 2022 y 2023 por los miembros de la Alta Dirección de Schmidt - Clemens Spain, S.A.U., ascienden a 1.411 y 1.469 miles de euros respectivamente en concepto de sueldos y salarios principalmente (Nota 15.5), incluyendo tanto salario base como variable, establecido este último en una media del 31,00% y 30,05 % del salario total en 2022 y 2023 respectivamente.

Los miembros del Consejo de Administración no mantienen relación laboral con la Sociedad.

La Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y seguros de vida con los miembros antiguos ni actuales del Órgano de Administración ni con la Alta Dirección.

Durante los ejercicios 2022 y 2023 no se han satisfecho de manera directa primas de seguros de responsabilidad civil. La prima es pagada por otra empresa del grupo y dicha póliza global incluye la prima de seguros de responsabilidad civil de Alta Dirección y mandos intermedios, que ascendió a 88.678 y 103.052 euros al 31 de diciembre del 2022 y 2023, respectivamente. La Sociedad tiene contratada una póliza de responsabilidad civil local, cuyas primas mínimas fueron 43.260 y 82.621 euros al 31 de diciembre del 2022 y 2023, respectivamente.

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresada en euros)

18.2 Detalle de situaciones de conflicto de intereses e información de Partes Vinculadas:

Al cierre del ejercicio 2023 los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad han comunicado que no tienen situación alguna de conflicto, directo o indirecto con el interés de la Sociedad, que ellos o personas vinculadas a ellos pudieran tener, según se define en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital.

En relación a las partes vinculadas los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad han comunicado que ni ellos ni sus partes relacionadas han realizado transacciones con la Sociedad durante el ejercicio 2023. Por otra parte, y de acuerdo a lo establecido en la Norma de Elaboración de las cuentas anuales número 15, se informan de las siguientes situaciones de familiaridad que cumplen la definición de partes vinculadas:

<u>Accionista</u>	<u>Sociedad</u>	<u>% Part.</u>	<u>Tipo</u>	<u>País</u>
Schmidt + Clemens Verwaltungs – GmbH	Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	-	Socio con responsabilidad ilimitada	Alemania
Christoph Schmidt – Kraye	Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	2,14%	Socio limitado	Alemania
Anne Verena Bub	Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	6,41%	Socio limitado	Alemania
Jan Schmidt – Kraye	Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	3,41%	Socio limitado	Alemania
Friederike Gesine Laster	Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	6,41%	Socio limitado	Alemania
Florian Schmidt – Kraye	Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	4,27%	Socio limitado	Alemania
Oliver Schmidt – Kraye	Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	17,09%	Socio limitado	Alemania
Cornelia Meyburgh	Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	3,00%	Socio limitado	Sudáfrica
Vincent Meyburgh	Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	9,18%	Socio limitado	Sudáfrica
Tanja Meyburgh	Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	9,18%	Socio limitado	Sudáfrica

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresada en euros)

<u>Accionista</u>	<u>Sociedad</u>	<u>% Part.</u>	<u>Tipo</u>	<u>País</u>
Ursula Schmidt	Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	21,37%	Socio limitado	Austria
Peter Chatelain	Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	2,35%	Socio limitado	Alemania
Dirk Peter Chatelain	Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	5,77%	Socio limitado	Alemania
Leon Chatelain	Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	1,07%	Socio limitado	Alemania
Rainer - Michael Chatelain	Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	5,34%	Socio limitado	Alemania
Luise Marie Schmidt-Krayer	Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	1,00%	Socio limitado	Alemania
Josephine Elena Schmidt-Krayer	Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	1,00%	Socio limitado	Alemania
Isabel Ruth Schmidt-Krayer	Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	1,00%	Socio limitado	Alemania
<u>Accionista</u>	<u>Sociedad</u>	<u>% Part.</u>	<u>Tipo</u>	<u>País</u>
Schmidt + Clemens GmbH + Co KG	Schmidt + Clemens GmbH	100%	Accionista	Alemania

19. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2023 y antes de la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no ha ocurrido ningún acontecimiento que tenga o pueda tener efecto sobre los estados financieros de la Sociedad.

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

DILIGENCIA DE FORMULACIÓN

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES
POR EL ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN

En cumplimiento de lo dispuesto por legislación vigente, el Consejo de Administración de Schmidt – Clemens Spain S.A. (Sociedad Unipersonal) ha formulado las Cuentas Anuales (Balance de Situación, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos, Estado de Flujos de Efectivo y Memoria) de la Sociedad correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

Asimismo declaran firmados de su puño y letra los citados documentos, mediante la suscripción del presente folio anexo a la Memoria.

Murieta (Navarra), 2 de febrero de 2024



Mr. Dominic Otte
(Consejero)



Mr. Christopher Schultz
(Consejero)



Mr. Jan Jakob Schmidt-Krayer
(Consejero)

INFORME DE GESTIÓN
DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2023

1.- Durante 2023 el volumen de ventas ha aumentado un 12% con respecto al del ejercicio anterior, con unos resultados que se consideran buenos para la situación del sector.

2.- No se conocen riesgos reseñables a los que tenga que hacer frente la Sociedad.

La Sociedad tiene servicio de prevención ajeno, con Mutua Navarra, en materia de prevención de riesgos laborales. Tiene un ingeniero dedicado al 100% a esta tarea de prevención y cumple con la normativa vigente.

3.- La gestión de los riesgos financieros está centralizada en la Dirección Financiera de la Sociedad, en coordinación con la dirección del Grupo Schmidt + Clemens, quien tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez.

Bajo estas circunstancias, la Sociedad no contempla la posibilidad de que algún riesgo o incertidumbre pueda afectar notoriamente a la misma.

En relación con la información sobre naturaleza y nivel de riesgo véase nota 8.4 de la memoria

4.- Para el ejercicio 2024 se prevé que la cifra de negocios aumente en torno al 20% con respecto al ejercicio 2023.

La Sociedad obtuvo el 23 de noviembre de 1992 la norma de gestión de calidad ISO 9001, el 22 de abril de 2009 la certificación ISO 14001 y ha implantado en 22 de febrero de 2011 un sistema de seguridad y salud en el trabajo de acuerdo a la norma internacional OHSAS 18001. El 29 de noviembre de 2018 la sociedad obtuvo el certificado de sistema de gestión energética ISO 50001. En noviembre de 2020 se realizó la adaptación del sistema de seguridad y salud según norma OHSAS 18001 a la nueva norma internacional ISO 45001.

Durante el ejercicio 2021 la Sociedad completó su adaptación al Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de abril de 2016 relativo a la protección de las personas físicas en los que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos.

La Sociedad obtuvo el 25 de octubre de 2022 los certificados y sellos de inscripción en el registro de huella de carbono, compensación y proyectos de absorción de CO₂ del Ministerio para la Transición Ecológica y el Reto Demográfico para los años 2018, 2019, 2020 y 2021.

Adicionalmente, la Sociedad obtuvo el 9 de Diciembre del 2022 el certificado de cumplimiento contra los requerimientos del Anexo 1, párrafo 4.3 de la Directiva de Equipos a Presión 2014/68/UE para los productos dentro de su alcance de fabricación.

5.- El plan de inversión de la sociedad para 2024 asciende a 3.000 miles de euros correspondiente a instalaciones y maquinaria diversa. No existen otros hechos reseñables con posterioridad al cierre del ejercicio.

SCHMIDT - CLEMENS SPAIN, S.A.U.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

6.- Tal y como se indica en la Nota 12.3 de la memoria el período medio de pago a proveedores no supera los 30 días para proveedores extranjeros y 60 días para proveedores nacionales. El 100% de los pagos de los ejercicios 2022 y 2023 se han llevado a cabo dentro del plazo legal establecido de 60 días. Al 31 de diciembre del 2022 y 2023 no existen aplazamientos de pago por encima de 60 días.

7.- La Sociedad continúa dedicando recursos al área de investigación y desarrollo y a la mejora de la calidad.

8.- La Sociedad no posee acciones propias.

9.- Durante el ejercicio 2019 la Sociedad adquirió el 49% de las acciones de Schmidt+Clemens Saudi Arabia LTD a la también sociedad del grupo Schmidt+Clemens Middle East DMCC. La evolución de la filial ha sido positiva durante el ejercicio 2023.


10.- Con relación al RDL 20/2018, de 8 de diciembre referente a la jubilación parcial, que afecta a la industria manufacturera que es de aplicación para la Sociedad, informamos que estamos llevando a cabo las medidas necesarias dentro del marco de transición justa hacia una economía descarbonizada.

11.- Con posterioridad al cierre del ejercicio 2023 y antes del 2 de febrero de 2024 no ha ocurrido ningún acontecimiento que tenga o pueda tener efecto sobre los estados financieros de la Sociedad.

Murieta (Navarra), 2 de febrero de 2024



Mr. Dominic Otte
(Consejero)



Mr. Christopher Schultz
(Consejero)



Mr. Jan Jakob Schmidt-Krayer
(Consejero)