Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

ICER BRAKES, S.A. Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022



Ernst & Young, S.L. Avda. Pio XII, 22 31008 Pamplona España Tel: 948 175 510 Fax: 948 178 085 ey.com

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

A los accionistas de ICER BRAKES, S.A.:

#### Opinión

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

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

#### Fundamento de la opinión con salvedades

La memoria adjunta no incluye los desgloses de información relativa al personal de alta dirección en relación con remuneraciones, compromisos y otras informaciones, requerida por la normativa vigente, en particular por el punto 23.6 del modelo sobre el contenido de la memoria incluido en la tercera parte del Plan General de Contabilidad. La opinión de auditoría sobre las cuentas anuales del ejercicio anterior incluyó una salvedad por esta cuestión.

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

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

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

#### Aspectos más relevantes de la auditoría

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



Además de la cuestión referente a la valoración de las existencias descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades, hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

#### Existencia y Valoración de existencias

#### Descripción

El inventario total asciende a 20.581 miles de euros, lo que representa el 40,5% del total del activo. Las existencias corresponden a una amplia gama de productos de frenado y materiales de fricción. Según se indica en la Nota 4.8 de la memoria adjunta, la valoración de las existencias se realiza a coste de adquisición o coste de producción en el caso del producto en curso o por el valor neto realizable si su precio neto es inferior al coste de producción. Dada la significatividad de los saldos involucrados para las cuentas anuales en su conjunto, hemos considerado estos aspectos una cuestión clave de nuestra auditoría.

## Nuestra respuesta

Nuestros procedimientos de auditoría han consistido, entre otros, en:

- Entendimiento y evaluación de los procesos establecidos por la Sociedad para el registro de las existencias, incluyendo la evaluación del diseño e implementación de los controles relevantes.
- Asistir al cierre del ejercicio al centro productivo de la Sociedad y a través de un muestreo, verificar la razonabilidad de las unidades físicas valoradas.
- Comprobar la razonabilidad del coste de adquisición y del coste de producción mediante una selección de facturas de proveedores y/o contratos de compra.
- Verificación de la razonabilidad de los costes indirectos imputados como coste de producción comprobando su naturaleza y conciliando con los gastos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
- Realización de procedimientos analíticos consistentes en comprobar la totalidad de costes imputados a los principales productos y su conciliación con los costes reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
- Comprobación para el producto terminado de que los costes registrados corresponden al menor entre el coste de producción y el valor neto de realización.

### Reconocimiento de ingresos

Descripción La partida más significativa de la cuenta de resultados de la Sociedad corresponde los ingresos reconocidos en el epígrafe de "Importe neto de la cifra de negocios". El adecuado control de estas transacciones es fundamental para garantizar que estas transacciones se registran íntegramente y en el periodo que corresponde. Estos aspectos nos han llevado a considerar esta área como un aspecto relevante de nuestra auditoría.



### Nuestra respuesta

Nuestros procedimientos de auditoría han consistido, entre otros, en:

- Entendimiento de las políticas y procedimientos de reconocimiento de ingresos de la Sociedad, incluyendo la evaluación del diseño e implementación de los controles relevantes.
- La realización de procedimientos analíticos sustantivos consistentes en una revisión de la evolución de los ingresos registrados.
- Comprobación del adecuado registro de los ingresos reconocidos para una muestra de transacciones mediante la obtención de las facturas emitidas y documentación soporte.
- La realización de procedimientos de corte de operaciones para una muestra de transacciones de ingresos al cierre del ejercicio de cara a concluir si las mismas se reconocieron contablemente en base a su correspondiente corriente real de bienes.
- La verificación de los créditos comerciales pendiente de cobro al cierre del ejercicio de una muestra representativa de clientes a través de confirmaciones y procedimientos alternativos.

#### Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, cuya formulación es responsabilidad del Administrador Único de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.



#### Responsabilidad del Administrador Único en relación con las cuentas anuales

El Administrador Único es responsable 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, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, 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, el Administrador Único es responsable 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 el Administrador Único tiene 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 el Administrador Único.



- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el Administrador Único, 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 el Administrador Único 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 al Administrador Único 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.

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

ERNST & YOUNG, S.L.

2023 Núm. 16/23/00666 SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional ERNST & YOUNG, S.L. (Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº S0530)

Carløs Gil Marqués

(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº 18962)

A member firm of Ernst & Young Global Limited.

16 de junio de 2023



## ICER BRAKES, S.A.

## **Cuentas Anuales** correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

Formuladas por el Administrador Único el 31 de marzo de 2023

BERKEL UM S.L., (Representada por D<sub>1</sub> Víctor Ruiz Rubio)



#### **ÍNDICE**

#### **CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2022**

- Balance al 31 de diciembre de 2022
- Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
- Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
- Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
- Memoria correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2022





## ICER BRAKES, S.A. Balance al 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

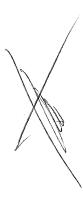
ACTIVO	Notas	2022	2021
ACTIVO NO CORRIENTE		18.862.848	19.800.150
Inmovilizado intangible Patentes, licencias, marcas y similares Aplicaciones informáticas Anticipos inmovilizado intangible	5	<b>501.005</b> 58.853 442.152	<b>464.009</b> 57.551 37.737 368.721
Inmovilizado material Terrenos y construcciones Instalaciones técnicas, maquinaria y otro inmovilizado material	6	<b>14.352.539</b> 1.902.650 12.449.889	<b>15.724.468</b> 1.973.880 13.750.588
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo Instrumentos de patrimonio Créditos a empresas	7 8	<b>1.599.998</b> 99.998 1.500.000	<b>1.399.998</b> 99.998 1.300.000
Activos por impuesto diferido	14	2.409.306	2.211.675
ACTIVO CORRIENTE		31.908.506	31.933.944
Existencias Comerciales Materias primas y otros aprovisionamientos Producto en curso Producto Terminado Anticipos a proveedores	9	20.581.408 792.065 5.922.080 7.143.631 6.702.267 21.365	14.871.367 365.206 5.450.710 3.727.114 5.328.037 300
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar Clientes por ventas y prestaciones de servicios Clientes, empresas del grupo y asociadas Personal Otros créditos con las Administraciones Públicas	8 8 8 14	<b>11.127.562</b> 10.589.675 53.615 3.291 480.981	15.492.712 14.802.827 2.760 687.125
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo Créditos a empresas	8	**	<b>9.399</b> 9.399
Inversiones financieras a corto plazo Otros activos financieros	8	<b>13.979</b> 13.979	<b>11.252</b> 11.252
Periodificaciones a corto plazo		98	5.799
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes Tesorería	10	<b>185.459</b> 185.459	<b>1.543.415</b> 1.543.415
TOTAL ACTIVO		50.771.354	51.734.094





## ICER BRAKES, S.A. Balance al 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	2022	2021
PATRIMONIO NETO		32.280.238	32.864.197
FONDOS PROPIOS		31.990.301	32.527.793
Capital Capital escriturado	11.1	<b>1.792.450</b> 1.792.450	<b>1.792.450</b> 1.792.450
Reservas Legal y estatutarias Otras reservas	11.2	<b>29.735.343</b> 391.080 29.344.263	<b>27.461.296</b> 391.080 27.070.216
Resultado del ejercicio	2	462.508	3.274.047
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	12	289.937	336.404
PASIVO NO CORRIENTE		3.840.761	4.483.750
Deudas a largo plazo	13	3.728.006	4.352.925
Deudas con entidades de crédito Otros pasivos financieros		1.813.554 1.914.452	2.406.777 1.946.148
Pasivos por impuesto diferido	14.2	112.755	130.825
PASIVO CORRIENTE		14.650.355	14.386.147
<b>Deudas a corto plazo</b> Deuda con entidades de crédito Otros pasivos financieros	13	<b>3.747.927</b> 2.105.242 1.642.685	<b>1.139.696</b> 596.090 543.606
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	13	755.076	739.648
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar Proveedores Proveedores empresas del grupo y asociadas	13 13	<b>10.147.352</b> 4.926.210 1.630.724	<b>12.506.803</b> 7.935.635 180.790
Acreedores varios	13	2.587.696	2.819.710
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	13	652.555	1.273.442
Otras deudas con las Administraciones Públicas Anticipos de clientes	14 13	257.007 93.160	297.227
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		50.771.354	51.734.094





## ICER BRAKES, S.A. Cuenta de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

	Notas	2022	2021
OPERACIONES CONTINUADAS			
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b> Ventas Prestación de servicios	15.1 15.1	<b>46.901.361</b> 46.891.361 10.000	<b>50.015.991</b> 50.015.991
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		4.790.747	1.865.269
Aprovisionamientos  Consumo de mercaderías  Consumo de materias primas y otras materias consumibles  Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	15.2 15.2 9		<b>(24.479.631)</b> (459.961)
Otros ingresos de explotación Ingresos accesorios y otros de gestión corriente Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	12	<b>169.687</b> 24.254 145.433	<b>57.404</b> 31.307 26.097
Gastos de personal Sueldos, salarios y asimilados Cargas sociales	15.3 15.3	(10.848.977)	(14.213.751) (10.856.425) (3.357.326)
Otros gastos de explotación Servicios exteriores Tributos Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	15.4 7.1	(9.494.566) (9.476.570) (37.996) 20.000	(7.977.836) (7.884.299) (38.537) (55.000)
Amortización del inmovilizado	5 y 6	(2.478.582)	(2.097.134)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	12	64.536	67.517
Otros resultados Ingresos excepcionales		<b>44.924</b> 44.924	<b>43.065</b> 43.065
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		335.526	3.280.894
Ingresos financieros De valores negociables y otros instrumentos financieros De terceros		<b>9.461</b> 9.461 9.461	- -
Gastos financieros		(85.247)	(92.253)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas Por deudas con terceros		(85.247)	(2.163) (90.090)
Diferencias de cambio RESULTADO FINANCIERO		(7.370) (83.156)	17.252 (75.001)
		( )	(1.0.00.7)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		252.370	3.205.893
Impuesto sobre beneficios	14.1	210.138	68.154
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		462.508	3.274.047
RESULTADO DEL EJERCICIO	2	462.508	3.274.047
		**************************************	





## ICER BRAKES, S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

# A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

	Notas	2022	2021
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		462.508	3.274.047
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	12	(64.536)	(67.517)
Efecto impositivo	12	18.069	18.905
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		(46.467)	(48.612)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		416.041	3.225.435

## B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

	Capital escriturado (Nota 11.1)	Reservas (Nota 11.2)	Resultado del ejercicio (Nota 2)	Subvenciones, donaciones y legados recibidos (Nota 12)	TOTAL
SALDO, INICIO DEL AÑO 2021	1.792.450	27.677.443	783.853	385.016	30.638.762
Total ingresos y gastos reconocidos	_	-	3.274.047	(48.612)	3.225.435
Operaciones con socios y propietarios	-	(1.000.000)	-	-	(1.000.000)
Otras operaciones con socios y propietarios (Nota 4)	~	(1.000.000)	**	-	(1.000.000)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	783.853	(783.853)	-	•
SALDO, FINAL DEL AÑO 2021	1.792.450	27.461.296	3.274.047	336.404	32.864.197
Total ingresos y gastos reconocidos	-		462.508	(46.467)	416.041
Operaciones con socios y propietarios Distribución de dividendos	-	<b>(1.000.000)</b> (1.000.000)		-	<b>(1.000.000)</b> (1.000.000)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	3.274.047	(3.274.047)	-	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2022	1.792.450	29.735.343	462.508	289.937	32.280.238





## ICER BRAKES, S.A. Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

	Notas	2022	2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		252.370	3.205.893
Ajustes del resultado		3.107.724	2.105.246
Amortización del inmovilizado	5 y 6	2.478.582	2.097.134
Correcciones valorativas por deterioro	•,•	610.522	628
Imputación de subvenciones	12	(64.536)	(67.517)
Ingresos financieros		(9.461)	(01.011)
Gastos financieros		85.247	92.253
Diferencias de cambio		7.370	(17.252)
Cambios en el capital corriente		(4.316.534)	(3.862.784)
Existencias		(6.340.563)	(3.633.037)
Deudores y otras cuentas a cobrar		4.377,778	(3.967.876)
Otros activos corrientes		5.702	(2)
Acreedores y otras cuentas a pagar		(2.359.451)	3.738.131
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(75.786)	(92.253)
Pagos de intereses		(85.247)	(92.253)
Cobros de intereses		9.461	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(1.032.226)	1.356.102
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por inversiones		(1.358.688)	(3.914.938)
Inmovilizado intangible		(136.175)	(199.248)
Inmovilizado material		(1.041.692)	(2.023.077)
Otros activos		(2.727)	(2.020.077)
Empresas del grupo y asociadas		(178.094)	(1.692.613)
Cobros por desinversiones		•	1.584
Inmovilizado material		-	1.584
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(1.358.688)	(3.913.354)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		1.032.958	(4.901.299)
Emisión		2.172.654	323.907
Deudas con entidades de crédito		1.512.019	323.907
Deudas con empresas del grupo y asociadas		15.428	323.907
Otras deudas		645.207	323.801
Devolución y amortización de		(1.139.696)	(5.225.206)
Deudas con entidades de crédito		(596.090)	(5.225.206)
Deudas con empresas del grupo y asociadas		(380.080)	(5.202.156)
Otras deudas		(543.606)	(23.050)
Pago por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	11.2	_	(1.000.000)
Dividendos		-	(1.000.000)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		1.032.958	(5.901.299)
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			-
			-
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		(1.357.956)	(8.458.551)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	10	1.543.415	10.001.966
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	10	185.459	1.543.415
2.000.70 0 oquitatonico at intal del ejerotolo	10	100,400	1.040.410



#### ICER BRAKES, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

#### 1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

"ICER BRAKES, SOCIEDAD ANÓNIMA", se constituyó el día 29 de junio de 1961 con la denominación social "Materiales de Fricción, Sociedad Anónima Española". Con fecha 6 de abril de 2000 se acordó modificar su anterior denominación, por la actual.

Su domicilio social se encuentra en la calle Emilio Arrieta, número 8, plantas 3ª y 4ª G, en Pamplona (Navarra).

El objeto social principal de la Sociedad está constituido por la fabricación, compra y venta de toda clase de productos de frenado y materiales de fricción y otra clase de materiales, maquinaria y accesorios y demás objetos industriales y otros productos cualesquiera, susceptibles de industrialización.

La Sociedad está integrada en el grupo de empresas que encabeza Berkelium, S.L.

Con fecha 30 de marzo de 2010 la Junta General de Accionistas de la Sociedad aprobó la operación de escisión parcial en virtud de la cual se segregaban los activos y pasivos afectos a la rama de actividad industrial dedicada al desarrollo, fabricación y comercialización de material de fricción para ferrocarril, que constituía una rama económica autónoma y que se traspasó en bloque a título de sucesión universal a la sociedad de nueva creación Icer Rail, S.L. En las cuentas anuales de 2010 se describe la información requerida sobre esta operación.

Con fecha 11 de septiembre de 2020 la Sociedad Sigma Brakes, S.A.U. se escindió en dos, de forma que el patrimonio escindido fue absorbido en favor de Icer Brakes, S.A. y Berkelium, S.L. En las cuentas anuales de 2020 se describe la información requerida sobre esta operación.

#### 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

Las cuentas anuales se han preparado de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual desde su publicación ha sido objeto de varias modificaciones, la última de ellas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, y sus normas de desarrollo, así como con el resto de la legislación mercantil vigente.

Las cifras incluidas en las cuentas anuales están expresadas en euros, salvo que se indique lo contrario.

#### 2.1 Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros auxiliares de contabilidad de la Sociedad, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con la finalidad de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad. El estado de flujos de efectivo se ha preparado con el fin de informar verazmente sobre el origen y la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes de la Sociedad.

Estas cuentas anuales han sido formuladas por el Administrador Único de la Sociedad para su sometimiento a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.



#### 2.2 Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las 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, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

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

En la preparación de las cuentas anuales de la Sociedad, el Administrador Único ha realizado estimaciones que están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias actuales y que constituyen la base para establecer el valor contable de los activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente determinable mediante otras fuentes. La Sociedad revisa sus estimaciones de forma continua. Existe la posibilidad de que surjan cambios en el futuro sobre los valores de los activos y pasivos afectados, de producirse modificaciones en las hipótesis, hechos y circunstancias en las que se basan. Estos ajustes, en su caso, se registrarán de forma prospectiva, reconociendo los efectos de dichos cambios en las cuentas anuales del ejercicio correspondiente.

#### 3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2022, formulada por el Administrador Único y que se espera sea aprobada por la Junta General de Accionistas, es la siguiente:

(Euros)	2022
Base de reparto	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias (beneficio)	462.508
	462.508
Aplicación	
Reservas voluntarias	462.508
	462.508

## 3.1 Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas (Nota 12.2).

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto a consecuencia del reparto no es o no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.





#### 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Los principales criterios de registro y valoración utilizados por la Sociedad en la elaboración de estas cuentas anuales son los siguientes:

#### 4.1 Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción.

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

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

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

Las aplicaciones informáticas se amortizan de forma lineal a largo de su vida útil estimada de 5 años y las patentes y marcas presentan una vida útil estimada de 10 años.

#### 4.2 Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción.

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

En el coste de aquellos activos adquiridos o producidos después del 1 de enero de 2008, que necesitan más de un año para estar en condiciones de uso, se incluyen los gastos financieros devengados antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del inmovilizado que cumplen con los requisitos para su capitalización.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen. Los costes de renovación, ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo, dándose de baja, en su caso, el valor contable de los elementos sustituidos.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada.

Los años de vida útil estimada para los distintos elementos del inmovilizado material son los siguientes:



	<u>Años vida útil</u>
Edificios	30
Maquinaria	10
Utillaje	5
Instalaciones, mobiliario y equipos	10
Elementos de transporte	8
Equipos informáticos	6

En cada cierre de ejercicio, la Sociedad revisa los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de amortización del inmovilizado material y, si procede, se ajustan de forma prospectiva.

#### 4.3 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de que algún activo no corriente o, en su caso, alguna unidad generadora de efectivo pueda estar deteriorado. Si existen indicios se estiman sus importes recuperables.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Cuando el valor contable es mayor que el importe recuperable se produce una pérdida por deterioro. El valor en uso es el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando tipos de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos asociados al activo. Para aquellos activos que no generan flujos de efectivo, en buena medida, independientes de los derivados de otros activos o grupos de activos, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen dichos activos.

Las correcciones valorativas por deterioro y su reversión se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias. Las correcciones valorativas por deterioro se revierten cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir. La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del activo que figuraría si no se hubiera reconocido previamente el correspondiente deterioro del valor.

## 4.4 Arrendamientos

Los contratos se califican como arrendamientos financieros cuando de sus condiciones económicas se deduce que se transfieren al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso contrario, los contratos se clasifican como arrendamientos operativos.

#### Sociedad como arrendatario

Los activos adquiridos mediante arrendamiento financiero se registran de acuerdo con su naturaleza, por el menor entre el valor razonable del activo y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, incluida la opción de compra, contabilizándose un pasivo financiero por el mismo importe. No se incluye en el cálculo de los pagos mínimos acordados las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. Los pagos realizados por el arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción del pasivo. La carga financiera total del contrato se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. A los activos se les aplican los mismos criterios de amortización, deterioro y baja que al resto de activos de su naturaleza.



Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

#### Sociedad como arrendador

Los ingresos derivados de los arrendamientos operativos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

#### 4.5 Activos financieros

#### Clasificación y valoración

En el momento de reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica todos los activos financieros en una de las categorías enumeradas a continuación, que determina el método de valoración inicial y posterior aplicable:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias
- Activos financieros a coste amortizado
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto
- Activos financieros a coste

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

La Sociedad clasifica un activo financiero en esta categoría salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes.

En todo caso, los activos financieros mantenidos para negociar se incluyen en esta categoría. La Sociedad considera que un activo financiero se mantiene para negociar cuando se cumple al menos una de las siguientes tres circunstancias:

- a) Se origina o adquiere con el propósito de venderlo en el corto plazo.
- b) Forma parte, en el momento de su reconocimiento inicial, de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo.
- c) Es un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

Además de lo anterior, la Sociedad tiene la posibilidad, en el momento del reconocimiento inicial, de designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, y que en caso contrario se hubiera incluido en otra categoría (lo que suele denominarse "opción de valor razonable"). Esta opción se puede elegir si se elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en otro caso de la valoración de los activos o pasivos sobre bases diferentes.

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente a valor razonable que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio (esto es, no se capitalizan).



Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Sociedad valora los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (resultado financiero).

Activos financieros a coste amortizado

La Sociedad clasifica un activo financiero en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si se cumplen las siguientes condiciones:

- La Sociedad mantiene la inversión bajo un modelo de gestión cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato.

La gestión de una cartera de activos financieros para obtener sus flujos contractuales no implica que hayan de mantenerse necesariamente todos los instrumentos hasta su vencimiento; se podrá considerar que los activos financieros se gestionan con ese objetivo aun cuando se hayan producido o se espere que se produzcan ventas en el futuro. A tal efecto, la Sociedad considera la frecuencia, el importe y el calendario de las ventas en ejercicios anteriores, los motivos de esas ventas y las expectativas en relación con la actividad de ventas futuras.

Las características contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Esto es, los flujos de efectivo son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Se asume que se cumple esta condición, en el caso de que un bono o un préstamo simple con una fecha de vencimiento determinada y por el que la Sociedad cobra un tipo de interés de mercado variable, pudiendo estar sujeto a un límite. Por el contrario, se asume que no se cumple esta condición en el caso de los instrumentos convertibles en instrumentos de patrimonio neto del emisor, los préstamos con tipos de interés variables inversos (es decir, un tipo que tiene una relación inversa con los tipos de interés del mercado) o aquellos en los que el emisor puede diferir el pago de intereses, si con dicho pago se viera afectada su solvencia, sin que los intereses diferidos devenguen intereses adicionales.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales ("clientes comerciales") y los créditos por operaciones no comerciales ("otros deudores").

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Para la valoración posterior se utiliza el método del coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (ingresos financieros), aplicando el método del tipo de interés efectivo.



Los créditos con vencimiento no superior a un año que, tal y como se ha expuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

En general, cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero a coste amortizado se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la Sociedad analiza si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

Se incluyen los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones:

- El instrumento financiero no se mantiene para negociar ni procede clasificarlo a coste amortizado.
- Las características contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Además, la Sociedad tiene la opción de clasificar (de forma irrevocable) en esta categoría inversiones en instrumentos de patrimonio, siempre que no se mantengan para negociar, ni deban valorarse al coste (ver categoría de coste más adelante).

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

La valoración posterior es a valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias y no en patrimonio neto.

También se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados (ingreso financiero).

Activos financieros a coste

La Sociedad incluye en esta categoría, en todo caso:

- a) Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas (en los estados financieros individuales).
- b) Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede estimarse con fiabilidad, y los derivados que tienen como subyacente a estas inversiones.



- c) Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no puede estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.
- d) Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
- e) Los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.
- f) Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Las inversiones incluidas en esta categoría se valoran inicialmente al coste, que es equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

En el caso de inversiones en empresas del grupo, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

La valoración posterior es también a coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares se valoran al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que correspondan a la empresa como partícipe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacta un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculan exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Si además de un interés contingente se acuerda un interés fijo irrevocable, este último se contabiliza como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

#### Baja de balance de activos financieros

La Sociedad da de baja de balance un activo financiero cuando:

 Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo. En este sentido, se da de baja un activo financiero cuando ha vencido y la Sociedad ha recibido el importe correspondiente.





Se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero. En este caso, se da de baja el activo financiero cuando se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En particular, en las operaciones de venta con pacto de recompra, factoring y titulizaciones, se da de baja el activo financiero una vez que se ha comparado la exposición de la Sociedad, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido, se deduce que se han transferido los riesgos y beneficios.

#### Deterioro del valor de los activos financieros

Instrumentos de deuda a coste amortizado o valor razonable con cambios en patrimonio neto

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

En caso de que exista dicha evidencia, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales. En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros, la Sociedad utiliza modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

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

Como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros la Sociedad utiliza el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la empresa.

En el caso de activos a valor razonable con cambio en patrimonio neto, las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en patrimonio neto

En este tipo de inversiones, la Sociedad asume que el instrumento se ha deteriorado ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor, sin perjuicio de que pudiera ser necesario reconocer una pérdida por deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendido la cotización en el mencionado porcentaje.

Las correcciones de valor por deterioro se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.



En el caso de que se incrementase el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revierte con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias y se registra el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

## Activos financieros a coste

En este caso, el importe de la corrección valorativa es 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, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas. Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo.

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

## Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se registran como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho a recibirlos.

Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocerán como ingresos, y minorarán el valor contable de la inversión. El juicio sobre si se han generado beneficios por la participada se realizará atendiendo exclusivamente a los beneficios contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias individual desde la fecha de adquisición, salvo que de forma indubitada el reparto con cargo a dichos beneficios deba calificarse como una recuperación de la inversión desde la perspectiva de la entidad que recibe el dividendo.

#### 4.6 Deterioro del valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros se corrige por la Sociedad con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

Para determinar las pérdidas por deterioro de los activos financieros, la Sociedad evalúa las posibles pérdidas tanto de los activos individuales, como de los grupos de activos con características de riesgo similares.





#### Instrumentos de deuda

Existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos de deuda, entendidos como las cuentas a cobrar, los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento que supone un impacto negativo en sus flujos de efectivo estimados futuros.

La Sociedad considera como activos deteriorados (activos dudosos) aquellos instrumentos de deuda para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia fundamentalmente a la existencia de impagados, incumplimientos, refinanciaciones y a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados o que se produzca un retraso en su cobro.

En el caso de los activos financieros valorados a su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo existente en el momento del reconocimiento inicial del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo a la fecha de cierre de las cuentas anuales. Para los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, la Sociedad considera como activos dudosos aquellos saldos que tienen partidas vencidas para las que no existe seguridad de su cobro.

La reversión del deterioro se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias y tiene como límite el valor en libros del activo financiero que estaría registrado en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro de valor.

#### Instrumentos de patrimonio

Existe una evidencia objetiva de que los instrumentos de patrimonio se han deteriorado cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento o una combinación de ellos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros debido a un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En este sentido, la Sociedad considera, en todo caso, que los instrumentos se han deteriorado ante una caída de un año y medio y de un 40% de su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor.

En el caso de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable e incluidos en la cartera de "Activos financieros disponibles para la venta", la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su coste de adquisición y su valor razonable menos las pérdidas por deterioro previamente reconocidas. Las minusvalías latentes reconocidas como "Ajustes por cambios de valor" en el patrimonio neto se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se determina que el descenso del valor razonable se debe a su deterioro. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en "Ajustes por cambios de valor" en el patrimonio neto.

En el caso de instrumentos de patrimonio valorados al coste, incluidos en la categoría de "Activos financieros disponibles para la venta", y de las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, que es 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, en la estimación del deterioro se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.



#### 4.7 Pasivos financieros

#### Clasificación y valoración

En el momento de reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en una de las categorías enumeradas a continuación:

- Pasivos financieros a coste amortizado
- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Pasivos financieros a coste amortizado

La Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en esta categoría excepto cuando deban valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales ("proveedores") y los débitos por operaciones no comerciales ("otros acreedores").

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

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se considera que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Para la valoración posterior se utiliza el método de coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (gasto financiero), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Las aportaciones recibidas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares, se valoran al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que deba atribuirse a los partícipes no gestores.

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Los gastos financieros se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con el principio de devengo, y los costes de transacción se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias con arreglo a un criterio financiero o, si no resultase aplicable, de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.



Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

En esta categoría la Sociedad incluye los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

- Son pasivos que se mantienen para negociar. Se considera que un pasivo financiero se posee para negociar cuando cumpla una de las siguientes condiciones:
  - Se emite o asume principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).
  - Es una obligación que un vendedor en corto tiene de entregar activos financieros que le han sido prestados ("venta en corto").
  - Forma parte en el momento de su reconocimiento inicial de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo.
  - Es un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.
- Desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado irrevocablemente para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias ("opción de valor razonable"), debido a que:
  - Se elimina o reduce de manera significativa una incoherencia o «asimetría contable» con otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias; o Un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros que se gestiona y su rendimiento se evalúa sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilite información del grupo también sobre la base del valor razonable al personal clave de la dirección.
- Opcionalmente y de forma irrevocable, se podrán incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos con derivado implícito separable.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Después del reconocimiento inicial la empresa valora los pasivos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### Baja de balance de pasivos financieros

La Sociedad da de baja de balance un pasivo financiero previamente reconocido cuando se da alguna de las siguientes circunstancias:



- La obligación se haya extinguido porque se ha realizado el pago al acreedor para cancelar la deuda (a través de pagos en efectivo u otros bienes o servicios), o porque al deudor se le exime legalmente de cualquier responsabilidad sobre el pasivo.
- Se adquieran pasivos financieros propios, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.
- Se produce un intercambio de instrumentos de deuda entre un prestamista y un prestatario, siempre que tengan condiciones sustancialmente diferentes, reconociéndose el nuevo pasivo financiero que surja; de la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero, como se indica para las reestructuraciones de deuda.

La contabilización de la baja de un pasivo financiero se realiza de la siguiente forma: la diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de la parte de él que se haya dado de baja) y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se ha de recoger asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

#### 4.8 Existencias

Las existencias se valoran a su precio de adquisición o coste de producción. El precio de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor, después de deducir cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares, y todos los gastos adicionales producidos hasta que los bienes se hallan ubicados para su venta, tales como transportes, aranceles de aduanas, seguros y otros directamente atribuibles a la adquisición de las existencias. El coste de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto. También se incluye la parte que razonablemente corresponde de los costes indirectamente imputables a los productos, en la medida en que tales costes corresponden al periodo de fabricación, elaboración o construcción, en los que se haya incurrido al ubicarlos para su venta y se basan en el nivel de utilización de la capacidad normal de trabajo de los medios de producción.

Dado que las existencias de la Sociedad no necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, no se incluyen gastos financieros en el precio de adquisición o coste de producción.

La Sociedad utiliza el coste medio ponderado para la asignación de valor a las existencias.

Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Para las materias primas y otras materias consumibles en el proceso de producción, no se realiza corrección valorativa si se espera que los productos terminados a los que se incorporarán sean vendidos por encima del coste.





### 4.9 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riego significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

#### 4.10 Subvenciones

Las subvenciones se califican como no reintegrables cuando se han cumplido las condiciones establecidas para su concesión, registrándose en ese momento directamente en el patrimonio neto, una vez deducido el efecto impositivo correspondiente.

Las subvenciones reintegrables se registran como pasivos de la Sociedad hasta que adquieren la condición de no reintegrables, no registrándose ningún ingreso hasta dicho momento.

Las subvenciones recibidas para financiar gastos específicos se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se devenguen los gastos que están financiando. Las subvenciones recibidas para adquirir activos materiales se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a su amortización.

#### 4.11 Provisiones y contingencias

Los pasivos que resultan indeterminados respecto a su importe o a la fecha en que se cancelarán se reconocen en el balance como provisiones cuando la Sociedad tiene una obligación actual (ya sea por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita), surgida como consecuencia de sucesos pasados, que se estima probable que suponga una salida de recursos para su liquidación y que es cuantificable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de la provisión como un gasto financiero conforme se van devengando. Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento. Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada balance y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

Las compensaciones a recibir de un tercero en el momento de liquidar las provisiones, se reconocen como un activo, sin minorar el importe de la provisión, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso va a ser recibido, y sin exceder del importe de la obligación registrada. Cuando existe un vínculo legal o contractual de exteriorización del riesgo, en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder del mismo, el importe de dicha compensación se deduce del importe de la provisión.





Por otra parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurran eventos futuros que no están enteramente bajo el control de la Sociedad y aquellas obligaciones presentes, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, para las que no es probable que haya una salida de recursos para su liquidación o que no se pueden valorar con suficiente fiabilidad. Estos pasivos no son objeto de registro contable, detallándose los mismos en la memoria, excepto cuando la salida de recursos es remota.

#### 4.12 Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente, que resulta de aplicar el correspondiente tipo de gravamen a la base imponible del ejercicio menos las bonificaciones y deducciones existentes, y de las variaciones producidas durante dicho ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos registrados. Se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando corresponde a transacciones que se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

Los impuestos diferidos se registran para las diferencias temporarias existentes en la fecha del balance entre la base fiscal de los activos y pasivos y sus valores contables. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales.

El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye en los correspondientes epígrafes de "Activos por impuesto diferido" y "Pasivos por impuesto diferido" del balance.

La Sociedad reconoce un pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, créditos fiscales no utilizados y bases imponibles negativas pendientes de compensar, en la medida en que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

En la fecha de cierre de cada ejercicio la Sociedad evalúa los activos por impuesto diferido reconocidos y aquellos que no se han reconocido anteriormente. En base a tal evaluación, la Sociedad procede a dar de baja un activo reconocido anteriormente si ya no resulta probable su recuperación, o procede a registrar cualquier activo por impuesto diferido no reconocido anteriormente siempre que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su aplicación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran a los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa vigente aprobada, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se espera recuperar o pagar el activo o pasivo por impuesto diferido.

Los activos y pasivos por impuesto diferido no se descuentan y se clasifican como activos y pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

Desde el 1 de enero de 2002, la sociedad tributa en el Impuesto sobre Sociedades en régimen de declaración consolidada con las sociedades del grupo que se indican en la Nota 15.





### 4.13 Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación de la Sociedad y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo; son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año; se mantienen con fines de negociación o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año. En caso contrario se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

#### 4.14 Ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que la Sociedad reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción y el importe de los ingresos y de los costes incurridos o a incurrir pueden valorarse con fiabilidad. Los ingresos se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, deduciendo los descuentos, rebajas en el precio y otras partidas similares que la Sociedad pueda conceder, así como, en su caso, los intereses incorporados al nominal de los créditos. Los impuestos indirectos que gravan las operaciones y que son repercutibles a terceros no forman parte de los ingresos.

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

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

Los intereses recibidos de activos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos, cuando se declara el derecho del accionista a recibirlos. En cualquier caso, los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

## 4.15 Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional y de presentación de la Sociedad es el euro.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten en su valoración inicial al tipo de cambio de contado vigente en la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de contado vigente en la fecha de balance. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originen en este proceso, así como las que se produzcan al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que surjan.

Las partidas no monetarias valoradas a coste histórico se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción.



Las partidas no monetarias valoradas a valor razonable se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de determinación del valor razonable. Las diferencias de cambio se registran directamente en el patrimonio neto si la partida no monetaria se valora contra patrimonio neto y en la cuenta de pérdidas y ganancias si se valora contra el resultado del ejercicio.

#### 4.16 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

En su caso, los costes incurridos en la adquisición de sistemas, equipos e instalaciones cuyo objeto sea la eliminación, limitación o el control de los posibles impactos que pudiera ocasionar el normal desarrollo de la actividad de la sociedad sobre el medio ambiente, se consideran inversiones en inmovilizado.

El resto de los gastos relacionados con el medio ambiente, distintos de los realizados para la adquisición de elementos de inmovilizado, se consideran gastos del ejercicio.

Por lo que respecta a las posibles contingencias que en materia medioambiental pudieran producirse, los administradores consideran que éstas se encuentran suficientemente cubiertas con las pólizas de seguro que tienen suscritas.

#### 4.17 Operaciones con partes vinculadas

Las transacciones con partes vinculadas se contabilizan de acuerdo con las normas de valoración detalladas anteriormente.

Los precios de las operaciones realizadas con partes vinculadas se encuentran adecuadamente soportados, por lo que el Administrador Único de la Sociedad considera que no existen riesgos que pudieran originar pasivos fiscales significativos.

#### 4.18 Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación mercantil vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, en determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto del ejercicio en el que existe una expectativa válida, creada por la Sociedad frente a los terceros afectados.





## 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado intangible son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2022				
•				
Coste	105 614	12.067		197.681
Patentes y marcas	185.614		000 700	
Aplicaciones informáticas	741.866	124.108	368.722	1.234.696
Anticipos para inmovilizado intangible	368.721	-	(368.722)	-
	1.296.201	136.175		1.432.377
Amortización acumulada				
Patentes y marcas	(128.063)	(10.765)	_	(138.828
Aplicaciones informáticas	(704.129)	(88.415)	-	(792.544
	(832.192)	(99.179)	_	(931.372
Valor neto contable	464.009			501.005

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Saldo final
(Lui 03)	31110101	<del>uotaoioneo</del>	04140 11141
Ejercicio 2021			
Coste			
Patentes y marcas	177.896	7.718	185.614
Aplicaciones informáticas	734.990	6.876	741.866
Anticipos para inmovilizado intangible	184.067	184.654	368.721
	1.096.953	199.248	1.296.201
Amortización acumulada			
Patentes y marcas	(117.953)	(10.110)	(128.063)
Aplicaciones informáticas	(684.879)	(19.250)	(704.129)
	(802.832)	(29.360)	(832.192)
Valor neto contable	294.121		464.009

En el ejercicio 2022 y 2021 las principales altas se corresponden con la implantación del nuevo software de la Sociedad.

El importe del inmovilizado intangible totalmente amortizado a 31 de diciembre de 2022 asciende a 772.553 euros (757.191 euros en el ejercicio 2021).

La totalidad de los inmovilizados intangibles se encuentran en territorio español.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existían compromisos firmes de compra de nuevos elementos de inmovilizado intangible.



## 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado material son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2022					
Coste					
Terrenos y construcciones Instalaciones técnicas, maquinaria y	2.136.270	-	-	~	2.136.270
otro inmovilizado material	33.610.743	1.007.474	••	-	34.618.217
	35.747.013	1.007.474	-		36.754.487
Amortización acumulada					
Construcciones Instalaciones técnicas, maquinaria y	(162.390)	(71.230)	~		(233.620)
otro inmovilizado material	(19.860.155)	(2.308.173)	-	-	(22.168.328)
	(20.022.545)	(2.379.403)	_	-	(22.401.948)
Valor neto contable	15.724.468				14.352.539

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2021					
Coste					
Terrenos y construcciones Instalaciones técnicas, maquinaria y	1.942.269	194.001	-	-	2.136.270
otro inmovilizado material	29.144.309	1.478.957	_	2.987.477	33.610.743
Inmovilizado en curso y anticipos	2.637.358	350.119		(2.987.477)	en .
	33.723.936	2.023.077	~	-	35.747.013
Amortización acumulada					
Construcciones Instalaciones técnicas, maguinaria y	(96.554)	(65.836)	-	-	(162.390)
otro inmovilizado material	(17.858.217)	(2.001.938)	_	-	(19.860.155)
	(17.954.771)	(2.067.774)	-		(20.022.545)
Valor neto contable	15.769.165				15.724.468

#### 6.1 Otra información

En el ejercicio 2022 y 2021 las principales altas se corresponden con la adquisición de instalaciones, maquinaria y utillaje para la actividad normal de la Sociedad.

El importe de las inmovilizaciones materiales totalmente amortizadas al 31 de diciembre de 2022 asciende a 12.822 miles de euros (12.646 miles de euros al 31 de diciembre de 2021) y corresponde principalmente a elementos incorporados en el epígrafe de "Instalaciones técnicas, maquinaria y otro inmovilizado material".



Al 31 de diciembre de 2022 los compromisos firmes de compra de nuevos elementos de inmovilizado material ascienden a 0 miles de euros (635 miles de euros en 2021 correspondiéndose fundamentalmente al centro tecnológico que se está construyendo en Tudela).

Por su parte tanto en 2022 como en 2021 no hay inmovilizaciones materiales no afectas a la explotación, obsoletas o no utilizadas.

La totalidad del inmovilizado material se encuentra en territorio español.

La Sociedad recibió entre el ejercicio 1997 a 2005 subvenciones por importe de 1.674 miles de euros (sin tener en cuenta el efecto impositivo), para financiar la adquisición de elementos de inmovilizado por un importe de 17.293 miles de euros (Nota 12).

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguros que cubren el valor neto contable del inmovilizado material.

#### 6.2 Arrendamientos operativos

La Sociedad tiene arrendados varios vehículos en renting. Los gastos de dichos contratos han ascendido a 104 miles de euros en el ejercicio 2022 (90 miles de euros en 2021) (Nota 15.4).

Los pagos futuros mínimos de los contratos de arrendamiento, no cancelables al 31 de diciembre no son significativos.

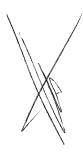
## 7. INVERSIONES EN EL PATRIMONIO DE EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen este epígrafe son los siguientes:

	Saldo				_	Saldo
(Euros)	inicial	Altas	Bajas	Dotaciones	Traspasos	final
Ejercicio 2022						
Instrumentos de patrimonio						
Coste	99.998	-	_	-		99.998
	99.998	_		-	-	99.998
	Saldo		<del>.</del>			Saldo
(Euros)	inicial	Altas	Bajas	Dotaciones	Traspasos	final
Ejercicio 2021						
Instrumentos de patrimonio						
Coste		99.998	_	-		99.998
	•	99.998	-	-	<b>+</b>	99.998

#### 7.1 Descripción de los principales movimientos

El 12 de febrero de 2021, la Sociedad ha participado en la constitución de lcer Tools, S.L con un 99,998% del capital social por 99.998 euros.





## 7.2 Descripción de las inversiones

La información relativa a las empresas del grupo, multigrupo y asociadas al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	Valor neto contable	Porcentaje de participación directa	Capital	Reservas(*)	Beneficios (pérdidas) del ejercicio	Total patrimonio neto	Resultado de explotación
Ejercicio 2022							
Icer Tools, S.L.	99.998	99,99%	100.000	(65.163)	(28.762)	6.075	(52.672)
	99.998		100.000				
(Euros)	Valor neto contable	Porcentaje de participación directa	Capital	Reservas	Beneficios (pérdidas) del ejercicio	Total patrimonio neto	Resultado de explotación
Ejercicio 2021							
Icer Tools, S.L.	99,998	99,99%	100.000	_	(65.163)	34.837	(222.494)
	99.998		100.000				

<sup>(\*)</sup>Incluyendo resultados negativos de ejercicios anteriores

Los resultados de las sociedades del grupo, multigrupo y asociadas indicados en el cuadro anterior corresponden en su totalidad a operaciones continuadas. Ninguna de las sociedades cotiza en bolsa.

Icer Tools, S.L. es una sociedad limitada, domiciliada en Pamplona, calle Emilio Arrieta, nº8, cuya actividad principal es la fabricación y venta de productos básicos de hierro, acero, ferroaleaciones, moldes, troqueles y utillajes, además de la prestación de otros servicios industriales.

## 8. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los activos financieros al 31 de diciembre es la siguiente:

	Créditos, c y ot	То	tal	
(Euros)	2022	2021	2022	2021
Activos financieros a largo plazo				
Activos financieros a coste amortizado	1.500.000	1.300.000	1.500.000	1.300.000
Activos financieros a corto plazo				
Activos financieros a coste amortizado	10.660.560	14.826.238	10.660.560	14.826.238
	12.160.560	16.126.238	12.160.560	16.126.238





Estos importes se desglosan en el balance de la siguiente forma:

	Créditos, o y ot		Total		
(Euros)	2022	2021	2022	2021	
Activos financieros a coste amortizado a largo plazo Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo					
Créditos a empresas	1.500.000	1.300.000	1.500.000	1.300.000	
	1.500.000	1.300.000	1.500.000	1.300.000	
Activos financieros a coste amortizado a corto plazo					
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10.646.581	14.805.587	10.646.581	14.805.58	
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	-	9.399	_	9.399	
Inversiones financieras a corto plazo	13.979	11.252	13.979	11.252	
***	10.660.560	14.826.238	10.660.560	14.826.238	
	12.160.560	16.126.238	12.160.560	16.126.238	

## 8.1 Inversiones en empresas del grupo a largo plazo

A 31 de diciembre de 2022, en este epígrafe se encuentra registrado un préstamo concedido por la Sociedad a Icer Tools, S.L., más los intereses devengados por el mismo.

Este préstamo, concedido con fecha 5 de mayo de 2021 con un límite de 1,6 millones de euros se encuentra dispuesto en 1,5 millones de euros a 31 de diciembre de 2022 y será reintegrado a la Sociedad en 6 cuotas anuales, comenzando en 2024.

Este préstamo devenga un tipo de interés del 0,5%.

## 8.2 Préstamos y partidas a cobrar

El detalle de los activos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2022	2021	
Activos financieros a corto plazo			
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10.646.581	14.805.587	
Créditos a empresas del grupo (Nota 16.1)	-	9.399	
Otros activos financieros	13.979	11.252	
	10.660.560	14.826.238	

#### Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	10.589.675	14.802.827
Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 16.1)	53.615	-
Personal	3.291	2.760
	10.646.581	14.805.587





#### Correcciones valorativas

El saldo de la partida "Clientes por ventas y prestaciones de servicios" se presenta neto de las correcciones valorativas por deterioro. Los movimientos habidos en dichas correcciones son los siguientes:

(Euros)	2022	2021
Saldo inicial	(100.000)	(45.000)
Dotaciones	-	(55.000)
Reversiones	20.000	. ,
Saldo final	(80.000)	(100.000)

# Otros activos financieros

El saldo de esta partida corresponde principalmente a fianzas constituidas a corto plazo.

#### 9. EXISTENCIAS

El detalle de las existencias por epígrafe es el indicado a continuación:

(Euros)	2022	2021
Comerciales	792.065	365.206
Materias primas y otros aprovisionamientos	5.922.080	5.450.710
Productos en curso	7.143.631	3.727.114
Producto terminado	6.702.267	5.328.037
Anticipos de proveedores	21.365	300
Saldo final	20.581.408	14.871.367

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existían compromisos firmes de compra de materias primas ni compromisos firmes de venta de productos terminados, a excepción de los pedidos ordinarios efectuados en el tráfico habitual de la empresa, que están pendientes de recibir o ser servidos.

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguros que garantizan la recuperabilidad del valor neto contable de las existencias.





Los movimientos de correcciones valorativas por deterioro han sido los siguientes:

(Miles de euros)	Saldo Inicial	Dotación neta	Saldo fina
Ejercicio 2022			
Existencias comerciales	(328.308)	(405.123)	(733.431)
Materias Primas y otros aprovisionamientos	(619.950)	(225.399)	(845.349)
Producto en curso	(357.142)	(112.420)	(469.562)
Productos terminados	(251.413)	(56.203)	(307.616)
<u>Name and National Comments of the Comments of</u>	(1.556.813)	(799.145)	(2.355.958)
Ejercicio 2021			
Existencias comerciales	(265.031)	(63.277)	(328.308)
Materias Primas y otros aprovisionamientos	(674.323)	54.373	(619.950)
Producto en curso	(321.828)	(35.314)	(357.142)
Productos terminados	(232.304)	(19.109)	(251.413)
	(1.493.486)	(63.327)	(1.556.813)

### 10. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
Caja	5.945	5.864
Cuentas corrientes a la vista	179.514	1.537.551
	185.459	1.543.415

Las cuentas corrientes devengan el tipo de interés de mercado para este tipo de productos financieros.

No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

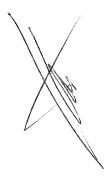
# 11. PATRIMONIO NETO

#### 11.1 Capital escriturado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital de la Sociedad está compuesto por 325.900 acciones nominativas ordinarias de 5,50 euros de valor nominal cada una, iguales entre sí, numeradas correlativamente del 1 al 325.900, ambas inclusive, suscritas y desembolsadas al 100%.

Berkelium, S.L. es el accionista mayoritario, con un 99,99% del capital social.

Todas las acciones tienen los mismos derechos políticos y económicos.





#### 11.2 Reservas

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen las reservas son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Reparto resultado	Reparto de dividendos	Saldo final
Ejercicio 2022				
Reserva legal	391.080	-	_	391.080
Otras reservas	27.070.216	3.274.047	(1.000.000)	29.344.263
	27.461.296	3.274.047	(1.000.000)	29.735.343
Ejercicio 2021				
Reserva legal	391.080	_	-	391.080
Otras reservas	27.286.363	783.853	(1.000.000)	27.070.216
	27.677.443	783.853	(1.000.000)	27.461.296

#### Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio se destinará a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La Sociedad ya tiene constituida dicha reserva mínima. Esta reserva, mientras no supere el límite indicado, sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin. No obstante, la reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado.

# Otras reservas

El detalle de la cifra de "Otras reservas" es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Reserva voluntaria (*)	23.418.323	21.144.276
Reserva especial para inversiones L.F. 12/93 (**)	16	16
Reserva especial para inversiones L.F. 24/96 (***)	3.526.019	3.526.019
Diferencias por ajuste del capital a euros (****)	3.299	3.299
Reserva de escisión (*)	2.396.606	2.396.606
	29.344.263	27.070.216

- (\*) Son de libre disposición.
- (\*\*) El importe de esta reserva, materializado en inversiones en activos fijos nuevos en los ejercicios 1993 a 1995, de acuerdo con la Ley Foral 12/93, podrá destinarse a la eliminación de resultados contables negativos o a la ampliación de capital, una vez transcurridos 5 ejercicios desde su materialización.
- (\*\*\*) Según lo contemplado en la Ley Foral 24/1996, las sociedades podrán destinar la parte de libre disposición de su beneficio contable a la constitución de esta reserva, el importe de cuyas dotaciones anuales habrá de alcanzar la cantidad mínima de 150 miles de euros y deberá materializarse en inversiones en determinados activos fijos nuevos en el plazo de dos años a contar desde el cierre del ejercicio con cuyos beneficios se dotó. Una vez transcurridos cinco ejercicios desde la finalización del plazo de materialización, el correspondiente importe de la reserva especial podrá destinarse a la eliminación de resultados contables negativos o a la ampliación de capital.

Los recursos de la Sociedad deberán verse incrementados en el importe de la reserva dotada y mantenerse durante los cinco años siguientes a la total materialización de la misma.

El detalle de la composición de esta reserva es el siguiente, expresado en euros:



Año de dotación	Importe dotado	Materializado	Último año de materialización
1997	1.324.529	100%	1999
1999	850.246	100%	2000
2000	1.351.244	100%	2001
	3.526.019		

<sup>(\*\*\*\*)</sup> De acuerdo con lo previsto en la Ley Foral 46/1998 sobre Introducción del Euro, la Sociedad mantiene esta reserva indisponible por un importe equivalente al de la reducción de capital llevada a cabo como consecuencia del redondeo del valor nominal de las acciones en la redenominación de su capital social en euros

#### 12. PATRIMONIO NETO - SUBVENCIONES RECIBIDAS

Los movimientos de las subvenciones de capital no reintegrables son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Adiciones	Efecto impositivo de las adiciones	Transferencia a la cuenta de pérdidas y ganancias	Efecto impositivo de las transferencias	Saldo final
Ejercicio 2022						
Subvenciones no reintegrables	336.404	_	_	(64.536)	18.069	289.937
	336.404	-	-	(64.536)	18.069	289.937
Ejercicio 2021						
Subvenciones						
no reintegrables	385.016		-	(67.517)	18.905	336.404
	385.016	-	-	(67.517)	18.905	336,404

La Sociedad recibió entre los ejercicios 1997 y 2005 subvenciones por importe de 1.674 miles de euros (sin tener en cuenta el efecto impositivo), para financiar la adquisición de diversa maquinaria y utillajes por un importe de 17.293 miles de euros, así como 15 miles de euros para financiar la adquisición de aplicaciones informáticas por importe de 154 miles de euros.

La Sociedad recibió en el ejercicio 2020 una subvención del Gobierno de Navarra por importe de 200 miles de euros para la inversión que se está llevando a cabo en el centro tecnológico de Tudela.

La Sociedad también ha recibido en 2022 subvenciones de explotación por importe de 145 miles de euros (26 miles de euros en 2021).





# 13. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de los pasivos financieros al 31 de diciembre es la siguiente:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
(Euros)	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Pasivos financieros a largo plazo Pasivos financieros a coste amortizado	1.813.554	2.406.777	1.914.452	1.946.148	3.728.006	4 252 026
amoruzado	1.813.554	2.406.777	1.914.452	1.946.148	3.728.006	4.352.925 4.352.925
Pasivos financieros a corto plazo Pasivos financieros a coste amortizado	2.105.242	596.090	12.288.106	13.492.831	14.393.348	14.088.921
	2.105.242	596.090	12.288.106	13.492.831	14.393.348	14.088.921
	3.918.796	3.002.867	14.202.558	15.438.979	18.121.354	18.441.846

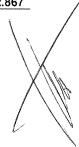
Estos importes se desglosan en el balance de la siguiente forma:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
(Euros)	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Pasivos financieros no corrientes						
Deudas a largo plazo	1.813.554	2.406.777	1.914.452	1.946.148	3.728.006	4.352.925
	1.813.554	2.406.777	1.914.452	1.946.148	3.728.006	4.352.925
Pasivos financieros corrientes						
Deudas a corto plazo	2.105.242	596.090	1.642.685	543.606	3.747.927	1.139.696
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	_	755.076	739.648	755.076	739.648
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	~	**	9.890.345	12.209.577	9.890.345	12.209.577
	2.105.242	596.090	12.288.106	13.492.831	14.393.348	14.088.921
	3.918.796	3.002.867	14.202.558	15.438.979	18.121.354	18.441.846

# 13.1 Deudas con entidades de crédito

El detalle de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
A largo plazo		
Deudas con entidades de crédito	1.813.554	2.406.777
A corto plazo		
Préstamos a corto plazo con entidades de crédito	602.157	593.223
Deudas a corto plazo por crédito dispuesto	1.503.085	-
Saldo dispuesto por la utilización de tarjetas de crédito	-	2.867
	3.918.796	3.002.867





La Sociedad formalizó en 2019 dos préstamos bancarios de 3.200 y 5.000 miles de euros que devengan tipos de interés fijo del 0,55% y del Euribor + 0,60% (mínimo del margen), respectivamente. El detalle de los vencimientos anuales de los principales de los préstamos con entidades de crédito al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Año 2022	<u>-</u>	593.223
Año 2023	602.157	596.592
Año 2024	599.981	599.981
Año 2025	603.388	603.388
Año 2026	610.185	606.816
	2.415.711	3.000.000

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tenía contratadas líneas de descuento por 3.000 miles de euros (3.000 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), las cuales no habían sido dispuestas.

#### Operaciones de factoring

La Sociedad firmó un contrato de factoring sin recurso con una entidad financiera (en adelante, Factor) por el cual la Sociedad puede ceder al Factor créditos que de sus ventas surjan en contra y a favor de determinados clientes, con un límite de 6.000 miles de euros. El Factor asume el riesgo de insolvencia de estos clientes.

La duración de los presentes contratos es indefinida y de 12 meses desde su firma, respectivamente. El Factor a petición de la Sociedad podrá anticipar fondos del saldo de los créditos cedidos pendientes de cobro. La remuneración de los servicios del Factor es principalmente una comisión de factoring establecida en un porcentaje sobre el importe de las facturas cedidas, así como los intereses devengados por el anticipo a la Sociedad de cantidades en efectivo sobre los créditos cedidos, calculados aplicando un tipo variable del Euribor a 3 meses más un diferencial.

El importe global de los créditos cedidos al Factor a 31 de diciembre de 2022 por la Sociedad asciende a 0 miles de euros (0 miles de euros en 2021). Dado que como se indica anteriormente el contrato es un factoring sin recurso, dicho importe no figura contabilizado como deuda, asimismo las cuentas a cobrar cedidas no forman parte del epígrafe de "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar".

#### 13.2 Derivados y otros

El detalle de los pasivos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
A largo plazo		
Otros pasivos financieros – Préstamos bonificados	1.914.452	1.946.148
Otroe paorito intantalore 11 Total Index Del Integral	1.914.452	1.946.148
A corto plazo		
Otros pasivos financieros – Préstamos bonificados	465.425	332.055
Otros pasivos financieros – Proveedores de inmovilizado	177.260	211.551
Otros pasivos financieros – Dividendo activo a pagar	1.000.000	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 17.1)	755.076	739.648
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	9.890.345	12.209.577
	12.288.106	13.492.831
	14.202.558	15.438.979





# Préstamos bonificados

A 31 de diciembre la Sociedad tiene préstamos con tipo de interés subvencionado obtenidos del Centro de Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI) y anticipos reembolsables sin interés del Ministerio de Ciencia y Tecnología. La Sociedad valora dichas partidas al coste amortizado reconociendo los intereses implícitos generados por el mismo como consecuencia de la actualización de los flujos de efectivo en base a los tipos de interés de mercado en la fecha de su obtención.

El desglose por vencimientos del saldo a largo plazo actualizado de los préstamos bonificados y anticipos reembolsables al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Entre uno y dos años	443.699	443.699
Entre dos y tres años	348.367	348.367
Entre tres y cuatro años	368.160	368.160
Entre cuatro y cinco años	309.469	309.469
Más de seis años	444.757	476.452
	1.914.452	1.946.147

# Deudas con empresas del grupo

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
A corto plazo		
Deuda con Berkelium, S.L.	755.076	739.648
	755.076	739.648

# Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
Proveedores	4.926.210	7.935.635
Proveedores, empresas del grupo (Nota 17.1)	1.630.724	180.790
Acreedores varios	2.587.696	2.819.710
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	652,555	1.273.442
Anticipo de clientes	93.160	-
	9.890.345	12.209.577





#### 14. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos relativos a activos fiscales y pasivos fiscales al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Activos por impuesto diferido	2.409.306	2.211.675
Otros créditos con las Administraciones Públicas		
IVA	364.750	687.125
Deudora por subvenciones concedidas	116.231	-
	2.890.287	2.898.800
Pasivos por impuesto diferido	(112.755)	(130.825)
Otras deudas con las Administraciones Públicas		
IRPF	(57)	(115)
Seguridad Social	(256.950)	(297.112)
	(369.762)	(428.052)

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción, actualmente establecido en cuatro años. La Sociedad tiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son aplicables. En opinión del Administrador Único de la Sociedad, así como de sus asesores fiscales, no existen contingencias fiscales de importes significativos que pudieran derivarse, en caso de inspección, de posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Sociedad.

La declaración del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio es presentada por la Sociedad matriz, quien tributa en régimen de declaración consolidada con varias sociedades del grupo. La Sociedad está incluida en el grupo fiscal desde el 1 de enero de 2002. Por este motivo, el saldo con la Administración Pública por dicho impuesto imputable a la Sociedad, se realiza con cargo o abono a la sociedad matriz, conforme a lo establecido por las Resoluciones de 9 de octubre de 1997 y 15 de marzo de 2002 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas. En este sentido la deuda generada por el Impuesto de Sociedades está recogida, en su caso, dentro del epígrafe "Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo", del pasivo del Balance de situación. Si lo que se genera es un importe a cobrar, se registra dentro del epígrafe "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo", del activo del Balance de situación. En el ejercicio 2022 no se ha generado importe a pagar o cobrar por este concepto (300 miles de euros de importe a pagar en 2021).

En el ejercicio actual, las sociedades del grupo que tributan en Régimen Especial de Consolidación Fiscal junto con la Sociedad son las siguientes:

	Naturaleza de la vinculación
Berkelium, S.L.	Sociedad dominante
Icer Tools, S.L.	Sociedad dependiente directa
Energit Bremse, S.L.	Otras sociedades del grupo

Si bien la Sociedad dominante del grupo presentará la declaración por el Impuesto sobre Sociedades correspondiente al mismo de forma consolidada, las diferentes sociedades que lo componen presentan igualmente su propia declaración individual.

Como consecuencia de la tributación de la Sociedad en el Régimen Especial de Consolidación Fiscal, para el cálculo del Impuesto sobre Sociedades individual se tienen en cuenta las eliminaciones de los resultados procedentes de operaciones realizadas durante el ejercicio entre las sociedades que forman parte del grupo fiscal, así como, cuando corresponda, la incorporación de eliminaciones efectuadas en ejercicios precedentes. Para el cómputo de las deducciones se tienen en cuenta los límites y requisitos que tenga el grupo fiscal, con independencia de la base imponible individual de cada sociedad.



# 14.1 Cálculo del Impuesto sobre Sociedades

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible (resultado fiscal) del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		
,	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total
Ejercicio 2022						
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			462.508			(46.466)
Impuesto sobre Sociedades			(210.138)			(18.070)
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio						
antes de impuestos			252.370			(64.536)
Diferencias permanentes	64.692	_	64.692	-	_	_
Diferencias temporarias						
Con origen en el ejercicio	-	•		_		-
Con origen en ejercicios anteriores	8.036	(371.000)	(362.964)	64.536	-	64.536
Base imponible (resultado fiscal)			(45.902)			-
Ejercicio 2021						
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			3.274.047			(48.612)
Impuesto sobre Sociedades			(68.154)			(18.905)
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			·			
antes de impuestos			3.205.893		÷	(67.517)
Diferencias permanentes	60.369	-	60.369	-		-
Diferencias temporarias						
Con origen en el ejercicio	-	-		_	-	_
Con origen en ejercicios anteriores	302.557		302.557	67.517	*	67:51
Base imponible (resultado fiscal)			3,568,819			-

La conciliación entre el gasto / (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el resultado de multiplicar los tipos de gravámenes aplicables al total de ingresos y gastos reconocidos es la siguiente:

	2022		2021		
(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	252.370	64.536	3.205.893	67.517	
Carga impositiva teórica (tipo impositivo 28%)	70.663	(18.070)	897.650	(18.905)	
Diferencias permanentes	18.114	***	16.903	*	
Deducciones	(298.915)		(828.859)	-	
Ajuste ejercicios anteriores			(153.848)		
Gasto / (ingreso) impositivo efectivo	(210.138)	(18.070)	(68.154)	(18.905)	

El gasto / (ingreso) por impuesto sobre beneficios se desglosa como sigue:

	2022		2021		
(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias	Directamente imputado al patrimonio neto	Cuenta de pérdidas y ganancias	Directame imputado patrimonio	al
Impuesto corriente	10.078		914.554		
Variación impuestos diferidos					
Deducciones pendientes de aplicación	(293.066)	•	(744.145)	-	
Diferencias temporarias	101.284	_	(84.715)	-	
Subvenciones no reintegrables	-	(18.070)		(18.905)	
Créditos por bases imponibles negativas	(5.849)	. ,	_		
Ajuste ejercicios anteriores	(22.585)	-	(153.848)	\ -	/
	(210.138)	(18.070)	(68.154)	(18,905)	



# 14.2 Activos y pasivos por impuestos diferidos

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen los activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Traspasos	Cuenta de pérdidas y ganancias	Patrimonio neto	Saldo final
Ejercicio 2022					
Activos por impuesto diferido					
Deducciones pendientes de					
aplicación	1.986.911		293.235		2.280.146
Diferencias temporarias	224.764	_	(101.452)	_	123.312
Bases imponibles negativas	-	-	5.848	-	5.848
	2.211.675	-	197.631	-	2.409.306
Pasivos por impuesto diferido					
Subvenciones no reintegrables	(130.825)	-	-	18.070	(112.755
	(130.825)	_		18.070	(112.755
Ejercicio 2021					
Activos por impuesto diferido					
Deducciones pendientes de					
aplicación	979.557	730.587	276.767	_	1.986.911
Diferencias temporarias	873.063	(730.587)	82.288		224.764
	1.852.620	_	359.055	-	2.211.675
Pasivos por impuesto diferido					
Subvenciones no reintegrables	(149.729)	-	-	18.905	(130.825
	(149.729)	_	_	18.905	(130.825

El detalle de las deducciones pendientes de aplicar es el siguiente:

ıros)		0000	0004
Ejercicio de generación	Ejercicio límite para su compensación	2022	2021
		00 750	00.750
2015	2030	22.756	22.756
2017	2032	150.968	150.968
2018	2033	126.523	126.523
2019	2034	348.122	348.122
2020	2035	509.682	509.682
2021	2036	828.860	828.860
2022	2037	293.235	-
		2.280.146	1.986.911

La Sociedad ha realizado una estimación de los beneficios fiscales que espera obtener en los próximos ejercicios de acuerdo con los presupuestos. Con base en este análisis, la Sociedad ha registrado los activos por impuesto diferido correspondientes a las deducciones, bases imponibles negativas y diferencias temporarias para las que considera probable la generación de suficientes beneficios fiscales futuros.



# 15. INGRESOS Y GASTOS

# 15.1 Importe neto de la cifra de negocios

La distribución del importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad correspondiente a sus operaciones continuadas por categorías de actividades, así como por mercados geográficos, es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
Segmentación por categorías de actividades		
Productos de frenado y materiales de fricción para coche y camión	46.316.076	49.900.789
Productos de frenado y materiales de fricción, otros	1.334.861	1.305.791
Devoluciones, descuentos y rappels	(749.576)	(1.190.589)
	46.901.361	50.015.991
Segmentación por mercados geográficos		
Nacional	4.843.053	5.870.368
Exportación	42.058.308	44.145.623
	46.901.361	50.015.991

# 15.2 Consumos de mercaderías y de materias primas y otras materias consumibles

El detalle de los consumos de mercaderías es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Compras		
Compras nacionales	28.467	63.341
Compras extranjero	621.043	505.957
Variación de mercaderías (Nota 10)	(426.859)	(109.337)
	222.651	459.961

El detalle de consumos de materias primas y otras materias consumibles es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Compras de materias primas y otras materias consumibles		
Compras nacionales	17.365.103	17.527.216
Compras extranjero	7.646.789	8.197.073
Variación de existencias de materias primas y otras materias		
consumibles	(471.370)	(1.650.247)
	24.540.522	24.074.042





# 15.3 Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Sueldos, salarios y asimilados		
Sueldos y salarios	10.770.000	10.426.177
Indemnizaciones	78.977	430.248
	10.848.977	10.856.425
Cargas sociales		
Seguridad social	3.073.286	2.910.140
Otros gastos sociales	346.623	447.186
	3.419.909	3.357.326
	14.268.886	14.213.751

# 15.4 Servicios exteriores

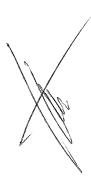
El detalle de servicios exteriores es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Gastos de investigación	61.859	84.445
Arrendamientos (Nota 7.2)	752.814	724.554
Reparaciones y conservación	1.593.657	1.561.336
Servicios profesionales independientes	692.040	588.558
Transportes	902.075	819.886
Primas de seguros	246.431	235.806
Servicios bancarios	10.247	12.962
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	332.180	287.578
Suministros	2.680.925	1.550.456
Otros servicios	2.204.342	2.018.718
	9.476.570	7.884.299

# 16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones durante los ejercicios 2022 y 2021, así como la naturaleza de dicha vinculación, es la siguiente:

	Naturaleza de la vinculación
Berkelium, S.L.	Sociedad dominante del grupo
Icer Tools, S.L.	Empresa del Grupo
Energit Bremse, S.L.	Empresa del Grupo
Meccaniche Marco Moretto, S.R.L.	Empresa del Grupo





#### 16.1 Entidades vinculadas

Los saldos mantenidos con entidades vinculadas son los siguientes:

(Euros)	Sociedad dominante del grupo	Otras empresas del Grupo	Total
Ejercicio 2022			
Créditos a empresas del grupo (Nota 8.1)		1.500.000	1.500.000
Deudas a corto plazo (Nota 13.2)	(755.076)		(755.076)
Clientes, empresas del grupo y asociadas	33.904	19.711	53.615
Proveedores, empresas del grupo y			
asociadas	(1.500.017)	(130.707)	(1.630.724)
Figuriais 2024			
Ejercicio 2021	0.000	4 000 000	
Créditos a empresas del grupo (Nota 8.1)	9.399	1.300.000	1.309.399
Deudas a corto plazo (Nota 13.2)	(739.648)	-	(739.648)
Clientes, empresas del grupo y asociadas	-	-	_
Proveedores, empresas del grupo y			
asociadas	(126.181)	(54.609)	(180.790)

Las transacciones realizadas con entidades vinculadas son las siguientes:

/Europ)	Sociedad dominante	Otras empresas	7.1.1
(Euros)	del grupo	del grupo	Total
Ejercicio 2022			
Ventas	~	478.656	478.656
Prestación de servicios		19.461	19.461
Compras	-	(478.656)	(478.656)
Servicios recibidos	(1.637.676)		(1.637.676)
Ejercicio 2021			
Ventas	_	34.931	34.931
Prestación de servicios	_	1.797	1.797
Compras	_	(80.397)	(80.397)
Servicios recibidos	(1.586.552)	, ,	(1.586.552)

# 16.2 Administradores y alta dirección

No existe remuneración alguna al Administrador Único. La Sociedad no tiene obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a los miembros anteriores o actuales del Administrador Único, ni tiene obligaciones asumidas por cuenta de éste a título de garantía.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen anticipos al Administrador Único.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 se han satisfecho primas de seguros de responsabilidad civil de los administradores por daños ocasionados en el ejercicio de su cargo por importe de 6.051 y 8.025 euros en cada ejercicio.

En cumplimiento con los artículos 229 de la Ley de Sociedades de Capital, el Administrador Único ha comunicado que no tiene situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad.





# 17 INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas de gestión de riesgos de la Sociedad son establecidas y aprobadas por el Administrador Único. En base a estas políticas, el Departamento Financiero de la Sociedad ha establecido una serie de procedimientos y controles que permiten identificar, medir y gestionar los riesgos derivados de la actividad con instrumentos financieros. Estas políticas establecen, entre otros aspectos, que la Sociedad no puede realizar operaciones especulativas con derivados.

La actividad con instrumentos financieros expone a la Sociedad al riesgo de crédito, de mercado y de liquidez.

#### 17.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Sociedad, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido.

Para gestionar el riesgo de crédito la Sociedad distingue entre los activos financieros originados por las actividades operativas y por las actividades de inversión.

#### Actividades operativas

La política seguida por la Sociedad es la contratación de seguros de crédito para cubrir los créditos derivados de las ventas, tanto de nacional como de exportación. En el caso de que las pólizas de seguro contratadas no cubran el riesgo con determinados clientes, el Departamento Comercial y el Departamento Financiero establecen límites de crédito para cada uno de ellos. Estos límites son aprobados por el Director Comercial, el Director Financiero y el Director General, en función del importe y/o de la importancia del cliente.

Mensualmente se elabora un detalle con la antigüedad de cada uno de los saldos a cobrar, que sirve de base para gestionar su cobro. Las cuentas vencidas son reclamadas mensualmente por el Departamento Comercial y se celebra un Comité de Riesgos con participación de los departamentos Comercial y Financiero y de la Dirección General.

#### Actividades de inversión

Las políticas de inversión de la Sociedad establecen que el Departamento Financiero puede realizar inversiones en valores de renta fija a corto plazo para colocar excedentes puntuales de tesorería, préstamos y créditos a empresas del grupo y a terceros, así como la adquisición de acciones de empresas no cotizadas hasta un límite, a partir del cual deben ser aprobados por el Administrador Único.

#### 17.2 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio y otros riesgos de precio.



#### Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los tipos de interés de mercado. La exposición de la Sociedad al riesgo de cambios en los tipos de interés se debe, principalmente, a las líneas de anticipo de facturas a corto plazo utilizadas para financiar el circulante así como a los préstamos bancarios, todos los cuales están referenciadas a tipos de interés variable.

No obstante, la exposición al riesgo de tipo de interés es mínima y la Dirección de la Sociedad ha optado por no realizar instrumentos de cobertura.

#### Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a fluctuaciones en los tipos de cambio. La exposición de la Sociedad al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio se debe principalmente a las ventas y compras realizadas en divisas distintas a la moneda funcional.

Las cuentas a cobrar y a pagar son la única partida incluida en los activos y pasivos de la Sociedad que incluye saldos en una moneda distinta a la moneda funcional. Dado que tanto las ventas como las compras realizadas a lo largo del ejercicio en moneda distinta a la moneda funcional no son significativas, la Dirección de la Sociedad ha optado por no contratar seguros de cambio.

#### 17.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que la Sociedad no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago. El objetivo de la Sociedad es mantener las disponibilidades liquidas necesarias para hacer frente a sus obligaciones a través de la contratación de pólizas de anticipo de facturas para la gestión del circulante y, en su caso, a través de la obtención de préstamos por parte de Organismos Oficiales para la financiación de las actividades de Investigación y Desarrollo.





# 18. OTRA INFORMACIÓN

# 18.1 Estructura del personal

Las personas empleadas por la Sociedad distribuidas por categorías son las siguientes:

	Número de personas empleadas al final del ejercicio		Número medio de personas		
	Hombres	Mujeres	Total	empleadas en el ejercicio	con discapacidad > 33%
Ejercicio 2022					
Altos directivos	6	1	7	7	_
Jefes de departamento	16	6	22 26	21	-
Jefe de Sección	12	14	26	25	••
Oficiales 2°	173	161	334	385	-
	207	182	389	438	-
Ejercicio 2021					
Altos directivos	5	1	6	6	-
Jefes de departamento	16	8	24	22	_
Jefe de Sección	11	17	28	27	-
Oficiales 2°	200	192	392	360	
	232	218	450	415	-

#### 18.2 Honorarios de auditoría

Los honorarios devengados en el ejercicio por servicios prestados por el auditor de cuentas son los siguientes:

(Euros)	2022	2021
Servicios de auditoría	27.400	26.500
	27.400	26.500

# 18.3 Información sobre medioambiente

En los ejercicios 2022 y 2021 no se ha incurrido en gastos de esta naturaleza.

El Administrador Único de la Sociedad estima que no existen contingencias significativas relativas a la protección y mejora del medio ambiente, no considerando necesario registrar provisión alguna en tal sentido.





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

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre (modificada a través de la Disposición adicional tercera de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

	2022	2021
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	98	80
Ratio de operaciones pagadas	100	87
Ratio de operaciones pendientes de pago	83	55
	Euros	Euros
Total pagos realizados	31.868.247	25.411.372
Total pagos pendientes	4.753.694	6.290.681
	Número de facturas	Número de facturas
Total facturas pagadas < 60 días	2.443	n.a
	%	%
Ratio de pagos < 60 días sobre total de facturas pagadas	33%	n.a
Ratio de pagos < 60 días sobre total de pagos realizados	33%	n.a

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas "Proveedores" y "Otros acreedores" del pasivo corriente del balance de situación adjunto.

El plazo máximo legal de pago aplicable a las sociedades nacionales en el ejercicio 2022 según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y conforme a las disposiciones transitorias establecidas en la Ley 15/2010, de 5 de julio, es de 60 días excepto si no se hubiera acordado fecha o plazo de pago en cuyo caso será de 30 días.





(Euros)

**Ejercicio 2021** Ventas

Servicios exteriores

#### 19 MONEDA EXTRANJERA

El detalle de los elementos de activo y pasivo denominados en moneda extranjera al 31 de diciembre es el siguiente:

Dólares americanos

840.089

66.130

(-0.00)	Doial Co allionical
Ejercicio 2022	
Préstamos y partidas a cobrar Clientes por ventas y prestaciones de servicios	411.753
Offerred por vertically prestablishes de servicios	711.755
Débitos y partidas a pagar Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(31.374)
Ejercicio 2021	
Préstamos y partidas a cobrar Clientes por ventas y prestaciones de servicios	261.449
Débitos y partidas a pagar Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(10.676)
El detalle de las transacciones realizadas en moneda extra	njera es el siguiente:
(Euros)	Dólares americanos
Ejercicio 2022	
Ventas	1.131.692
Servicios exteriores	126.172

El detalle de las diferencias de cambio reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias por clases de instrumentos financieros es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Préstamos y partidas a cobrar		
Por transacciones liquidadas a lo largo del ejercicio	18.234	10.072
Por transacciones pendientes de liquidar al cierre del ejercicio	(24.931)	8.471
Débitos y partidas a pagar	,	
Por transacciones liquidadas a lo largo del ejercicio	(1.978)	(1.031)
Por transacciones pendientes de liquidar al cierre del ejercicio	` 1304	(260)
	(7.371)	17.252

# 20. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Desde 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no se ha producido ningún hecho o circunstancia relevante que requiera la modificación de las cuentas anuales o ser informado.



# ICER BRAKES, S.A.

# Informe de Gestión

correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

Formulado por el Administrador Único el 31 de marzo de 2023

BERKELIUM S.L.,

(Representada por D. Víctor Ruiz Rubio)



#### INFORME DE GESTIÓN

Ejercicio 2022

#### SITUACION ACTUAL DE LA SOCIEDAD

El importe neto de la cifra de negocio del ejercicio 2022 ha sido inferior a la del año anterior, influenciado negativamente por una disminución en la demanda con especial énfasis en la segunda parte del año. Este hecho junto con un aumento significativo de los costes de materiales y de los costes energéticos se ha trasladado al resultado de explotación y, tras el efecto impositivo, al resultado neto del ejercicio.

#### **EVOLUCION FUTURA**

Este ejercicio 2022 ha venido marcado por grandes turbulencias en el ámbito geopolítico, con su consiguiente impacto en el ámbito económico, tanto en la demanda como en un aumento generalizado de costes.

En este contexto, el presupuesto del ejercicio 2023 de la Sociedad contempla un crecimiento con respecto al del ejercicio 2022, sin obviar las perturbaciones que se mantienen en las distintas cadenas de suministro a nivel mundial, que están lastrando la actividad y generando altas tasas de inflación. Para apoyar el crecimiento, la estrategia de la Sociedad pasa por el lanzamiento de nuevas referencias y el desarrollo de nuevos productos, así como por la mejora de procesos y la mejora constante de nuestro servicio, con el fin de poder mantener y aumentar la cuota de mercado en unos mercados cada vez más competitivos.

#### RIESGOS E INCERTIDUMBRES FUTURAS

La Sociedad tiene identificados los riesgos que afectan al negocio y posee un sistema de control para cada uno de ellos. Dichos riesgos son los derivados de daños materiales que pueden sufrir los bienes pertenecientes a la Sociedad, de la responsabilidad civil por perjuicios personales o materiales ocasionados a terceros por la actividad que realiza; y riesgos financieros derivados tanto de los tipos de cambio como de la modificación de los tipos de interés.

Por otro lado, desde el ejercicio 2022 se está produciendo un encarecimiento de las principales materias primas que utiliza la Sociedad en su proceso productivo que se gestionará mediante negociación con los proveedores y, llegado el caso, a través de la repercusión de precios a los clientes.

# ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS DESPUES DEL CIERRE DEL EJERCICIO

Posteriormente al cierre del ejercicio, no se han producido acontecimientos que por su relevancia o importancia puedan afectar a las cuentas anuales.

#### ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACION Y DESARROLLO

La Sociedad realiza actividades de investigación, desarrollo e innovación tendentes tanto a la mejora e innovación de los productos actuales como al lanzamiento de nuevos productos.



# ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de negocio u operación con sus propias acciones y al 31 de diciembre de 2022 no poseía en su cartera de valores ninguna acción representativa de su capital social.

# ESTADO DE INFORMACIÓN NO FINANCIERA SEGÚN LA LEY 11/2018, DE 28 DE DICIEMBRE

Respecto a la información no financiera del Grupo Inverlasa, del que ICER BRAKES S.A. es una sociedad dependiente, considérese el Estado de información no financiera incluido en el informe de gestión consolidado de Inverlasa, S.L. y Sociedades dependientes, que componen el Grupo Inverlasa, correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022. Las cuentas anuales consolidadas junto con el informe de gestión consolidado serán depositadas en el Registro Mercantil de Madrid.

