



Presentación resultados 2022



Juan Andrés
Founder and CEO



Juan Andrés Romero
info@clerhp.com



(34) 635 802 770

BME Growth

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 del segmento de negociación BME Growth de BME MTF Equity, ponemos en su conocimiento la siguiente información relativa a CLERHP Estructuras, S.A.

1. Presentación de resultados 2022.
2. Informe de Auditoría y Cuentas anuales individuales y consolidadas correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022.
3. Informe sobre estructura organizativa y sistema de control interno.

En Murcia, 28 de abril de 2023

Atentamente, D. Juan Andrés Romero Hernández

A handwritten signature in black ink, appearing to be the initials "JAR" or similar, written in a cursive style.

Presidente y Consejero Delegado de CLERHP Estructuras, S.A.

Información Financiera

Cuenta de Pérdidas y Ganancias vs Avance Resultados

Importes en Miles de Euros



PyG CONSOLIDADA	Notas	2022 P	2022	% Var
Importe Neto de la Cifra de Negocios	1	13.648	14.079	3%
Total Coste Directo	2	-4.246	-3.349	-21%
Margen		9.402	10.730	14%
% sobre cifra de negocios		68,89%	76,21%	11%
Trabajos Realizados por la Empresa para su Activo		416	478	15%
Otros Ingresos de Explotación		207	142	-32%
Total Gastos de Personal		-3.190	-3.206	1%
Total Gastos Generales		-2.235	-3.876	73%
Gastos generales Operativos		-2.235	-2.415	8%
Deterioros saldos comerciales	3		-1.461	
EBITDA		4.601	4.268	-7%
% sobre cifra de negocios		33,71%	30,32%	-10%
Amortización		-913	-1.031	13%
Deterioro y Rdos. por Enajenación Inmov.		-26	-205	675%
Imputación de subv inmov no financ y otras		0	61	
Otros resultados		0	-35	
EBIT		3.661	3.059	-16%

Nota	Descripción
1.	Se han producido nuevas contrataciones con posterioridad a la publicación del avance de resultados, lo que se traduce en un incremento de la cifra de negocios por activaciones de trabajos en curso.
2.	Durante el proceso de auditoría se han activado costes que en el avance estaban considerados como coste directo.
3.	Se han deteriorado saldos comerciales por 1.461 miles de euros, especialmente en Bolivia, debido a la situación del país, que tiene restricciones al envío de remesas de divisas que impiden el normal desarrollo de los contratos.

Información Financiera

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Importes en Miles de Euros



PyG CONSOLIDADA	Notas	2021	2022	% Var
Importe Neto de la Cifra de Negocios	1	5.987	14.079	135%
Total Coste Directo		-2.727	-3.349	23%
Margen		3.260	10.730	229%
% sobre cifra de negocios		54,46%	76,21%	40%
Trabajos Realizados por la Empresa para su Activo		908	478	-47%
Otros Ingresos de Explotación		103	142	38%
Total Gastos de Personal	2	-3.623	-3.206	-12%
Total Gastos Generales		-3.569	-3.876	9%
Gastos generales Operativos		-2.493	-2.415	-3%
Deterioros saldos comerciales	3	-1.076	-1.461	36%
EBITDA		-2.921	4.268	-246%
% sobre cifra de negocios		-48,79%	30,32%	-162%
Amortización		-985	-1.031	5%
Deterioro y Rdos. por Enajenación Inmov.		-67	-205	205%
Imputación de subv inmov no financ y otras		25	61	138%
Otros resultados		84	-35	-142%
EBIT		-3.864	3.059	-179%
% sobre cifra de negocios		-64,53%	21,72%	-134%
Ingresos Financieros		29	29	-3%
Gastos Financieros	4	-912	-1.479	62%
Diferencias de cambio		287	-311	-208%
Deterioro y Rdos. por Enajenación Inst. Financ.		-521	-310	-40%
Resultado Financiero		-1.116	-2.071	86%
EBT		-4.979	987	-120%
% sobre cifra de negocios		-83,17%	7,01%	-108%
Impuesto de sociedades		-122	-185	52%
Resultado Neto Operaciones Continuas		-5.102	802	-116%
% sobre cifra de negocios		-85,21%	5,70%	-107%
Resultado Neto Operaciones Interrumpidas		0	165	
% sobre cifra de negocios		0,00%	1,17%	
Resultado Neto Consolidado	5	-5.102	967	-119%
% sobre cifra de negocios		-85,21%	6,87%	

Nota	Descripción
	<p>1. Respecto a 2021 se produce un fuerte incremento de la cifra de negocios debido a la incorporación del mercado de República Dominicana.</p>
	<p>2. Se ha mejorado la eficiencia de la estructura del personal. Gracias a ello se ha logrado una reducción de los costes de personal a pesar del incremento de la actividad.</p>
	<p>3. Se han deteriorado los saldos comerciales con Bolivia, debido a la situación de restricción a la transferencia de divisa al exterior, que impide a los clientes, cumplir sus compromisos de pago.</p>
	<p>4. El incremento de los gastos financieros se produce por la aplicación de los tipos de demora a la deuda vencida con las entidades financieras mientras dura el proceso de reestructuración de la misma.</p>
	<p>5. Se incrementa el resultado neto de la compañía en 6.069 miles lo que confirma la recuperación de la senda de crecimiento previo a la pandemia, alcanzando un margen neto del 6,87% sobre ventas.</p>

Información Financiera

Balance de Situación

Importes en Miles de Euros



ACTIVO	Notas	2021	2022	%Var
ACTIVO NO CORRIENTE		8.736	8.620	-1%
Inmovilizado		6.385	6.260	-2%
Inv. en empresas del grupo y asoci. L/P		356	186	-48%
Inversiones financieras L/P		89	286	221%
Activos por impuesto diferido		101	83	-18%
Deudores Comerciales No Corrientes		1.805	1.805	0%
ACTIVO CORRIENTE		8.332	17.987	116%
Existencias		3.191	3.649	14%
Clientes y otros deudores	1	4.195	7.552	80%
Periodificaciones C/P		37	14	-63%
Inversiones financieras C/P	2	695	4.902	605%
Efectivo		215	1.870	770%
TOTAL ACTIVO		17.068	26.607	56%

PASIVO	Notas	2021	2022	%Var
PATRIMONIO NETO		-2.574	3.614	-240%
Fondos Propios		-2.735	3.401	-224%
<i>Capital</i>	3	403	471	17%
<i>Prima emisión</i>	3	1.017	3.404	235%
<i>Reservas</i>		1.344	1.717	28%
<i>Acciones/participaciones patrimonio propias</i>		-608	-451	-26%
<i>Resultados negativos de ejercicios anteriores</i>			-2.864	
<i>Resultado atribuido a la Dominante</i>		-5.002	1.012	-120%
<i>Otros instrumentos de patrimonio</i>		110	110	0%
Ajustes por cambio de valor		-253	11	-104%
Diferencia de conversión		-253	11	-104%
Subvenciones y legados		306	249	-19%
Socios externos		109	-47	-144%
PASIVO NO CORRIENTE		4.829	4.398	-9%
Provisiones a LP		46		-100%
Deudas L/P		4.602	4.222	-8%
Deudas empresas del grupo a LP		79	84	6%
Pasivos por impuesto diferido		102	92	-10%
PASIVO CORRIENTE		14.812	18.596	26%
Deudas C/P		11.206	12.151	8%
Deudas con empresas del grupo a CP		43		-100%
Proveedores y otros acreedores	4	3.564	6.445	81%
Provisiones a corto plazo				
TOTAL PASIVO		17.068	26.607	56%

Nota	Descripción
	1. Se produce un incremento de la cifra de clientes por obra en curso, debido al fuerte incremento de los proyectos en cartera y la activación parcial de los trabajos de ingeniería.
	2. Incluye los saldos derivados de la venta de las filiales Bolivia pendientes de cobro a fecha de cierre.
	3. Se han completado las ampliaciones de capital realizadas durante el año incrementando los fondos propios en 2.455 miles de euros.
	4. Se produce un incremento por los anticipos recibidos de los clientes de los nuevos proyectos iniciados y por la inclusión de anticipos de clientes de la actividad promotora.

El total de balance ha crecido un 56% en el ejercicio confirmando el fuerte incremento de actividad de la empresa y la recuperación de la senda de crecimiento tras los efectos sufridos por la compañía con motivo de la pandemia.

Suscríbete a la Newsletter de Inversores y Accionistas

www.clerhp.com



Juan Andrés Romero (CEO)

juan@clerhp.com

Investor Relations

info@clerhp.com



(34) 635 802 770



CLERHP ESTRUCTURAS, S.A.

C/ Avenida Europa, 3B, entresuelo 1ª

30007 - Murcia

España





CLERHP ESTRUCTURAS, S.A.

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2022 JUNTO CON EL
INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES
CONSOLIDADAS EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

CLERHP ESTRUCTURAS, S.A.

**Cuentas Anuales e Informe de Gestión Consolidados
correspondientes al ejercicio 2022 junto con el Informe de
Auditoría de Cuentas Anuales Consolidadas emitido por un
Auditor Independiente**

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

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2022:

- Balances Consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
- Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021
- Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021
- Estados de Flujos de Efectivo Consolidados correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021
- Memoria Consolidada del ejercicio 2022

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

CLERHP ESTRUCTURAS, S.A.

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Consolidadas emitido por un
Auditor Independiente

Informe de auditoría de cuentas anuales consolidadas emitido por un auditor independiente

A los Accionistas de Clerhp Estructuras, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales consolidadas

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de **Clerhp Estructuras, S.A.** (la Sociedad dominante) y sus **Sociedades Dependientes** (el Grupo), 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, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2021 existían dudas sobre la recuperabilidad de unos servicios prestados pendientes de certificar por importe de 376 miles de euros recogidos en el epígrafe “Clientes por ventas y prestaciones de servicios” del activo del balance consolidado a dicha fecha. En el ejercicio 2022 el Grupo ha registrado un gasto por importe de 376 miles de euros para reflejar el deterioro de valor sufrido por el citado activo, que debió haberse reconocido en el ejercicio anterior. En consecuencia, el resultado de los ejercicios 2022 y 2021 está infravalorado y sobrevalorado en 376 miles de euros, respectivamente, mientras que el patrimonio neto y el epígrafe “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” al 31 de diciembre de 2021 están sobrevalorados en el mencionado importe. Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anterior incluía una salvedad por esta cuestión.

La Sociedad Dominante no realizó un inventario físico al 31 de diciembre de 2021 y no dispusimos de un detalle de existencias por ubicación de almacén e identificado por referencia a dicha fecha. Por ello, no hemos podido alcanzar la evidencia suficiente sobre las cantidades de mercaderías del Grupo al cierre del ejercicio 2021 y, en consecuencia, sobre la razonabilidad del importe registrado en el epígrafe de “existencias” del balance consolidado adjunto al cierre del ejercicio 2021 y en el epígrafe de “aprovisionamientos-consumo de mercaderías” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas relativa a los ejercicios 2022 y 2021. Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anterior incluía una salvedad por esta cuestión.

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo tiene registrado en el epígrafe de “Otro Inmovilizado Intangible” del activo del balance consolidado adjunto, un importe de 2.060 miles de euros (2.704 miles de euros al cierre del ejercicio anterior) de los cuales 1.170 miles de euros corresponden a la filial Civigner, S.L. en concepto de desarrollo de aplicaciones informáticas (1.580 miles de euros al cierre del ejercicio anterior, que correspondían a las filiales Civigner, S.L. y Visual Technology Lab, S.L.). No hemos dispuesto de la información y documentación suficiente que nos haya permitido comprobar el cumplimiento de las disposiciones contables y legales aplicables para la adecuada activación de estos importes de las citadas filiales correspondientes al cierre de los ejercicios 2022 y 2021. En consecuencia, no hemos podido verificar el efecto que dicho hecho pudiera tener sobre las cuentas anuales consolidadas adjuntas. Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anterior incluía 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 consolidadas* de nuestro informe.

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

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

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

Llamamos la atención sobre la Nota 2.4 de las cuentas anuales consolidadas adjuntas que indica que el Grupo cuenta con un fondo de maniobra negativo por importe de 609 miles de euros y con deudas impagadas por importe de 2.729 miles de euros motivado por las tensiones de tesorería derivadas de las consecuencias económicas provocadas por la pandemia en ejercicios anteriores, lo que ha provocado que se hayan incumplido ciertos compromisos de pago con entidades financieras. Durante el ejercicio anterior se iniciaron las negociaciones con las entidades financieras para la reestructuración de la deuda con el objetivo de adecuarla a las nuevas condiciones del Grupo, sin haberse alcanzado un acuerdo a la fecha. Estos hechos, suponen la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

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

Reconocimiento de ingresos por grado de avance

Tal y como se indica en la Nota 1 y 3.m de la memoria consolidada adjunta las principales actividades realizadas por el Grupo son ofrecer un servicio de ingeniería especializada en estructuras de edificación y la ejecución de la construcción de estructuras.

Los ingresos por prestación de servicios de ingeniería se reconocen considerando su grado de realización en la prestación.

En cuanto a la actividad de construcción, se reconoce en cada ejercicio, como resultado de sus proyectos, la diferencia entre la producción (valor a precio de venta del servicio ejecutado durante dicho periodo, que se encuentra amparada en contrato principal firmado con la propiedad o en sus modificaciones o adiciones al mismo aprobadas por éste) y los costes incurridos durante el ejercicio.

Dado que, por su naturaleza y características, los proyectos que realiza el Grupo son “desarrollos a medida” específicos para cada cliente, el reconocimiento de los ingresos requiere la realización por parte de la dirección de juicios significativos y estimaciones sujetas a un grado elevado de incertidumbre respecto del coste (incurridos y pendientes) total de los contratos y el grado de realización a una fecha determinada, lo que provoca que el Grupo cuente con una elevada obra en curso a cierre del ejercicio, según se detalla en la Nota 24 de la memoria adjunta.

Por ello, hemos considerado la contabilización de este tipo de contratos y sus ingresos asociados como una de las cuestiones clave de la auditoría.

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

- Comprensión de los procedimientos y políticas utilizados por el Grupo en el registro contable de los trabajos realizados y en curso.
- Para la actividad de ingeniería, para una muestra de proyectos del ejercicio, hemos revisado la principal información de los mismos con la evidencia externa obtenida a partir de documentación soporte como contratos, presupuestos de horas, facturas emitidas, y justificantes de cobro. Adicionalmente, hemos evaluado la razonabilidad de las estimaciones realizadas por la dirección en relación con los costes totales, los costes previstos hasta su finalización y el grado de realización, así como hemos realizado un análisis de la evolución de la obra en curso desde el 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha del presente informe.
- Para la actividad de construcción, hemos evaluado, para una muestra de obras, las certificaciones emitidas a los clientes por la obra ejecutada.
- Evaluación de la idoneidad y contenido de la información incluida en la memoria consolidada de acuerdo con la normativa aplicable.

Otra información: Informe de gestión consolidado

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

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

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

Como se describe en la sección de *Fundamento de la opinión con salvedades*, existe una limitación al alcance sobre la auditoría de las cuentas anuales consolidadas adjuntas. Hemos concluido que dichas circunstancias afectan de igual manera y en la misma medida al informe de gestión consolidado.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales consolidadas

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

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

La comisión de auditoría de la Sociedad Dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas.

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 consolidadas, 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 del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad Dominante.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad Dominante, 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 del Grupo 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 consolidadas 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 el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante 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.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante de fecha 28 de abril de 2023.

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de junio de 2021 nos nombró auditores del Grupo por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC nº S1273)

Carlos Sotillos Brihuega (ROAC 18.365)
Socio - Auditor de cuentas

28 de abril de 2023



**CLERHP ESTRUCTURAS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria Normal del Ejercicio Anual terminado el 31 de
diciembre de 2022**

**Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A.
y Sociedades Dependientes**

**CLERHP ESTRUCTURAS S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
BALANCES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresados en euros)**

ACTIVO	31.12.2022	31.12.2021 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inmovilizado intangible (Nota 5)		
Fondo de comercio de consolidación	186.131	246.279
Otro inmovilizado intangible	2.060.725	2.703.861
	<u>2.246.856</u>	<u>2.950.140</u>
Inmovilizado material (Nota 6)		
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	3.884.976	3.434.871
	<u>3.884.976</u>	<u>3.434.871</u>
Inversiones inmobiliarias	128.666	--
	<u>128.666</u>	<u>--</u>
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo (Notas 1 y 8)		
Instrumentos de patrimonio	185.776	355.672
Inversiones financieras a largo plazo (Notas 7)		
Instrumentos de patrimonio	52.268	41.289
Créditos a terceros	202.539	33.000
Otros activos financieros	31.470	14.857
	<u>286.277</u>	<u>89.146</u>
Activos por impuesto diferido (Nota 17)	82.722	101.028
Deudores comerciales no corrientes (Nota 10)	1.804.955	1.804.955
Total Activo No Corriente	<u>8.620.227</u>	<u>8.735.812</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Existencias (Nota 11)		
Existencias comerciales	1.047.201	1.979.225
Materias primas y otros aprovisionamientos	199.625	--
Productos en curso	182.668	14.000
Anticipos a proveedores (Nota 10)	2.219.761	1.197.287
	<u>3.649.255</u>	<u>3.190.512</u>
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		
Cientes por ventas y prestaciones de servicios (Nota 10)	6.971.324	3.543.067
Cientes empresas del Grupo (Nota 10)	--	70.239
Otros deudores (Nota 10)	167.487	111.458
Activos por impuesto corriente (Notas 17)	125.906	191.571
Otros créditos con Administraciones Públicas (Notas 17)	287.685	278.226
	<u>7.552.402</u>	<u>4.194.561</u>
Inversiones financieras a corto plazo (Nota 10)	4.902.189	694.881
Periodificaciones a corto plazo	13.727	37.123
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 10)	1.869.729	215.014
Total Activo Corriente	<u>17.987.302</u>	<u>8.332.091</u>
TOTAL ACTIVO	<u>26.607.530</u>	<u>17.067.903</u>

(*) Cifras reexpresadas (ver nota 2.8)

Las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo, que forman una sola unidad, comprenden los Balances Consolidados, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas, el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados Consolidados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual Consolidada adjunta que consta de 30 Notas

**Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A.
y Sociedades Dependientes**

**CLERHP ESTRUCTURAS S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
BALANCES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresados en euros)**

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2022	2021 (*)
PATRIMONIO NETO		
Fondos propios		
Capital escriturado (Nota 12)	470.948	403.071
Prima de emisión (Nota 12)	3.404.465	1.016.925
Reservas (Nota 12)	1.717.415	1.344.159
Acciones y participaciones de la Sociedad Dominante (Nota 12)	(450.663)	(608.299)
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(2.863.859)	--
Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante (Nota 22)	1.012.477	(5.001.654)
Otros instrumentos de patrimonio	110.399	110.399
	<u>(474.231)</u>	<u>(4.155.395)</u>
Ajustes por cambio de valor		
Diferencia de conversión (Nota 13)	10.638	(252.884)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos (Nota 19)	249.275	305.956
Socios externos (Nota 14)	(47.385)	108.659
Total Patrimonio Neto	3.613.710	(2.573.668)
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisiones a largo plazo (Nota 4.h)	--	45.750
Deudas a largo plazo (Nota 18)		
Obligaciones y valores negociables (Nota 12)	3.069.526	2.981.998
Deudas con entidades de crédito	860.466	1.151.551
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 6)	194	17.423
Otros pasivos financieros	291.877	451.177
	<u>4.222.065</u>	<u>4.602.149</u>
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a largo plazo (Nota 14)	84.096	79.330
Pasivos por impuesto diferido (Nota 17)	91.758	101.965
Total Pasivo No Corriente	4.397.919	4.829.194
PASIVO CORRIENTE		
Deudas a corto plazo (Nota 18)		
Deudas con entidades de crédito (Nota 18)	8.697.088	8.569.594
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 6)	27.487	36.652
Otros pasivos financieros	3.426.358	2.599.314
	<u>12.150.933</u>	<u>11.205.560</u>
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo	180	42.811
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Proveedores (Nota 18)	649.430	1.269.802
Otros Acreedores (Nota 18)	1.375.991	845.392
Pasivos por impuesto corriente (Nota 17)	106.212	5.625
Otras deudas con Administraciones Públicas (Nota 17)	378.480	767.838
Anticipos de clientes (Nota 18)	3.934.578	675.349
	<u>6.444.690</u>	<u>3.564.005</u>
Periodificaciones	97	--
Total Pasivo Corriente	18.595.900	14.812.377
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	26.607.529	17.067.903

(*) Cifras reexpresadas (ver nota 2.8)

Las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo, que forman una sola unidad, comprenden los Balances Consolidados, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas, el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados Consolidados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual Consolidada adjunta que consta de 30 Notas

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

CLERHP ESTRUCTURAS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021 (Expresada en euros)

OPERACIONES CONTINUADAS	2022	2021
Importe neto de la cifra de negocios (Nota 23)		
Ventas	1.904.184	606.070
Prestación de servicios	12.175.067	5.380.774
	<u>14.079.647</u>	<u>5.986.844</u>
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	182.668	--
Trabajos realizados por la empresa para su activo (Nota 4)	477.960	908.140
Aprovisionamientos (Nota 23)		
Consumo de mercaderías	(958.440)	(457.875)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	(38.879)	--
Trabajos realizados por otras empresas	(2.481.024)	(1.835.404)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	(53.219)	(433.260)
	<u>(3.531.562)</u>	<u>(2.726.539)</u>
Otros ingresos de explotación		
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	141.541	99.588
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	--	2.932
	<u>141.541</u>	<u>102.519</u>
Gastos de personal (Nota 19)		
Sueldos, salarios y asimilados	(2.637.763)	(2.971.878)
Cargas sociales	(568.082)	(651.319)
	<u>(3.205.846)</u>	<u>(3.623.197)</u>
Otros gastos de explotación		
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	(1.460.813)	(1.074.548)
Otros gastos de gestión corriente	(2.415.044)	(2.494.079)
	<u>(3.875.857)</u>	<u>(3.568.627)</u>
Amortización del inmovilizado (Notas 4 y 5)	(1.030.641)	(985.151)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	60.650	25.480
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Resultado por enajenaciones y otras (Nota 5)	(204.514)	(67.100)
Otros resultados	(34.957)	84.064
Resultado de explotación	3.059.089	(3.863.567)
Ingresos financieros		
De valores negociables y otros instrumentos financieros (Nota 23)	169	29.436
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros	28.343	--
Gastos financieros (Nota 23)	(1.144.699)	(969.700)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	(333.818)	58.175
Diferencias de cambio (Nota 23)		
Otras diferencias de cambio	(311.168)	287.384
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros	(310.165)	(521.221)
Resultado financiero	(2.071.338)	(1.115.926)
Resultado antes de impuestos	987.751	(4.979.493)
Impuestos sobre beneficios (Nota 16)	(185.298)	(122.100)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas	802.454	(5.101.593)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	164.712	--
Resultado Consolidado del Ejercicio (Notas 21)	967.165	(5.101.593)
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	1.012.477	(5.001.654)
Resultado atribuido a Socios Externos	(45.311)	(99.938)

(*) **Cifras reexpresadas (ver nota 2.8)**

Las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo, que forman una sola unidad, comprenden los Balances Consolidados, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas, el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados Consolidados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual Consolidada adjunta que consta de 30 Notas

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A.
y Sociedades Dependientes

CLERHP ESTRUCTURAS S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021
(Expresados en euros)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado consolidado del ejercicio	967.165	(5.101.593)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS	967.165	(5.101.593)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS ATRIBUIDOS A LA SOCIEDAD DOMINANTE	1.012.477	(5.001.654)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS ATRIBUIDOS A SOCIOS EXTERNOS	(45.311)	(99.938)

(*) **Cifras reexpresadas (ver nota 2.8)**

Las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo, que forman una sola unidad, comprenden los Balances Consolidados, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas, el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados Consolidados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual Consolidada adjunta que consta de 30 Notas

**Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A.
y Sociedades Dependientes**

**CLERHP ESTRUCTURAS S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

**B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en euros)**

	Capital	Prima de Emisión	Reserva Legal	Reservas en la sociedad dominante	Resultado negativos de ejercicios anteriores	Reservas en Sociedades Consolidadas	Acciones propias	Resultado del Periodo	Otros Instrumentos de Patrimonio Neto	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Socios Externos	Total
Saldo ajustado al 1 de enero de 2021	403.071	1.016.925	80.614	3.128.160	-	(1.456.852)	(198.371)	(1.087.196)	78.829	(267.071)	242.053	698.995	2.639.156
I. Total de Ingresos y Gastos Reconocidos	-	-	-	-	-	-	-	(4.568.394)	-	-	(5.965)	(99.938)	(4.674.297)
II. Operaciones con socios y propietarios													
4. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos	-	-	-	-	-	435.716	-	-	-	-	63.630	(499.346)	-
5. Operaciones con acciones propias	-	-	-	15.615	-	-	(409.928)	-	-	-	-	-	(394.313)
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	-	-	-	25.032	-	830.391	-	-	-	-	-	-	855.423
7. Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	(495.521)	-	-	-	-	6.238	5.104	(484.179)
8. Diferencias de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.852)	-	-	43.102	8.250
III. Otras variaciones del patrimonio neto													
1. Distribución del resultado del ejercicio 2020	-	-	-	294.873	-	(1.382.069)	-	1.087.196	-	-	-	-	-
2. Otras variaciones	-	-	-	(120.915)	-	362.059	-	-	31.570	-	-	-	272.714
Saldo al 31 de diciembre de 2021	403.071	1.016.925	80.614	3.342.764	(433.260)	(1.706.275)	(608.299)	(4.568.394)	110.399	(301.923)	305.956	147.917	(1.777.246)
Ajustes por errores (Nota 2.8)	-	-	-	8.545	(433.260)	(479.092)	-	-	-	49.039	-	(39.258)	(894.026)
Saldo ajustado al 1 de enero de 2022	403.071	1.016.925	80.614	3.351.308	(433.260)	(2.185.367)	(608.299)	(4.568.394)	110.399	(252.884)	305.956	108.659	(2.671.273)
I. Total de Ingresos y Gastos Reconocidos	-	-	-	-	-	-	-	1.012.477	-	-	(56.680)	(45.311)	910.486
II. Operaciones con socios o propietarios													
1. Aumentos de capital	67.877	2.387.540	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.455.417
5. Operaciones con acciones propias	-	-	-	103.302	-	-	157.636	-	-	-	-	-	260.938
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	-	-	-	(164.712)	-	(36.096)	-	-	-	-	-	913	(199.895)
7. Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	(655.458)	-	3.393.592	-	-	-	137.797	-	(127.711)	2.748.220
8. Diferencias de conversión	-	-	-	-	-	(31.973)	-	-	-	125.725	-	16.065,29	109.817
III. Otras variaciones del patrimonio neto													
1 Distribución del resultado del ejercicio 2021	-	-	-	-	(2.430.599)	(2.137.795)	-	4.568.394	-	-	-	-	-
	470.948	3.404.465	80.614	2.634.441	(2.863.859)	(997.640)	(450.663)	1.012.477	110.399	10.638	249.275	(47.385)	3.613.710

Las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo, que forman una sola unidad, comprenden los Balances Consolidados, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas, el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados Consolidados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual Consolidada adjunta que consta de 30 Notas

**Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A.
y Sociedades Dependientes**

**CLERHP ESTRUCTURAS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTE A LOS
EJERCICIOS 2022 Y 2021
(Expresado en euros)**

	2022	2021 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION:		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	987.751	(4.979.493)
Ajustados al resultado-		
Amortización del inmovilizado	1.034.739	985.712
Correcciones valorativas por deterioro	2.021.067	1.662.868
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	64.025	--
Variación de provisiones	(45.750)	14.874
Ingresos financieros	(28.512)	(29.436)
Gastos financieros	1.144.699	969.700
Diferencias de cambio	311.168	(287.384)
Imputación de subvenciones	(60.650)	(125.067)
Otros ingresos y gastos	(52.412)	3.495.071
Variación valor razonable en instrumentos financieros	333.818	(58.175)
	4.722.192	6.628.163
Cambios en el capital corriente-		
Existencias	(446.083)	(568.063)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(4.818.654)	(631.957)
Otros activos y pasivos corrientes	(4.851.292)	(19.791)
Acreedores y otras cuentas a pagar	2.904.178	581.458
Otros activos y pasivos no corrientes	(55.926)	(632.148)
	(7.267.777)	(1.270.501)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación-		
Pagos de intereses	(1.144.699)	(969.700)
Cobros de intereses	28.512	29.436
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	(185.298)	(122.100)
Otros pagos (cobros)	(311.168)	--
	(1.612.652)	(1.062.364)
	(3.170.486)	(684.195)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pagos por inversiones-		
Sociedades del Grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	(65.879)	--
Inmovilizado intangible	(340.622)	(817.074)
Inmovilizado material	(2.230.844)	(611.413)
Otros activos financieros	(197.131)	(478.278)
Inversiones inmobiliarias	(128.666)	--
	(2.963.143)	(1.906.765)
Cobros por desinversiones-		
Inmovilizado material	1.013.150	97.427
Inmovilizado intangible	636.269	--
Empresas de grupo y asociadas	169.896	0
	1.819.315	97.427
	(1.143.828)	(1.809.338)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION:		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio-		
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	2.455.417	--
Otras variaciones de instrumentos de patrimonio	2.986.188	--
	5.441.605	--
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero-		
Emisión		
Obligaciones y otros valores negociables	--	1.400.000
Deudas con entidades de crédito	945.373	2.101.355
Otras deudas	--	32.219
	945.373	3.533.574
Devolución y amortización de		
Deudas con entidades de crédito	(380.084)	(1.040.041)
Deudas con empresas del Grupo y Asociadas	(37.865)	--
	(417.949)	(1.040.041)
	5.969.029	2.493.533
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	--	(425.616)
AUMENTO/DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	1.654.715	(425.616)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	215.014	640.630
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	1.869.729	215.014

(*) Cifras reexpresadas (ver nota 2.8)

Las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo, que forman una sola unidad, comprenden los Balances Consolidados, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas, el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados Consolidados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual Consolidada adjunta que consta de 30 Notas

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

CLERHP ESTRUCTURAS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Las unidades monetarias de los cuadros están expresadas en euros)

1. Sociedades del Grupo

1.1. Sociedad Dominante

CLERHP ESTRUCTURAS, S.A. (en adelante la Sociedad Dominante) se constituyó por un periodo de tiempo indefinido el 4 de agosto de 2011 y fue inscrita como sociedad limitada en el Registro Mercantil de Murcia.

Con fecha 23 de junio de 2015, la Junta General Universal de Socios acordó la transformación de la sociedad en Sociedad Anónima. Dicha operación se elevó a público con fecha 6 de noviembre de 2015, con número de protocolo 2215 y se inscribió en el Registro Mercantil de Murcia.

Su domicilio social se encuentra en la Avenida Europa nº 3B, entresuelo 1º en Murcia. La Sociedad dominante tiene por objeto social:

- La promoción y construcción de todo tipo de edificaciones, la realización de los proyectos y estudios técnicos necesarios a tal fin, tanto en relación con las obras de promoción y construcción propias como de terceros, y en general, el asesoramiento requerido para dichas actividades.
- El asesoramiento técnico, financiero, administrativo, organizativo y fiscal a todo tipo de sociedades, debiendo, en su caso, prestar dicho asesoramiento mediante la contratación de técnicos cualificados al efecto.
- La tenencia de toda clase de participaciones en sociedades tanto en España como en el extranjero.

Actualmente, las actividades de la Sociedad dominante son ofrecer un servicio de ingeniería especializada en estructuras de edificación que engloba conocimientos técnicos y operativos, a través del diseño, cálculo y asistencia técnica en la ejecución de las obras de estructura, la compraventa de maquinaria para la construcción y el asesoramiento financiero y administrativo a diversas sociedades.

La Sociedad es cabecera de un Grupo de sociedades, denominado Clerhp Estructuras, en adelante el Grupo. A los únicos efectos de la consolidación de cuentas, los Grupos de sociedades están formados por la Sociedad Dominante y todas las sociedades dependientes, entendiéndose por Sociedad Dominante aquella que ejerza o pueda ejercer, directa o indirectamente, el control sobre otra u otras, que se califican como dependientes o dominadas. Las cuentas anuales consolidadas adjuntas incorporan los estados financieros de las sociedades controladas por la Sociedad Dominante, directa o indirectamente, al 31 de diciembre de 2022. El control se considera ostentado por la Sociedad Dominante cuando ésta tiene el poder de establecer las políticas financieras y operativas de sus participadas.

Asimismo, las actividades principales de las filiales del Grupo son, principalmente, construcción de estructuras de todo tipo de edificios, construcción de edificios y alquiler de maquinaria pesada.

Clerhp Estructuras, S.A. tiene su residencia en Murcia y deposita las cuentas anuales consolidadas en el Registro Mercantil de Murcia. Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 fueron formuladas con fecha 29 de marzo de 2023.

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

1.2. Sociedades dependientes

Los resultados de las sociedades participadas adquiridas o enajenadas durante el periodo se incluyen dentro del resultado consolidado desde la fecha efectiva de toma de control o hasta el momento de su pérdida de control, según proceda.

Cuando es necesario, si los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos difieren de los utilizados por algunas de las sociedades integradas en el mismo, en el proceso de consolidación se introducen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar esos últimos y adecuarlos al Plan General de Contabilidad aplicados por la matriz.

**Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A.
y Sociedades Dependientes**

La información relativa a las sociedades incluidas en la consolidación del Grupo al 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

				% de Participación
Denominación		Domicilio	Actividad	Directa
INGENIERÍA Y ESTRUCTURAS DEL CARIBE-INECAR, S.R.L.	Auditada	República Dominicana	Construcción de edificaciones	99,00%
CLERHP CONSTRUCCIÓN Y CONTRATAS, S.L.U.	No auditada	España	Construcción de edificios residenciales y noresidenciales	100%
NATUS FORTUNATUS REAL STATE, S.R.L.	No auditada	República Dominicana	Promoción inmobiliaria	53%
CLERHP ESTRUCTURAS PARAGUAY, S.R.L.	Auditada	Paraguay	Construcción	89,19%
CIVIGNER, S.L.	No auditada	España	Software	100%

Denominación	Información financiera 31.12.2022									Valor en libros	
	Capital	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado	Prima de emisión	Subvenciones	Ajustes por cambios de valor	Patrimonio Neto Total	Coste	(participación directa)	
										Deterioro Periodo	Deterioro Acumulado
INGENIERÍA Y ESTRUCTURAS DEL CARIBE-INECAR, S.R.L.	1.488	--	--	155.198	--	--	180	156.865	1.484	--	--
CLERHP CONSTRUCCIÓN Y CONTRATAS, S.L.	3.000	596.634	(1.878.305)	(173.020)	--	--		(1.451.691)	3.000	--	--
NATUS FORTUNATUS REAL STATE, S.R.L.	1.627	--	--	29.937	--	--	(1.067)	30.496	879	--	--
CLERHP ESTRUCTURAS PARAGUAY, S.R.L.	3.520	587	(52.623)	(563.680)	15.400	--	10.108	(586.688)	145.709	--	--
CIVIGNER, S.L.	646.797	11.549	(114.160)	(309)	172.460	141.399		857.737	660.936	--	--
TOTAL	656.431	608.769	(2.045.088)	(551.874)	187.861	141.399	9.221	(993.281)	812.008	--	--

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

La información relativa a las sociedades incluidas en la consolidación del Grupo al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

				% de Participación
Denominación		Domicilio	Actividad	Directa
CLERHP ESTRUCTURAS BOLIVIA, S.R.L.	Auditada	Bolivia	Construcción, instalaciones, mantenimientos de viviendas, edificios y obras civiles	99,99%
CLERHP CONSTRUCCIÓN Y CONTRATAS, S.L.U.	No auditada	España	Construcción de edificios residenciales y no residenciales	100%
ALQUILER DE EQUIPOS DE CONSTRUCCION AEC, SRL	Auditada	Bolivia	Alquiler de maquinaria y equipo para la construcción e ingeniería civil	100%
CLERHP ESTRUCTURAS PARAGUAY, S.R.L.	Auditada	Paraguay	Construcción	89,19%
CIVIGNER, S.L.	No auditada	España	Software	100%
VISUAL TECHNOLOGY LAB, SL	No auditada	España	Software	55%

Denominación	Información financiera a 31.12.2021									Valor en libros (participación directa)	
	Capital	Reservas	Prima de emisión	Resultados de ejercicios anteriores	Ajustes por cambio de valor	Resultado	Subvenciones	Patrimonio Neto total	Coste	Deterioro	Deterioro
										Periodo	Acumulado
CLERHP ESTRUCTURAS BOLIVIA, S.R.L.	2.412.343	1.062	-	(1.250.760)	(111.828)	(1.135.988)	-	(85.171)	2.411.164	--	--
CLERHP CONSTRUCCIÓN Y CONTRATAS, S.L.U.	3.000	596.634	-	(1.559.181)		(319.124)	-	(1.278.672)	3.000	--	--
ALQUILER DE EQUIPOS DE CONSTRUCCION AEC, SRL	320.225	10.966	-	111.513	(25.969)	50.523	-	467.257	1.007.503	--	--
CLERHP ESTRUCTURAS PARAGUAY, S.R.L. (*)	3.520	587	15.400	862.789	(134.047)	(822.874)	-	(74.625)	145.709	--	--
CIVIGNER, S.L.	646.797	-	172.460	(120.695)	-	6.536	141.399	846.497	500.285	--	--
VISUAL TECHNOLOGY LAB, S.L.	236.911	31.904		3.645	-	(24.411)	11.343	259.391	130.301	--	--
TOTAL	3.622.796	641.152	187.861	(1.952.689)	(271.844)	(2.245.338)	152.742	134.677	4.197.963	--	--

(*) Saldos reexpresados (ver nota 2.8)

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Cambios en el perímetro de consolidación

Las operaciones de inversión/desinversión, producidas durante el periodo el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 en sociedades del Grupo han sido las siguientes:

- Con fecha 19 de julio de 2021 se constituyó la sociedad mercantil Ingeniería y Estructuras del Caribe - Inecar S.R.L. en República Dominicana.
- Con fecha 29 de marzo de 2022 se ha comprado el 53% de la mercantil Natus Fortunatus Real State S.R.L.
- Con fecha 30 de junio de 2022 se han vendido la totalidad de las participaciones de CLERHP Estructuras Bolivia S.R.L.
- Con fecha 30 de junio de 2022 se han vendido la totalidad de las participaciones de Alquiler de Equipos de Construcción AEC S.R.L.
- Con fecha 23 de diciembre de 2022 se han vendido parte de las participaciones de Visual Technology Lab, S.L., quedándose la sociedad matriz únicamente con un 7% de las mismas, por lo que a 31 de diciembre de 2022 dicha sociedad no entra dentro del perímetro de consolidación

La clasificación de las reservas consolidadas entre Sociedades consolidadas por integración global se ha efectuado en función del método de consolidación aplicado a cada sociedad.

En los estados financieros consolidados adjuntos han sido eliminados todos los saldos y transacciones de consideración entre las sociedades del Grupo Clerhp Estructuras, así como el importe de las participaciones mantenidas entre ellas.

El patrimonio neto de los minoritarios representa la parte a ellos asignable del patrimonio neto y de los resultados al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de aquellas sociedades que se consolidan por el método de integración global, y se presenta dentro del "Patrimonio Neto" del balance consolidado adjunto y en el epígrafe de "Resultado atribuido socios externos" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, respectivamente.

El ejercicio social de todas las sociedades pertenecientes al Grupo coincide con el año natural a 31 de diciembre de 2022.

Todas estas sociedades mencionadas, se han incluido en la consolidación aplicando el método de integración global.

1.3. Calificación de las sociedades dependientes (Principios de consolidación)

La calificación de las sociedades detalladas anteriormente como dependientes viene determinada por el supuesto contemplado en el apartado 1.a) del artículo 2 de las Normas para la Formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, al poseer, directa o indirectamente, la Sociedad Dominante la mayoría de los derechos de voto de dichas sociedades.

Los principios de consolidación más importantes aplicados han sido los siguientes:

- a) En la conversión a euros de los estados financieros de Ingeniería y Estructuras del Caribe-Inecar S.R.L., Natus Fortunatus Real State S.R.L. y Clerhp Estructuras Paraguay, S.R.L., se ha aplicado el método del tipo de cambio de cierre, aplicando a todos los bienes, derechos y obligaciones el tipo decambio vigente en la fecha de cierre, a las partidas de la cuentas de pérdidas y ganancias el tipo decambio medio del periodo y a los fondos propios el tipo de cambio histórico, registrándose las diferencias puestas de manifiesto por la aplicación de este criterio en el epígrafe "Patrimonio neto - Ajustes por cambios de valor - Diferencias de conversión" del balance consolidado.
- b) Ninguna de las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación cotiza en Bolsa. La sociedad dominante cotiza en el BME Growth
- c) No existen restricciones significativas a la capacidad de las sociedades dependientes para transmitir fondos a la Sociedad Dominante en forma de dividendos en efectivo o para devolver préstamos. Asimismo, ninguna de las sociedades tiene la clasificación de mantenidas para la venta.
- d) No existen diferencias significativas entre los criterios de valoración de la Sociedad Dominante y sus dependientes.
- e) Todas las entidades que forman parte del perímetro de consolidación tienen como fecha de cierre de sus estados financieros el 31 de diciembre de 2022. En consecuencia, los estados financieros de dichas sociedades utilizados en el proceso de consolidación están referidos a la misma fecha de presentación y el mismo periodo que los de la Sociedad dominante.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

1.4. Sociedades excluidas del perímetro de consolidación

Se han excluido las siguientes sociedades del perímetro de la consolidación por no tener un interés significativo para la imagen fiel que deben expresar los estados financieros intermedios consolidados:

- Alquiler de equipos de construcción Hispánica, S.L.
- Lago Bravo Enterprise, S.L.
- Shalem Palm Villages, S.R.L.
- Rodavi International, S.R.L.
- Visual Technology Lab, S.L.

Las características principales de dichas sociedades al 31 de diciembre de 2022 son las siguientes:

Sociedad	Domicilio social	Actividad	Importe de la participación	% de participación
Alquiler de equipos de construcción hispánica, S.L.	Murcia	Alquiler de equipos de construcción	1.914	63,77%
Lago Bravo Enterprise, S.L.	España	Promotora	182.460 (*)	25,31%
Shalem Palm Villages, S.R.L.	República Dominicana	Construcción y diseño de obras civiles en general	660	40%
Rodavi International, S.R.L.	República Dominicana	Construcción y diseño de obras civiles en general	744	45%
Visual Technology Lab, S.L.	España	Software	10.979	7%

(*) La participación en Lago Bravo Enterprise, S.L. cuenta con un deterioro por importe de 169.815,21 euros.

Sociedad	Capital Social	Prima de emisión	Reservas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Acciones propias	Otras aportaciones de socios	Subvenciones	Resultado del ejercicio	Patrimonio neto
Alquiler de equipos de construcción hispánica, S.L.	3.000	--	27.536,31	--	--	--	--	(83.148,31)	(52.612)
Lago Bravo Enterprise, S.L.	508.000	221.400	--	(8.550)	--	--	--	--	720.850
Shalem Palm Villages, S.R.L.	18.519	--	--	--	--	--	--	--	18.519
Rodavi International, S.R.L.	1.652,35	--	--	--	--	--	--	38.340,47	39.992,82
Visual Technology Lab, S.L.	981.910,94	--	38.586,73	3.280,50	(119.322)	277.220,92	143.741	2.931,26	1.328.349,35

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados

2.1. Marco normativo de información financiera aplicable al Grupo

El marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Grupo es el establecido en:

- a) El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y sus posteriores modificaciones introducidas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre y el Real Decreto 1/2021 de 12 de enero de 2021.
- c) Las Normas para la formulación de cuentas anuales consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010.
- d) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias. El Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.
- e) El resto de la normativa contable española que resulta de aplicación.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

2.2. Imagen fiel

Las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2022 adjuntas se han preparado a partir de los registros contables de CLERHP ESTRUCTURAS, S.A. y de las sociedades dependientes e incluyen, en su caso, los ajustes y reclasificaciones necesarios para la adecuada homogeneización temporal y/o valorativa, con objeto de mostrar, mediante la aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados recogidos en la legislación mercantil en vigor, la imagen fiel del patrimonio, y de la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2022, así como de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio 2022.

Dichas cuentas anuales consolidadas, han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad Dominante con fecha 29 de marzo de 2023.

2.3. Principios Contables

Para la elaboración de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al del ejercicio 2022 se ha seguido la legislación mercantil vigente, recogida en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las modificaciones al mismo introducidas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, las modificaciones introducidas por el RD 1/2021 de 12 de enero de 2021 y especialmente se han seguido las normas de registro y valoración descritas en la Nota 4.

No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto, se haya dejado de aplicar en la elaboración de los estados financieros intermedios consolidados. Asimismo, no se han aplicado principios contables no obligatorios.

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

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2022 se han utilizado juicios y estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad Dominante, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Dichas estimaciones están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se consideran razonables bajo las circunstancias actuales. Si bien las citadas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2022 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva. En el ejercicio 2022 no se han producido cambios de estimaciones contables de carácter significativo

Los supuestos clave acerca del futuro, así como otros datos relevantes sobre la estimación de la incertidumbre en la fecha de cierre del periodo, que llevan asociados un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos y pasivos en el periodo siguiente, son los siguientes:

- Reconocimiento de los ingresos en función de grado de realización de los proyectos (Nota 3.m)
- Estimaciones de las vidas útiles de los elementos del inmovilizado material (Notas 4b y c).
- Deterioro del valor de determinados activos (Notas 4)
- Estimación de las indemnizaciones por cese (Nota 4h)
- Estimación de provisiones y contingencias (Nota 4l)
- Evaluación del principio de empresa en funcionamiento (Nota 2.4)
- Presentación de deudas con covenants.

Evaluación del principio de empresa en funcionamiento.

A fecha de formulación de las cuentas anuales consolidadas existe una serie de factores que pudieran causar incertidumbre sobre la capacidad del Grupo para continuar con su actividad, y suponen la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento.

Los factores financieros, operativos, legales causantes de dudas son los siguientes:

- Los efectos de la COVID-19 a nivel mundial con los ceses de actividades no esenciales, y el retraimiento de las inversiones en construcción en toda LATAM.
- El cierre de fronteras durante 2020 impidió a las sociedades del Grupo realizar actividades comerciales teniendo como efecto una reducción de la cartera por dos motivos. Por un lado, la ejecución de la misma, y por otro el deterioro de algunos proyectos lo que ha impactado en la PyG. A su vez, provocó retrasos en el inicio de nuevos proyectos durante 2021, una vez reabiertas las fronteras. Ante la situación, la compañía decidió el cierre de la filial en Uruguay en 2021, a su vez, durante el ejercicio 2022 también fueron vendidas las dos filiales en Bolivia.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

- El Fondo de Maniobra a 31 de diciembre de 2022 es negativo por importe de 608.598 euros (negativo por importe de 6.480.286 euros el ejercicio anterior). Hay que considerar que el fondo de maniobra incluye obra en curso de proyectos que han sido ejecutados de acuerdo con su grado de avance cuya facturación y posterior cobrabilidad podría diferirse parcialmente a un plazo superior a un ejercicio económico.
- Al 31 de diciembre de 2022 el Grupo cuenta con impagos de deudas financieras a determinados bancos por importe de 2.729.204,39 euros lo que ha generado intereses de demora durante dicho periodo por valor de 368.354,56 euros (463.689,64 euros en total), la cual se encuentra en proceso de negociación para su reestructuración con el asesoramiento de KPMG Asesores.

Otros factores o decisiones de la dirección que han afectado a las cuentas son:

- Mantenimiento de las actividades de I+D.
- Durante 2022 se han mantenido los costes en las estructuras comerciales con la finalidad de recuperar los niveles de cartera que permitan al Grupo recuperar los niveles de actividad previos a la pandemia.
- Mantenimiento del empleo destinando los recursos humanos para afrontar las nuevas contrataciones obtenidas.
- Incorporación de nuevo personal al área de Project Management para dar servicio a los nuevos contratos logrados en esta línea de negocio.

La financiación externa del Grupo se hace a través de la matriz, de forma que esta financia las necesidades de las filiales. Se han mantenido durante la primera parte del año ciertas tensiones de tesorería que se han ido reduciendo a medida que ha ido avanzado el ejercicio y se han puesto en marcha los nuevos proyectos contratados. Continúan las negociaciones con las entidades financieras iniciadas en 2021 para la reestructuración de la deuda y adecuarla a las nuevas condiciones de la Sociedad matriz y del Grupo.

No obstante, lo anterior, los administradores del Grupo han decidido formular las presentes cuentas anuales aplicando el principio de empresa en funcionamiento al existir una serie de medidas que mitigan la incertidumbre antes mencionada. Estas medidas se enumeran a continuación:

- Plan de reestructuración de la deuda a través de la consultora KPMG y que en el momento de formular estas cuentas se encuentra en la siguiente situación cronológica:
 - a.- Se ha actualizado el IBR a la nueva situación de la cartera de proyectos y se han avanzado los acuerdos para la nueva estructura de deuda mejorando la estructura presentada anteriormente.
 - b.- Se está trabajando con los equipos de las entidades conjuntamente para la consecución del citado acuerdo, que se espera que esté cerrado lo antes posible.
- Gracias al mantenimiento de la plantilla y al trabajo comercial realizado se ha logrado un incremento de la cartera de proyectos contratados alcanzando un total de 127.228.997 €. El Pipeline de los proyectos ofrece buenas perspectivas para el año 2023 en adelante.

PIPELINE DE CARTERA						
CARTERA FIRMADA						
Ejercicio	TOTAL	2023	2024	2025	2026	+5 años
Bolivia	614.637	614.637	--	--	--	--
Paraguay	27.131.886	5.745.646	4.250.000	4.250.000	4.250.000	8.636.240
R. Dominicana	99.482.474	16.103.254	27.227.527	12.916.648	5.787.018	37.448.027
Total	127.228.997	22.463.537	31.477.527	17.166.648	10.037.018	46.084.267

- La nueva filial en República Dominicana cuenta a la fecha con una cartera firmada de 99.482.474 € y ya ha iniciado obras en el proyecto Oceana, Ocean Bay, Cana Cove, Coral Bahia, Harbor Bay, Atlántida, Secret Gardens, Sausalito, Iguana 45 y se espera iniciar Oceana en los próximos días.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

La cifra de ingresos en el semestre ha pasado de 5.986.844 € a 31 de diciembre de 2021 a 14.079.647 € a 31 de diciembre de 2022.

El incremento de ingresos se debe a una mejora de la actividad en general y al incremento de los trabajos en curso que a 31 de diciembre de 2022 se activan dado que ya están realizados los costes. Esto supone que el incremento de ingresos se traduce en caja posteriormente en los siguientes trimestres, si bien ya ha habido una mejora sustancial en los flujos de caja de la compañía que continúan creciendo con posterioridad al cierre.

Gracias a todo esto, se ha producido una mejora de los fondos propios hasta los 3.614 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 frente a los -2.573 miles de euros del año 2021, existiendo además operaciones pendientes para mejorarlos aún más.

- La compañía ha iniciado el desarrollo inmobiliario Larimar City & Resort en República Dominicana buscando garantizar buenos niveles de obras durante los próximos años.
- La Sociedad dominante en el mes de marzo de 2021 firmó una línea de equity con la compañía cdti Capital por un importe de 10.000.000 de euros durante tres años.

El funcionamiento de la línea es el siguiente:

Cuando la Sociedad Dominante lo desee puede solicitar una disposición de la línea. El monto a disponer se definirá por acuerdo entre las partes y teniendo en cuenta el volumen medio diario negociado en las 15 sesiones de trading anteriores. Ese volumen medio se multiplicará por 3,5 y el monto de acciones a suscribir por LDA estará entre el 50% y el 200% de esa cantidad.

- El Grupo cuenta con Patrimonio Neto positivo a 31 de diciembre de 2022 por valor de 3.614 miles de euros, motivado principalmente por el aumento de capital realizado en la sociedad matriz y por los beneficios aportados durante este ejercicio.
- A diferencia de los dos ejercicios anteriores, el Grupo cuenta con resultado positivo a 31 de diciembre de 2022 por valor de 967 miles de euros.
- Durante este ejercicio se ha producido el relanzamiento de las inversiones en construcción en la filial de Paraguay que ha provocado un aumento considerable de la facturación con respecto al ejercicio anterior.

Los Administradores del Grupo han analizado los factores causantes de duda y mitigantes sobre el riesgo existente de que se pueda continuar aplicando el principio de empresa en funcionamiento y soportar su conclusión al respecto, por lo que en base a los factores mitigantes, se han formulado las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio de 2022 conforme al principio de empresa en funcionamiento.

2.5. Comparación de la información

Las Cuentas Anuales consolidadas presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance consolidado y del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, además de las cifras a 31 de diciembre de 2022, las correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021. Asimismo, con cada una de las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y del estado de flujos de efectivo consolidado, además del ejercicio 2022 las correspondientes al ejercicio anterior. Los mismos criterios han sido aplicados en cuanto a los desgloses incluidos en las Notas Explicativas adjuntas.

Las cifras del ejercicio 2021 han sido reexpresadas como consecuencia de las correcciones de errores descritos en la Nota 2.8) de esta memoria, de cara a que las partidas de ambos ejercicios sean comparables y homogéneas.

Como consecuencia de la corrección de errores que se detallan en el Nota 2.8) de esta memoria los importes del ejercicio 2021 de las partidas afectadas del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo difieren de los contenidos en las Cuentas Anuales aprobadas y depositadas en el Registro Mercantil correspondientes al ejercicio 2021.

Con fecha 30 de enero de 2021 se publicó el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modificaba el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 de 16 de noviembre y las normas de para la formulación de las cuentas anuales consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre.

Los cambios de las normas fueron de aplicación a los ejercicios que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2021.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

2.6. Agrupación de partidas.

Las cuentas anuales consolidadas no tienen ninguna partida que haya sido objeto de agrupación en el balance consolidado, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado o en el estado de flujos de efectivo consolidado.

2.7. Elementos recogidos en varias partidas.

No se presentan elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance consolidado.

2.8. Corrección de errores.

Durante el ejercicio 2022, el Grupo ha detectado que, al 31 de diciembre de 2021, el epígrafe de "Existencias" del activo corriente se encontraba sobrevalorado en 433.260 euros, así como que el epígrafe "Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos-Aprovisionamientos" de la cuenta de pérdidas y ganancias se encontraba infravalorado en 433.260 euros, ambos procedentes de ejercicios anteriores.

Además, durante el ejercicio 2022 el Grupo ha corregido en los epígrafes "Reservas", "Ajustes por cambios de valor" y "Socios Externos" del Patrimonio Neto e "Inmovilizado Material" del activo no corriente, errores de ejercicios anteriores procedentes de la sociedad dependiente Clerhp Estructuras Paraguay, S.R.L. cuyo efecto total asciende 363 miles de euros.

	31/12/2021	Reclasificaciones por errores	31/12/2021 (reexpresado)
	(sin reexpresar)		
Existencias	3.623.772	(433.260)	3.190.512
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	--	433.260	433.260
Reservas	(1.717.103)	372.943	(1.344.160)
Inmovilizado material	3.798.034	(363.163)	3.434.871
Socios Externos	(147.917)	39.258	(108.659)
Ajustes por cambios de valor	301.923	(49.039)	252.884

El Grupo ha reexpresado las cifras comparativas del ejercicio anterior por estos dos errores identificados, dando cumplimiento a la NRV 22º según la cual cuando se produzca un cambio de criterio contable se aplicará de forma retroactiva. Dicha reexpresión ha sido realizada sin tener en cuenta el efecto impositivo.

Además de lo indicado anteriormente, durante el ejercicio 2022, el Grupo ha realizado una revisión exhaustiva de los saldos iniciales del consolidado, detectando otros errores de menor cuantía, los cuales ha procedido a subsanar durante el ejercicio sin reexpresar cifras comparativas.

2.9. Cambios en criterios contables

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

2.10. Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en las presentes notas explicativas consolidadas sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad Dominante, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 2022.

2.11. Moneda Funcional

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

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

3. Distribución de Resultados

La distribución de resultados de la Sociedad Dominante del ejercicio 2021 aprobada con fecha 27 de junio de 2022 por su Junta General de Accionistas ha sido la siguiente:

	Euros		Euros
Base de Reparto:		Distribución:	
Resultado del ejercicio (Beneficio) (*)	2.430.598,53	Resultados negativos de ejercicios anteriores	2.430.598,53
TOTAL	2.430.598,53	TOTAL	2.430.598,53

(*) sin tener en cuenta la reexpresión

4. Normas de Valoración

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad dominante en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas han sido las siguientes:

a. Principios de consolidación

Los principios de consolidación más importantes aplicados han sido los siguientes:

Sociedades Dependientes

Dependientes son todas las entidades, incluidas las entidades de propósito especial, sobre las que la Sociedad Dominante ostenta o pueda ostentar, directa o indirectamente, el control, entendiéndose este como el poder dedirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad con la finalidad de obtener beneficios económicos de sus actividades. A la hora de evaluar si la Sociedad Dominante controla otra entidad se toma en consideración la existencia de derechos potenciales de voto que sean en ese momento ejercitables oconvertibles. Las sociedades dependientes se consolidan a partir de la fecha de adquisición, entendida ésta como aquella fecha en la que la sociedad dominante obtiene el control de la dependiente, reconociéndose a partir de dicha fecha en las cuentas anuales consolidadas los ingresos, gastos y flujos de efectivo. Las sociedades dependientes se excluyen de la consolidación desde la fecha en que se pierde el control.

Para contabilizar la adquisición de dependientes se utiliza el método de adquisición. En virtud de dicho método el coste de adquisición es el valor razonable de los activos entregados, de los pasivos incurridos o asumidos y de los instrumentos de patrimonio emitidos en la fecha de intercambio, el valor razonable de cualquier contraprestación contingente que dependa de eventos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones.

Los activos, pasivos e ingresos y gastos de las sociedades dependientes se incorporan en las cuentas anuales consolidadas aplicando el método de integración global, según el cual:

- En su caso, se realizan los ajustes y reclasificaciones necesarios en las sociedades del Grupo para asegurar la adecuada homogeneización temporal, valorativa, de las operaciones internas y de la estructura de las cuentas anuales de las sociedades consolidadas para realizar la agregación.
- Los valores contables representativos de los instrumentos de patrimonio de la sociedad dependiente que la sociedad dominante posea se compensan, en la fecha de adquisición, con la parte proporcional de las partidas de patrimonio neto de la sociedad dependiente atribuible a dichas participaciones (eliminación inversión-patrimonio neto). Con carácter general, esta compensación se realiza sobre la base de los valores resultantes de aplicar el método de adquisición.
- Con carácter general, los activos identificables adquiridos y pasivos asumidos de la sociedad dependiente se valoran por su valor razonable en la fecha de adquisición.
- La diferencia en la fecha de adquisición entre la contraprestación transferida para obtener el control de la sociedad adquirida (más en el caso de adquisiciones sucesivas de participaciones, o combinaciones por etapas, el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier participación previa) y la parte proporcional del patrimonio neto representativa de la participación en el capital de la sociedad dependiente se reconoce, en caso de ser positiva, como Fondo de comercio de consolidación. En el supuesto excepcional de que la diferencia sea negativa, dicho exceso se reconoce como un resultado positivo del periodo en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. No obstante, antes de reconocer el citado ingreso se evalúan nuevamente los importes que dan lugar a dicha diferencia.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

- El fondo de comercio de consolidación se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo o Grupos de unidades sobre las que se espera que recaigan los beneficios de la combinación de negocios y no se amortiza. En su lugar, dichas unidades generadoras de efectivo o Grupos de unidades se someten, al menos anualmente, a un test de deterioro procediéndose, en su caso, a registrar la correspondiente corrección valorativa por deterioro. Las correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el fondo de comercio de consolidación no son objeto de reversión en periodos posteriores.
- Los elementos del activo y del pasivo de las sociedades del Grupo se incorporan al balance consolidado, con las mismas valoraciones con que figuran en los respectivos balances de dichas sociedades, excepto los activos adquiridos y pasivos asumidos en la fecha de adquisición que se incorporan al balance consolidado sobre la base de su valor razonable a la fecha de adquisición, una vez consideradas las amortizaciones y deterioros producidos desde dicha fecha.
- Los ingresos y gastos de las sociedades dependientes se incorporan a las cuentas anuales consolidadas.
- Se eliminan los créditos y deudas entre sociedades comprendidas en la consolidación y los ingresos y los gastos relativos a las transacciones entre dichas sociedades (partidas intraGrupo). Los resultados generados a consecuencia de operaciones internas se eliminan y difieren hasta que se realizan frente a terceros ajenos al Grupo.
- Las reservas de las sociedades dependientes consolidadas por el método de integración global se presentan dentro del patrimonio neto consolidado en el epígrafe "Fondos propios - Reservas" del balance consolidado.
- El valor de la participación de los accionistas o socios minoritarios (socios externos) se realiza en función de su participación efectiva en el patrimonio neto de la sociedad dependiente consolidada por integración global y se presenta en el epígrafe "Patrimonio neto - Socios externos" del balance consolidado. En general, el fondo de comercio de consolidación no se atribuye a los socios externos. Asimismo, se presentan en dicho epígrafe la parte atribuida de las reservas, los ajustes por cambios de valor y subvenciones, donaciones y legados recibidos, que les correspondan en función de su participación. El valor de su participación en los resultados de las sociedades dependientes se presenta en el epígrafe "Resultado atribuido a socios externos" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.
- Cuando existe un exceso entre las pérdidas atribuibles a los socios externos de una sociedad dependiente y la parte de patrimonio neto, excluidos los resultados del periodo, de la mencionada sociedad que proporcionalmente les corresponda, dicho exceso es atribuido a los socios externos, aunque esto implique un saldo deudor en dicha partida.

Diferencias de conversión

La conversión de las cuentas anuales de las sociedades cuya moneda funcional es distinta al euro se realiza de acuerdo con las siguientes reglas:

- Los activos y pasivos se convierten a euros al tipo de cambio de cierre.
- Las partidas de patrimonio neto, incluido el resultado del periodo, se convierten al tipo de cambio histórico.
- La diferencia entre el importe neto de los activos y pasivos y las partidas de patrimonio neto, se recogen dentro del patrimonio neto del balance consolidado en el epígrafe "Ajustes por cambio de valor - Diferencias de conversión", en su caso, neta del efecto impositivo, y una vez deducida, la parte de la misma que corresponde a los socios externos.
- El fondo de comercio de consolidación y los ajustes a los valores razonables de activos y pasivos derivados de la aplicación del método de adquisición se consideran elementos de la sociedad adquirida, convirtiéndose, por tanto, al tipo de cambio de cierre.
- Los flujos de efectivo se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se produjo cada transacción empleando un tipo de cambio medio ponderado del periodo siempre que no hay variaciones significativas.

Fondo de comercio de consolidación y diferencia negativa de consolidación

1. En la fecha de adquisición se reconoce como fondo de comercio de consolidación la diferencia positiva entre los siguientes importes:
 - a) La contraprestación transferida para obtener el control de la sociedad adquirida determinada conforme a lo indicado en el apartado 2.3 de la norma de registro y valoración 19.^a Combinaciones de negocios del Plan General de Contabilidad, más en el caso de adquisiciones sucesivas de participaciones, o combinación por etapas, el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier participación previa en el capital de la sociedad adquirida, y

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

- b) La parte proporcional del patrimonio neto representativa de la participación en el capital de la sociedad dependiente una vez incorporados los ajustes derivados de la aplicación del artículo 25, y de dar de baja, en su caso, el fondo de comercio reconocido en las cuentas anuales individuales de la sociedad dependiente en la fecha de adquisición.

Se presume que el coste de la combinación, según se define en el apartado 2.3 de la norma de registro valoración 19.ª Combinaciones de negocios del Plan General de Contabilidad, es el mejor referente para estimar el valor razonable, en dicha fecha, de cualquier participación previa de la dominante en la sociedad dependiente. En caso de evidencia en contrario, se utilizarán otras técnicas de valoración para determinar el valor razonable de la participación previa en la sociedad dependiente.

2. En las combinaciones de negocios por etapas, los instrumentos de patrimonio de la sociedad dependiente que el Grupo posea con anterioridad a la adquisición del control, se ajustarán a su valor razonable en la fecha de adquisición, reconociendo en la partida "Imputación a resultados del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta", "Resultados por enajenaciones y otras" o "Deterioro y resultado por pérdida de influencia significativa de participaciones puestas en equivalencia o del control conjunto sobre una sociedad multiGrupo" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, según proceda, la diferencia con su valor contable previo. En su caso, los ajustes valorativos asociados a estas inversiones contabilizados directamente en el patrimonio neto, se transferirán a la cuenta de pérdidas y ganancias.
3. En el supuesto excepcional de que, en la fecha de adquisición, el importe de la letra b) del apartado 1 de este artículo sea superior al importe incluido en la letra a), dicho exceso se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como un resultado positivo en la partida «Diferencia negativa en combinaciones de negocios».

No obstante, antes de reconocer el citado ingreso deberán evaluarse nuevamente los importes descritos en el apartado 1 anterior.

4. El fondo de comercio de consolidación. Con efectos para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2016, desde el punto de vista contable y fiscal desaparecen los inmovilizados intangibles de vida útil indefinida. Cualquier tipo de activo intangible (incluido el fondo de comercio) pasa a tener la consideración de activos intangibles de vida útil definida.

El inmovilizado intangible se amortizará contable y fiscalmente en función de su vida útil. Cuando la vida útil no pueda estimarse de manera fiable, contablemente se amortizará en un plazo de 10 años (salvo que otra disposición legal o reglamentaria establezca un plazo diferente).

A los efectos de comprobar el deterioro de las unidades generadoras de efectivo en las que participen socios externos, se ajustará teóricamente el importe en libros de esa unidad, antes de ser comparado con su importe recuperable. Este ajuste se realizará, añadiendo al importe en libros del fondo de comercio asignado a la unidad, el fondo de comercio atribuible a los socios externos en el momento de la toma de control.

El importe en libros teóricamente ajustado de la unidad generadora de efectivo se comparará con su importe recuperable para determinar si dicha unidad se ha deteriorado. Si así fuera, la entidad distribuirá la pérdida por deterioro del valor de acuerdo con lo dispuesto en el Plan General de Contabilidad, reduciendo en primer lugar, el importe en libros del fondo de comercio asignado a la unidad.

No obstante, debido a que el fondo de comercio se reconoce solo hasta el límite de la participación de la dominante en la fecha de adquisición, cualquier pérdida por deterioro del valor relacionada con el fondo de comercio se repartirá entre la asignada a la dominante y la asignada a los socios externos, pero solo la primera se reconocerá como una pérdida por deterioro del valor del fondo de comercio.

Si la pérdida por deterioro de la unidad generadora de efectivo es superior al importe del fondo de comercio, incluido el teóricamente ajustado, la diferencia se asignará al resto de activos de la misma según lo dispuesto en la norma de registro y valoración 2.ª Inmovilizado material 2.2 Deterioro de valor del Plan General de Contabilidad.

En su caso, la pérdida por deterioro así calculada deberá imputarse a las sociedades del Grupo y a los socios externos, considerando lo dispuesto en el apartado 1, letra d), del artículo 29 respecto al fondo de comercio atribuido a estos últimos.

Reservas en sociedades consolidadas y socios externos

Reservas en sociedades consolidadas:

Este epígrafe recoge los resultados no distribuidos, una vez deducido el fondo de comercio amortizado generado por las sociedades dependientes a efectos de consolidación, entre la fecha de primera consolidación o fecha de incorporación en el perímetro de consolidación, y el inicio del periodo presentado.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Socios externos:

El valor de la participación de los accionistas minoritarios en el patrimonio y en los resultados del periodo de las sociedades dependientes se presenta, respectivamente, en los epígrafes "Socios externos" y "Resultado atribuido a la Socios Externos", del patrimonio del balance consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondientes al ejercicio 2022.

Transacciones entre sociedades incluidas en el perímetro de la consolidación

Eliminación de partidas intraGrupo

Se eliminan en su totalidad en las cuentas anuales consolidadas las partidas intraGrupo, una vez realizados los ajustes que proceden de acuerdo con la homogeneización.

Se entiende por partidas intraGrupo los créditos y deudas, ingresos y gastos y flujos de efectivo entre sociedades del Grupo.

Eliminación de resultados por operaciones internas.

Se entiende por operaciones internas las realizadas entre dos sociedades del Grupo desde el momento en que ambas sociedades pasaron a formar parte del mismo. Se entiende por resultados tanto los recogidos en la cuenta de pérdidas y ganancias como los ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto, de acuerdo con lo previsto en el Plan General de Contabilidad.

La totalidad del resultado producido por las operaciones internas se elimina y difiere hasta que se realizan frente a terceros ajenos al Grupo. Los resultados que se difieren son tanto los del periodo como los de periodos anteriores producidos desde la fecha de adquisición.

No obstante, las pérdidas habidas en operaciones internas pueden indicar la existencia de un deterioro en el valor que exigiría, en su caso, su reconocimiento en las cuentas anuales consolidadas. De igual modo, el beneficio producido en transacciones internas puede indicar la existencia de una recuperación en el deterioro de valor del activo objeto de transacción que previamente hubiera sido registrado. En su caso, ambos conceptos se presentan en las cuentas anuales consolidadas conforme a su naturaleza.

Todo lo anterior se aplica en los casos en que un tercero actúe en nombre propio y por cuenta de una sociedad del Grupo. La imputación de resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada o, en su caso, en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado lucirá, cuando sean resultados realizados a terceros, como un menor o mayor importe en las partidas que procedan.

Si algún elemento patrimonial es objeto, a efectos de la formulación de las cuentas anuales consolidadas, de un ajuste de valor, la amortización, pérdidas por deterioro y resultados de enajenación o baja en balance, se calculan, en las cuentas anuales consolidadas, sobre la base de su valor ajustado.

Se eliminan en las cuentas anuales consolidadas las pérdidas por deterioro correspondientes a elementos del activo que hayan sido objeto de eliminación de resultados por operaciones internas. También se eliminan las provisiones derivadas de garantías o similares otorgadas en favor de otras empresas del Grupo. Ambas eliminaciones darán lugar al correspondiente ajuste en resultados.

La eliminación de resultados por operaciones internas realizada en el periodo afecta a la cifra de resultados consolidados, o al importe total de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto, mientras que la eliminación de resultados por operaciones internas de periodos anteriores modifica el importe del patrimonio neto, afectando a las reservas, a los ajustes por cambios de valor o a las subvenciones, donaciones y legados recibidos, que están pendientes de imputar a la cuenta de pérdidas y ganancias.

El ajuste en resultados, en ganancias y pérdidas imputadas directamente al patrimonio neto, y en otras partidas de patrimonio neto, afecta a la sociedad que enajene el bien o preste el servicio y, por tanto, al importe asignable a los socios externos de dicha sociedad.

La clasificación de los elementos patrimoniales, ingresos, gastos y flujos de efectivo se realiza desde el punto de vista del Grupo, sin que se vean modificados por las operaciones internas. En el caso de que la operación interna coincida con un cambio de afectación desde el punto de vista del Grupo, ese cambio de afectación se refleja en las cuentas anuales consolidadas conforme a las reglas establecidas al efecto en el Plan General de Contabilidad.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

b. Inmovilizado intangible

Aplicaciones informáticas-

Se registran en esta partida los importes satisfechos por la propiedad o por el derecho al uso de programas informáticos, tanto de los adquiridos a terceros como de los elaborados por el propio Grupo, incluidos los gastos de desarrollo de las páginas web, siempre que esté prevista su utilización durante varios ejercicios, y se presentan netos de su correspondiente amortización acumulada, calculada según el método lineal sobre un período de tres años y, en su caso, de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Se aplicarán los mismos criterios de registro y valoración que los establecidos para los gastos de desarrollo.

Los gastos de mantenimiento de estas aplicaciones informáticas se imputan directamente como gastos del ejercicio.

Gastos de investigación y desarrollo-

Los gastos en investigación se activan desde el momento en que se cumplen las siguientes condiciones:

- a) Estar específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.
- b) Se puede establecer una relación estricta entre «proyecto» de investigación y objetivos perseguidos y obtenidos. La apreciación de este requisito se realiza genéricamente para cada conjunto de actividades interrelacionadas por la existencia de un objetivo común
- c) Tener motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial del proyecto o proyectos de que se trate.

Por su parte, los gastos de desarrollo del ejercicio se activan desde el momento en que se cumplen todas las condiciones siguientes:

- a) Existencia de un proyecto específico e individualizado que permite valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- b) La asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada proyecto están claramente establecidas.
- c) En todo momento existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso en que la Sociedad tenga la intención de su explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.
- d) La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.
- e) La financiación de los distintos proyectos está razonablemente asegurada para completar la realización de los mismos. Además, está asegurada la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible.
- f) Existe una intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo.

El cumplimiento de todas las condiciones anteriores se verifica durante todos los ejercicios en los que se realiza el proyecto, siendo el importe a activar el que se produce a partir del momento en que se cumplen dichas condiciones.

En ningún caso se activan los desembolsos reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio y que posteriormente cumplen las condiciones mencionadas para su activación.

Los proyectos de investigación y desarrollo encargados a otras empresas o instituciones se valoran por su precio de adquisición.

Los proyectos que se realizan con medios propios del Grupo se valoran por su coste de producción, que comprende todos los costes directamente atribuibles y que sean necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista, incluyendo, en particular, los costes del personal afecto directamente a las actividades del proyecto de investigación y desarrollo, los costes de materias primas, materias consumibles y servicios, utilizados directamente en el proyecto de investigación y desarrollo, las amortizaciones del inmovilizado afecto directamente al proyecto de investigación y desarrollo, la parte de costes indirectos que razonablemente afecten a las actividades del proyecto de investigación y desarrollo.

En ningún caso se imputan a los proyectos de investigación y desarrollo los costes de subactividad y los de estructura general del Grupo. En los proyectos de investigación que han sido activados por cumplir los requisitos establecidos, tampoco se activan los gastos financieros a pesar de que los proyectos tengan una duración superior al año.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

La imputación de costes a los proyectos de desarrollo se realiza hasta el momento en que finaliza el proyecto, siempre que existe la certeza del éxito técnico y económico de su explotación.

Los gastos de investigación que figuran en el activo se amortizan, desde el momento en que se activan en el balance, durante su vida útil, y siempre dentro del plazo de cinco años, de acuerdo con un plan sistemático, salvo que existan dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial del proyecto, en cuyo caso se imputan directamente a pérdidas del ejercicio.

Los gastos de desarrollo que figuran en el activo se amortizan de acuerdo con un plan sistemático durante su vida útil, la cual no supera los cinco años, comenzando la amortización a partir de la fecha de terminación del proyecto. El importe de estos gastos activados en ningún caso incluye a los gastos de investigación.

c. Inmovilizaciones materiales

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se valoran inicialmente por su precio de adquisición. Posteriormente, se valoran a su coste de adquisición minorado por las correspondientes amortizaciones practicadas y, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Adicionalmente al precio pagado por la adquisición de cada elemento, el coste también incluiría los gastos financieros devengados durante el período de construcción que fueran directamente atribuibles a la adquisición o fabricación del activo, siempre que requirieran un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso. Los intereses y otras cargas financieras incurridos durante el período de construcción del inmovilizado material, así como las diferencias de cambio en moneda extranjera originadas durante dicho período en préstamos a largo plazo destinados a la financiación del inmovilizado, se consideran como mayor (o menor) coste del mismo.

Los gastos financieros objeto de activación provienen tanto de fuentes de financiación específica destinadas de forma expresa a la adquisición del elemento de inmovilizado, como de fuentes de financiación genérica. El Grupo no ha capitalizado importe alguno por estos conceptos durante el ejercicio 2022 ni durante el ejercicio 2021.

Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes de inmovilizado material son incorporados al activo como mayor valor del bien en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad, o alargamiento de su vida útil, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

Los gastos de mantenimiento, conservación y reparación que no mejoran la utilización ni prolongan la vida útil de los activos, se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengo, como coste del período en que se incurren.

Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos, y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en períodos anteriores, se describen en la Nota 3.d.

El Grupo amortiza su inmovilizado material siguiendo el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos que componen su inmovilizado, de acuerdo con el siguiente detalle:

Elementos	% de amortización
Maquinaria	20%
Ustillaje	20%
Otras instalaciones	20%
Mobiliario	12,5%
Equipos para procesos de información	25%
Instalaciones técnicas	12,5%
Elementos de transporte	16% -20%

d. Deterioro del valor de los activos

Se produce una pérdida por deterioro de valor de un elemento del inmovilizado material o intangible cuando su valor contable supere a su importe recuperable. El Grupo evalúa al menos al cierre de cada período si existen indicios de que algún inmovilizado material o intangible o en su caso, alguna unidad generadora de efectivo, puedan estar deteriorados, en cuyo caso, se estiman sus importes recuperables efectuando las correcciones valorativas que, en su caso, procedan.

Los cálculos del deterioro se efectúan elemento a elemento de forma individualizada. En caso de que no sea posible estimar el importe recuperable de cada bien individual, el Grupo determina el importe de la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece cada elemento del inmovilizado.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

El importe recuperable de los activos es el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. La determinación del valor en uso se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los partícipes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.

En el caso de que el importe recuperable estimado sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo a su importe recuperable. Asimismo, en el caso de que se deba reconocer una pérdida por deterioro de una unidad generadora de efectivo a la que, en su caso, se hubiese asignado todo o parte de un fondo de comercio, se reduce en primer lugar el valor contable del fondo de comercio correspondiente a dicha unidad. Si el deterioro supera el importe de éste, en segundo lugar, se reduce, en proporción a su valor contable, el del resto de activos de la unidad generadora de efectivo, hasta el límite del mayor valor entre los siguientes: su valor razonable menos los costes de venta, su valor en uso y cero.

El Grupo evalúa al cierre de cada periodo, si existen indicios de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en periodos anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido por haber dejado de existir total o parcialmente las circunstancias que la motivaron. Las pérdidas por deterioro de valor correspondientes al fondo de comercio no son objeto de reversión en periodos posteriores.

La reversión de la pérdida por deterioro de valor se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, aumentándose el importe en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo en la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el valor neto contable que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor en periodos anteriores.

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

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

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

En el ejercicio 2022 Grupo ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados intangible y material por importe de 140.488,57 euros procedentes de la matriz y 64.025,27 procedentes de Clerhp Paraguay, S.R.L., no así en el ejercicio anterior.

e. Arrendamientos

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

Arrendamientos operativos:

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

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

Arrendamientos financieros:

En las operaciones de arrendamiento financiero en las que el Grupo actúa como arrendataria, se presenta el coste de los activos arrendados en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe en los epígrafes "Deudas a largo plazo - Acreedores por arrendamiento financiero" y "Deudas a corto plazo - Acreedores por arrendamiento financiero" del balance de situación en función de su vencimiento. Dicho importe es el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluyen en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

La carga financiera total del contrato se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente se reconocen como gasto del ejercicio en que se incurrir.

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

f. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa.

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

Activos financieros

Los activos financieros que posee el Grupo a efectos de su valoración se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

Activos financieros a coste amortizado

Un activo financiero se incluirá en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene en la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

En esta categoría se incluyen:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y
 - b) Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.
- Valoración inicial

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no 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 podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

- Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

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

- Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista 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.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros será la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se empleará 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 se podrán utilizar 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 reconocerán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

No obstante, como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros se puede utilizar el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la empresa.

El reconocimiento de intereses en los activos financieros con deterioro crediticio seguirá las reglas generales, sin perjuicio de que de manera simultánea la empresa deba evaluar si dicho importe será objeto de recuperación y, en su caso, contabilice la correspondiente pérdida por deterioro.

Activos financieros a coste:

Se incluyen en esta categoría de valoración:

- a) Las inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo, multiGrupo y asociadas, tal como estas quedan definidas en la norma 13^a de elaboración de las cuentas anuales.
 - b) Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.
 - c) Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda 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 tengan 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 a clasificarse 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.
- Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valorarán inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, debiéndose aplicar, en su caso, en relación con las empresas del Grupo, el criterio incluido en la norma relativa a operaciones entre empresas del Grupo, y los criterios para determinar el coste de la combinación establecidos en la norma sobre combinaciones de negocios. No obstante, 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 pasase a tener esa calificación.

- Valoración posterior

Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valorarán por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplicará el método del coste medio ponderado por Grupos homogéneos, entendiéndose por estos los valores que tienen iguales derechos.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercerlos, el importe del coste de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos. Dicho coste se determinará aplicando alguna fórmula valorativa de general aceptación.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares se valorarán 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 aplicará este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tengan 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. Si además de un interés contingente se acuerda un interés fijo irrevocable, este último se contabilizará como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

- **Deterioro del valor**

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable.

El importe de la corrección valorativa será 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 calcularán, 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 calculará en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, deberá tenerse en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

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

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

Los activos financieros mantenidos para negociar se incluyen obligatoriamente en esta categoría. El concepto de negociación de instrumentos financieros generalmente refleja compras y ventas activas y frecuentes con el objetivo de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo en el precio o en el margen de intermediación.

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

Se considera que un activo financiero se posee para negociar cuando:

- a) Se origina o adquiere con el propósito de venderlo en el corto plazo (por ejemplo, valores representativos de deuda, cualquiera que sea su plazo de vencimiento, o instrumentos de patrimonio, cotizados, que se adquieren para venderlos 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 existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
- c) Sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

- **Valoración inicial**

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

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

- **Valoración posterior**

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto:

Un activo financiero se incluirá en esta categoría cuando las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantenga para negociar ni proceda clasificarlo en la deactivos financieros a coste amortizado.

- Valoración inicial.

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Formará parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

- Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registrarán 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 imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, 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, de acuerdo con la norma relativa a esta última, se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

También se registrarán 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.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplicará el método del valor medio ponderado por Grupos homogéneos.

- Deterioro del valor.

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o Grupo de activos financieros incluidos en esta categoría con similares características de riesgo valoradas colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionen:

- a) En el caso de los instrumentos de deuda adquiridos, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor; o
- b) En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por ejemplo, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En todo caso, se presumirá 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.

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros será la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúe la valoración.

Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

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

Un activo financiero deberá incluirse en esta categoría salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes categorías.

- Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

- Valoración posterior

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

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

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

Baja de activos financieros

El Grupo da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. Cuando el activo financiero se da de baja la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor en libros del activo, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo, que forma parte del resultado del periodo en que ésta se produce.

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

Pasivos financieros

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

Los pasivos financieros utilizados por el Grupo a efectos de su valoración se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

Pasivos financieros a coste amortizado

La empresa clasificará 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 y los débitos por operaciones no comerciales:

- a) Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado, y
- b) Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa. Los préstamos participativos que tengan las características de un préstamo ordinario o común también se incluirán en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

- Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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

- Valoración posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

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

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

En esta categoría se incluirán los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

- a) Son pasivos que se mantienen para negociar.
- b) Desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Baja de pasivos financieros

El Grupo da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

El Grupo reconoce la diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se da de baja y la contraprestación pagada, con cargo o abono a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en que tenga lugar.

Fianzas entregadas

Corresponden, respectivamente, a los importes desembolsados a los propietarios de los locales arrendados por el Grupo. Dichas fianzas son registradas por los importes pagados, que no difieren significativamente de su valor razonable.

Valor razonable

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

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

Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito, así como también otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, siempre que sean fácilmente convertibles en efectivo, para las que no existe un riesgo significativo de cambios de valor y formen parte de la política de gestión normal de la tesorería de la empresa. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición.

A los efectos del estado de flujos de efectivo, se incluyen, en su caso, como efectivo y otros activos líquidos equivalentes los descubiertos bancarios ocasionales que son exigibles a la vista y que forman parte de la gestión del efectivo del Grupo. Los descubiertos bancarios se reconocen en el balance consolidado como pasivos financieros por deudas con entidades de crédito.

Instrumentos de patrimonio propio

El Grupo considera como instrumentos de patrimonio cualquier negocio jurídico que evidencia, o refleja, una participación residual en los activos de la empresa que los emite, después de deducir todos sus pasivos.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

En las transacciones realizadas por el Grupo con sus propios instrumentos de patrimonio, el importe de dichos instrumentos se registra en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, y en ningún caso se reconocen dichos instrumentos como activos financieros del Grupo ni se registra resultado alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias. Asimismo, los gastos derivados de estas transacciones, incluidos los gastos de emisión de estos instrumentos, se registran directamente contra el patrimonio neto como una minoración de las reservas. Por su parte, los gastos derivados de una transacción de patrimonio propio, de la que se haya desistido o se haya abandonado, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La adquisición por el Grupo de instrumentos de patrimonio propio se registra por el coste de adquisición de forma separada como una minoración de los fondos propios del balance de situación en el epígrafe "Patrimonio neto - Acciones propias" con independencia del motivo que justificó su adquisición. Los resultados derivados de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propio, se reconocen directamente contra el patrimonio neto, sin que en ningún caso se registre resultado alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La amortización posterior de los instrumentos da lugar a una reducción de capital por el importe del nominal de dichas acciones y la diferencia positiva o negativa entre el precio de adquisición y el nominal de las acciones se carga o abona a cuentas de reservas.

Instrumentos financieros compuestos

Un instrumento financiero compuesto es un instrumento financiero no derivado que incluye componentes de pasivo y patrimonio simultáneamente.

Si la empresa hubiese emitido un instrumento financiero compuesto, reconocerá, valorará y presentará por separado sus componentes. La empresa distribuirá el valor en libros inicial de acuerdo con los siguientes criterios que, salvo error, no será objeto de revisión posteriormente:

- a) Asignará al componente de pasivo el valor razonable de un pasivo similar que no lleve asociado el componente de patrimonio.
- b) Asignará al componente de patrimonio la diferencia entre el importe inicial y el valor asignado al componente de pasivo.
- c) En la misma proporción distribuirá los costes de transacción.

El componente de pasivo y de patrimonio se registran, respectivamente, en los epígrafes "Deudas a largo plazo - Obligaciones y valores negociables" y "Fondos propios - Otros instrumentos de patrimonio" del balance adjunto.

g. Existencias

Las existencias se valoran a su precio de adquisición, coste de producción o valor neto realizable, el menor. El precio de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, rebaja u otras partidas similares, así como los intereses incorporados al nominal de los débitos y añadir los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se hallen ubicados para su venta y otros directamente atribuibles a la adquisición de las existencias. No obstante, el Grupo incluye en el coste de adquisición los intereses incorporados a los débitos con vencimiento no superior a un año que no tienen tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor neto de realización. Al final del periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuándose las oportunas correcciones valorativas. Cuando las circunstancias que previamente causaron dicha pérdida por deterioro hayan dejado de existir o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el importe de la misma, reconociéndose un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión de la corrección valorativa tiene como límite el menor del coste y el nuevo valor neto realizable de las existencias. Las correcciones y las reversiones en el valor de las existencias se reconocen con cargo y abono, respectivamente, a los epígrafes "Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación" y "Aprovisionamientos", según el tipo de existencias.

h. Indemnizaciones por cese

De acuerdo con la reglamentación laboral vigente, el Grupo está obligado al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo ciertas condiciones, rescinda sus relaciones laborales.

i. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran al contravalor en euros utilizando los tipos de cambio en vigor a la fecha en que se registra la cuenta a cobrar o pagar. El beneficio o pérdida por la diferencia con el contravalor efectivo al que se cobra o paga la transacción se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Los saldos a cobrar y pagar al cierre del periodo se registran al tipo de cambio del día final del periodo, calculado globalmente en función del tipo de divisa y se reconocen las pérdidas y los beneficios directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se producen.

El criterio empleado para la conversión de los estados contables de sociedades dependientes incluidas en el perímetro de consolidación con moneda funcional distinta al euro se describe en el apartado a) de esta Nota.

j. Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables se contabilizan, con carácter general, como ingresos reconocidos directamente en patrimonio neto cuando se obtiene, en su caso, la concesión oficial de las mismas y se han cumplido las condiciones para su concesión o no existen dudas razonables sobre la recepción de las mismas, y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos de forma correlacionada con los gastos derivados de las mismas.

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

La imputación a resultados de las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables se realiza atendiendo a su finalidad.

Las subvenciones concedidas para asegurar una rentabilidad mínima o compensar los déficits de explotación se imputan como ingresos del ejercicio en que se conceden, salvo si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

Las subvenciones que se conceden para financiar gastos específicos se imputan a ingresos en el ejercicio que se devengan los gastos financiados.

Las subvenciones de capital se imputan al resultado del ejercicio en proporción a la amortización correspondiente a los activos financiados con las mismas o en su caso, cuando se produzca la enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro de los mismos. En este último caso, el importe de la corrección valorativa equivalente a la parte subvencionada se registra como una pérdida irreversible de los activos directamente contra el valor de los mismos.

En el caso de activos no depreciables, la subvención se imputa a resultados del ejercicio en el que se produce la enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro de los mismos. En este último caso, el importe de la corrección valorativa equivalente a la parte subvencionada se registra como una pérdida irreversible de los activos directamente contra el valor de los mismos.

Las subvenciones en forma de condonación, asunción o pago de deudas; se imputan a los resultados del ejercicio en que se produce dicha circunstancia. No obstante, si se otorgan con relación a una financiación específica, la imputación se realiza en función del elemento financiado.

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

Las subvenciones de carácter reintegrable se registran como pasivos hasta que adquieran la condición de no reintegrables.

k. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad del Grupo, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

En general, las actividades del Grupo no provocan impactos negativos de carácter medioambiental, no incurriendo, en consecuencia, en costes ni inversiones significativos cuya finalidad sea mitigar dichos posibles impactos.

El Grupo no ha dispuesto de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

I. Provisiones y contingencias

Los Administradores de la Sociedad Dominante diferencian entre:

- ❖ Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales, ya sean legales, contractuales, implícitas o tácitas, derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.
- ❖ Contingencias: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Grupo.

Las cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario y que se pueda realizar una estimación razonable del importe de las mismas. Su dotación se efectúa al nacimiento de la responsabilidad o de la obligación con cargo al epígrafe de la cuenta de resultados que corresponda según la naturaleza de la obligación.

Las contingencias no se reconocen en las cuentas anuales consolidadas, sino que se informan sobre los mismos en las notas de las notas explicativas consolidadas., en la medida en que no sean considerados como remotos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando. No obstante, tratándose 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 revierten en resultados cuando es menor la posibilidad de ocurrencia de que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación que de lo contrario.

m. Reconocimiento de ingresos y gastos

Tal y como se ha indicado en la Nota 1.1 el Grupo realiza, principalmente, dos tipos de actividades diferenciadas. La Sociedad Dominante realiza servicios de ingeniería y las sociedades filiales ejecutan la construcción de estructuras para todo tipo de edificaciones.

Reconocimiento de ingresos.

El Grupo reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produce la transferencia del control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes. En ese momento, la empresa valorará el ingreso por el importe que refleja la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

El control de un bien o servicio (un activo) hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios.

Para aplicar este criterio fundamental de registro contable de ingresos, el Grupo sigue un proceso completo que consta de las siguientes etapas sucesivas:

- a) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.
- b) Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.
- c) Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la empresa espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.
- d) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.
- e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando (a medida que) la empresa cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

El control de un bien o servicio (un activo) hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios.

Para cada obligación a cumplir (entrega de bienes o prestación de servicios) que se identifica, la empresa determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumplirá a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Los ingresos derivados de los compromisos (con carácter general, de prestaciones de servicios o venta de bienes) que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que la empresa dispone de información fiable para realizar la medición del grado de avance.

La empresa revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso a reconocer, a medida que cumple con el compromiso asumido. La necesidad de tales revisiones no indica, necesariamente, que el desenlace o resultado de la operación no pueda ser estimado con fiabilidad.

Cuando, a una fecha determinada, la empresa no es capaz de medir razonablemente el grado de cumplimiento de la obligación (por ejemplo, en las primeras etapas de un contrato), aunque espera recuperar los costes incurridos para satisfacer dicho compromiso, solo se reconocen ingresos y la correspondiente contraprestación en un importe equivalente a los costes incurridos hasta esa fecha.

Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

o **Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo.**

Se entiende que la empresa transfiere el control de un activo (con carácter general, de un servicio o producto) a lo largo del tiempo cuando se cumple uno de los siguientes criterios:

- a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la empresa (generalmente, la prestación de un servicio) a medida que la entidad la desarrolla, como sucede en algunos servicios recurrentes (seguridad o limpieza). En tal caso, si otra empresa asumiera el contrato no necesitaría realizar nuevamente de forma sustancial el trabajo completado hasta la fecha.
- b) La empresa produce o mejora un activo (tangibles o intangibles) que el cliente controla a medida que se desarrolla la actividad (por ejemplo, un servicio de construcción efectuado sobre un terreno del cliente).
- c) La empresa elabora un activo específico para el cliente (con carácter general, un servicio o una instalación técnica compleja o un bien particular con especificaciones singulares) sin un uso alternativo y la empresa tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha (por ejemplo, servicios de consultoría que den lugar a una opinión profesional para el cliente).

Si la transferencia del control sobre el activo no se produce a lo largo del tiempo la empresa reconoce el ingreso siguiendo los criterios establecidos para las obligaciones que se cumplen en un momento determinado.

En cuanto a los ingresos por prestación de servicios de ingeniería, éstos se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad. Esta circunstancia se produce cuando el importe de los ingresos; el grado de realización; los costes ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio. Cuando los ingresos a reconocer en función del porcentaje de realización del servicio resulten superiores a los ingresos reconocidos de acuerdo a su facturación, dicha diferencia se reconocerá como "Clientes obra ejecutada pendiente de certificar", dentro del epígrafe de "Clientes por ventas y prestaciones de servicios" del activo del balance consolidado con abono a "Prestaciones de servicios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Del mismo modo, el exceso del importe facturado al cliente en relación a los ingresos a reconocer en función del porcentaje de realización del servicio al final de cada ejercicio, se recoge dentro del epígrafe "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar - Anticipos de clientes" del pasivo del balance consolidado con cargo a "Prestaciones de Servicios".

En cuanto a la actividad de construcción, se reconoce en cada ejercicio, como resultado de sus proyectos, la diferencia entre la producción (valor a precio de venta del servicio ejecutado durante dicho período, que se encuentra amparada en el contrato principal firmado con la propiedad o en sus modificaciones o adiciones al mismo aprobadas por ésta) y los costes incurridos durante el ejercicio.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

En este sentido, la producción del ejercicio se determina por la valoración a precio de venta de los servicios por obras ejecutados que ya han sido reconocidos por el cliente, o sobre las que no existe duda razonable sobre su reconocimiento. El importe de la producción ejecutada pendiente de facturar y aceptar por el cliente final de cada ejercicio, se recoge como "Clientes obra ejecutada pendiente de certificar", dentro del epígrafe de "Clientes por ventas y prestaciones de servicios" del activo del balance consolidado con abono a "Prestaciones de servicios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Del mismo modo, el exceso del importe facturado al cliente en relación a la producción ejecutada al final de cada ejercicio, se recoge dentro del epígrafe "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar - Anticipos de clientes" del pasivo del balance consolidado con cargo a "Prestaciones de Servicios".

o **Indicadores de cumplimiento de la obligación en un momento del tiempo.**

En los casos en los que la transferencia del control sobre el activo no se produce a lo largo del tiempo, el Grupo reconoce el ingreso siguiendo los criterios establecidos para las obligaciones que se cumplen en un momento determinado. Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del activo (con carácter general, un bien), la empresa considera, entre otros, los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo. Al evaluar este punto, la empresa excluye cualquier riesgo que dé lugar a una obligación separada, distinta del compromiso de transferir el activo. Por ejemplo, la empresa puede haber transferido el control del activo, pero no haber satisfecho la obligación de proporcionar servicios de mantenimiento durante la vida útil del activo.
- b) La empresa ha transferido la posesión física del activo. Sin embargo, la posesión física puede no coincidir con el control de un activo. Así, por ejemplo, en algunos acuerdos de recompra y en algunos acuerdos de depósito, un cliente o consignatario puede tener la posesión física de un activo que controla la empresa cedente de dicho activo y, por tanto, el mismo no puede considerarse transferido. Por el contrario, en acuerdos de entrega posterior a la facturación, la empresa puede tener la posesión física de un activo que controla el cliente.
- c) El cliente ha recibido (aceptado) el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales. Si una empresa puede determinar de forma objetiva que se ha transferido el control del bien o servicio al cliente de acuerdo con las especificaciones acordadas, la aceptación de este último es una formalidad que no afectaría a la determinación sobre la transferencia del control. Por ejemplo, si la cláusula de aceptación se basa en el cumplimiento de características de tamaño o peso especificadas, la empresa podría determinar si esos criterios se han cumplido antes de recibir confirmación de la aceptación del cliente.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha. Hasta que no se produzca esta circunstancia, los costes incurridos en la producción o fabricación del producto (bienes o servicios) se contabilizan como existencias.

o **Valoración.**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos. No obstante, podrán incluirse los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tengan un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

No forman parte de los ingresos los impuestos que gravan las operaciones de entrega de bienes y prestación de servicios que la empresa debe repercutir a terceros como el impuesto sobre el valor añadido y los impuestos especiales, así como las cantidades recibidas por cuenta de terceros.

La empresa toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

Reconocimiento de gastos.

Los gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

n. Transacciones con partes vinculadas

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

Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del Grupo, en el sentido señalado anteriormente, alguna o algunas de las empresas que lo forman, incluida la entidad o persona física dominante, ejerza sobre tal influencia significativa. Se presumirá que existe influencia significativa cuando se posea al menos el 20% de los derechos de voto de otra sociedad.

Por otra parte, se consideran partes vinculadas a la Sociedad, adicionalmente a las empresas del Grupo, asociadas y multiGrupo, a las determinadas de acuerdo con los criterios señalados en Plan General de Contabilidad vigente, aprobado por el Real Decreto 1514/2007.

o. Clasificación de saldos entre corriente y no corriente

Son activos o pasivos corrientes aquellos que cumplan los siguientes criterios:

- ❖ Los activos se clasifican como corrientes cuando se espera realizarlos o se pretende venderlos o consumirlos en el transcurso del ciclo normal de la explotación, se mantienen fundamentalmente con fines de negociación, se espera realizarlos dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de cierre o se trata de efectivo u otros activos líquidos equivalentes, excepto en aquellos casos en los que no puedan ser intercambiados o utilizados para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre.
- ❖ Los pasivos se clasifican como corrientes cuando se espera liquidarlos en el ciclo normal de la explotación, se mantienen fundamentalmente para su negociación, se tienen que liquidar dentro del periodo de doce meses desde la fecha de cierre o el Grupo no tiene el derecho incondicional para aplazar la cancelación de los pasivos durante los doce meses siguientes a la fecha de cierre.
- ❖ Los pasivos financieros se clasifican como corrientes cuando deban liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre, aunque el plazo original sea por un periodo superior a doce meses y exista un acuerdo de refinanciación o de reestructuración de los pagos a largo plazo que haya concluido después de la fecha de cierre y antes de que las cuentas anuales consolidadas sean formuladas.

p. Impuesto sobre beneficios

La Sociedad Dominante tributa por el Impuesto sobre Sociedades en régimen de declaración individual.

El gasto por Impuesto sobre Sociedades del periodo se calcula en función del resultado económico antes de impuestos aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes/temporales con el resultado fiscal, tomando en consideración las bonificaciones y deducciones aplicables.

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad Dominante satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un periodo. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como, en su caso, las pérdidas fiscales compensables de periodos anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente. Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente, se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del periodo.

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

Tanto el gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios corriente como el diferido se reconocen en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso que se ha reconocido directamente en una partida de patrimonio neto, en cuyo caso se reconocen con cargo o abono a dicha partida, o de una combinación de negocios, en cuyo caso se reconocen como los demás elementos patrimoniales del negocio adquirido, salvo que constituyan activos o pasivos de la adquirente, en cuyo caso, su reconocimiento o baja no forma parte de la combinación de negocios.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios, así como las asociadas a inversiones en empresas dependientes, asociadas y negocios conjuntos en las que la Sociedad Dominante puede controlar el momento de la reversión y es probable que no reviertan en un futuro previsible.

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

Los activos y pasivos por impuesto diferido no se descuentan y se reconocen en balance consolidado como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha de esperada de realización o liquidación. En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance consolidado y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

5. Inmovilizado Intangible

Otro inmovilizado intangible

El movimiento durante el ejercicio de 2022 de las partidas que componen este epígrafe del balance consolidado adjunto ha sido el siguiente:

Descripción	31.12.2021	Altas	Bajas	Trasposos	Salidas del perímetro de consolidación	31.12.2022
Coste:						
Aplicaciones informáticas	2.806.858	340.622	(15.976)	--	(638.160)	2.493.344
Investigación y desarrollo	284.443	--	(284.443)	--	--	--
Anticipos para inmovilizado	13.965	--	--	--	--	13.965
Fondo de comercio	273.644	--	--	--	(40.980)	232.664
	3.378.910	340.622	(300.419)	--	(679.140)	2.739.973
Amortización:						
Aplicaciones informáticas	(229.087)	(268.454)	8.240	-	42.716	(446.585)
Investigación y desarrollo	(172.319)	(3.008)	175.327	-	-	-
Fondo de comercio	(27.364)	(23.266)	-	-	4.097	(46.533)
	(428.770)	(294.727)	183.567	-	46.813	(493.117)
INMOVILIZADO INTANGIBLE, NETO	2.950.140	45.895	(116.852)	-	(632.327)	2.246.856

El epígrafe "Inmovilizado intangible - Aplicaciones Informáticas" recoge, entre otros, el desarrollo de un programa informático para la gestión de proyectos, incorporado al perímetro de consolidación durante el ejercicio 2020 a través de la sociedad dependiente Civigner, S.L., además del proyecto de "Caract. Estruct. Y Generación de Base de Datos" desarrollado en la Sociedad matriz.

Se recoge en el cuadro anterior, la salida del perímetro de consolidación de los desarrollos de la aplicación VT-Platform ejecutados en la Sociedad Visual Technology Lab, S.L.

El epígrafe "Inmovilizado intangible- Investigación y Desarrollo" recogía los gastos incurridos en un proyecto para desarrollar un sistema completo de encofrado horizontal, para forjados de hormigón armado que supere las deficiencias de los existentes en el mercado, utilizando un composite termoplástico con posibilidad de refuerzo adicional y más flexibilidad. Los Administradores del Grupo han considerado durante el ejercicio 2022 que no existen motivos del éxito técnico, por lo que han procedido a deteriorar dicho proyecto del intangible.

El Centro para el desarrollo tecnológico industrial (CDTI) financió el 85% del proyecto mediante la concesión de una ayuda reembolsable y una ayuda no reembolsable, por lo que a 31 de diciembre de 2022, el Grupo ha procedido a dar de baja la subvención registrada en Patrimonio Neto, contra un ingresos por subvenciones.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

El epígrafe “Aplicaciones informáticas” incluye 1.170 miles de euros correspondientes a aplicaciones informáticas en curso (2.719 miles de euros el ejercicio anterior).

Durante el ejercicio 2022 las activaciones realizadas por el Grupo para su activo intangible suman un importe de 478 mil euros (908 miles de euros a 31 de diciembre de 2021)

El movimiento durante el ejercicio 2021 de las partidas que componen este epígrafe del balance consolidado adjunto ha sido el siguiente:

Descripción	31.12.2020	Altas	Bajas	Trasposos	31.12.2021
Coste:					
Aplicaciones informáticas	1.838.220	573.299	(241)	395.580,30	2.806.858
Investigación y desarrollo	284.443	182.482	-	(182.482,30)	284.443
Anticipos para inmovilizado	165.770	61.293	-	(213.098,00)	13.965
Fondo de comercio	273.644	-	-	-	273.644
	2.562.077	817.074	(241)	-	3.378.910
Amortización:					
Aplicaciones informáticas	(151.442)	(77.886)	241	-	(229.087)
Investigación y desarrollo	(109.173)	(63.146)	-	-	(172.319)
Fondo de comercio	-	(27.364)	-	-	(27.364)
	(260.615)	(168.396)	241	-	(428.770)
INMOVILIZADO INTANGIBLE, NETO	2.301.462	648.678	-	-	2.950.140

Existe inmovilizado intangible totalmente amortizado por importe de 41.093,14 euros a 31 de diciembre de 2022 (0,00 euros a 31 de diciembre de 2021).

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a valores residuales, vidas útiles o métodos de amortización.

No existen inmovilizados intangibles, cuya vida útil no se puede determinar con fiabilidad.

6. Inmovilizado Material

El movimiento durante el ejercicio de 2022 de las partidas que componen el inmovilizado material ha sido el siguiente:

Descripción	31.12.2021 (*)	Adiciones o Dotaciones	Retiros o Bajas	Entradas en el perímetro de consolidación	Salida del perímetro de consolidación	31.12.2022
Coste:						
Terrenos y construcciones.	846.702	110.164	(20.610)		-	936.255
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	6.848.799	445.678	(403.694)	1.675.003	(3.005.949)	5.559.837
	7.695.501	555.841	(424.304)	1.675.003	(3.005.949)	6.496.092
Amortización:						
Construcciones	(25.397)	(16.870)	9.748	-	-	(32.518)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(4.235.233)	(545.658)	230.833	(177.484)	2.148.943	(2.578.598)
	(4.260.630)	(562.528)	240.581	(177.484)	2.148.943	(2.611.117)
INMOVILIZADO MATERIAL NETO	3.434.871	(6.686)	(183.723)	1.497.519	(857.005)	3.884.976

(*) Saldos reexpresados (ver nota 2.8)

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Las altas producidas durante el ejercicio se corresponden, principalmente, con la maquinaria, utillaje y construcciones adquiridas por Clerhp Estructuras Paraguay, S.R.L. para el desarrollo de su actividad.

Las entradas en el perímetro de consolidación proceden de "Ingeniería y Estructuras del Caribe-INECAR" y las salidas de Clerhp Estructuras Bolivia, S.R.L., Visual Technology Labs, S.L. y Alquiler de Equipos de Construcción AEC, S.R.L.

El movimiento durante el ejercicio 2021 de las partidas que componen el inmovilizado material, ha sido el siguiente:

Descripción	31.12.2020	Adiciones o Dotaciones	Retiros o Bajas	Trasposos	Diferencias de Conversión	31.12.2021 (*)
Coste:						
Terrenos y construcciones.	727.172	119.530	-	-	-	846.702
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	6.257.309	491.883	(97.427)	197.034	-	6.848.799
Inmovilizado en curso y anticipos	197.034	-	-	(197.034)	-	-
	7.181.515	611.413	(97.427)	-	-	7.695.501
Amortización:						
Construcciones.	(7.152)	(18.245)	-	-	-	(25.397)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(3.013.605)	(1.233.235)	11.607	-	-	(4.235.233)
INMOVILIZADO MATERIAL NETO	4.160.758	(640.067)	(85.820)	-	-	3.434.871

(*) Saldos reexpresados (ver nota 2.8)

Las altas habidas durante el periodo 2021 se correspondieron, principalmente, con la maquinaria y construcciones adquiridas por las sociedades del Grupo Clerhp Estructuras Bolivia, S.R.L., Clerhp Estructuras Paraguay, S.R.L. y Alquiler de Equipos de Construcción AEC, S.R.L. para el desarrollo de su actividad.

Al 31 de diciembre de 2021, el epígrafe "Inmovilizado en curso y anticipos" recogía, fundamentalmente, maquinaria y utillaje que no estaban aún en condiciones de funcionamiento a dicha fecha. A fecha de 31 de diciembre de 2021 se traspasó a "Instalaciones técnicas y otros inmovilizado material".

Al 31 de diciembre de 2022 el Grupo tiene elementos del inmovilizado material totalmente amortizados por importe de 22.116,72, a 31 de diciembre de 2021 por importe de 1.389.445 euros, los cuales correspondía a AEC Bolivia que actualmente no forma parte del grupo.

La política del Grupo es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a los están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no existía déficit de cobertura relacionados con dichos riesgos.

No hay costes estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, incluidos como mayor valor de los activos.

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa que afecte al ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a las estimaciones de los costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, vidas útiles y métodos de amortización.

Arrendamientos operativos

El importe devengado en el ejercicio 2022 en concepto de alquileres de maquinaria, herramientas y oficinas de las sociedades dependientes, Ingeniería y Estructuras del Caribe-INECAR", Clerhp Estructuras Paraguay, S.R.L. y de la sociedad dominante asciende a 82.034,09 euros 164.181,49 euros y 94.619,52 euros, respectivamente y se encuentran registrados en los epígrafes "Otros gastos de explotación - Otros gastos de gestión corriente" y "Aprovisionamientos" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta. Las cuotas de arrendamiento mínimas contratadas con sus principales arrendatarios (a valor nominal), de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en consideración incrementos futuros por IPC son las siguientes:

	31.12.2022	31.12.2021
Hasta un año	101.909,07	39.236
Entre uno y cinco años	282.763,57	283.343
TOTAL	384.672,65	322.579

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Arrendamientos financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, en su condición de arrendatario financiero, tiene reconocidos activos arrendados en los epígrafes "Inmovilizado material - elementos de transporte" conforme al siguiente detalle:

Descripción	31.12.2022	31.12.2021
Importe reconocido inicialmente:		
Valor razonable	99.720	204.782
Amortización acumulada	(83.332)	(151.213)
Valor neto contable	16.388	53.569

Las principales características de los contratos de arrendamiento financiero suscritos por el Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

31.12.2022

Descripción	Fecha inicio	Duración	Coste	Amortizaciones satisfechas	Amortizaciones pendientes	Opción de compra
PEUGEOT 508 1446KNJ	01/08/2018	60 meses	20.987	16.591	4.396	418,05
PEUGEOT 508 7432KNH	01/08/2018	60 meses	19.852	15.693	4.159	395,45
PEUGEOT 508 7431KNH	01/08/2018	60 meses	19.852	15.696	4.156	395,45
LEASING COCHE 7524KML	05/08/2018	48 meses	22.000	21.005	995	499,99
LEASING COCHE 7177KKJ	23/04/2018	48 meses	17.029	14.346	2.683	292,07
Total			99.720	83.332	16.388	2.001

31.12.2021

Descripción	Fecha inicio	Duración	Coste	Amortizaciones satisfechas	Amortizaciones pendientes	Opción de compra
PEUGEOT 508 1446KNJ	01/08/2018	60 meses	20.987	7.420	13.567	418,05
PEUGEOT 508 7432KNH	01/08/2018	60 meses	19.852	7.019	12.833	395,45
PEUGEOT 508 7431KNH	01/08/2018	60 meses	19.852	7.019	12.833	395,45
LEASING COCHE 7524KML	05/08/2018	48 meses	22.000	22.000	-	499,99
LEASING COCHE 7522KML	05/08/2018	48 meses	20.000	20.000	-	499,99
LEASING COCHE 2493KPX	10/11/2018	48 meses	22.070	22.070	-	511,36
LEASING COCHE 3606KPX	10/11/2018	48 meses	22.070	22.070	-	511,36
LEASING SANTANDER 008482	23/04/2018	48 meses	17.029	17.029	-	292,07
LEASING SANTANDER 008485	23/04/2018	48 meses	17.029	17.029	-	292,07
Vehículo Mercedes	24/10/2018	48 meses	23.893	9.557	14.336	11846
Total			204.782	151.213	53.569	15.662

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

La conciliación entre el importe de los pagos futuros mínimos por arrendamiento y su valor actual al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

Descripción	31.12.2022	31.12.2021
Pagos mínimos futuros	13.812	61.880
Opción de compra	2.001	2.632
Gastos financieros no devengados	(575)	(10.943)
Valor actual	15.238	53.569

El detalle de los pagos futuros mínimos por arrendamiento, incluida la opción de compra, y su valor actual al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, desglosados por plazos de vencimiento es como sigue:

Descripción	31.12.2022		31.12.2021	
	Pagos mínimos	Valor actual	Pagos mínimos	Valor actual
Hasta un año	13.812	16.388	45.678	35.987
Entre uno y cinco años	--	--	16.202	17.582
Total	13.812	16.388	61.880	53.569

7. Inversiones Financieras a largo plazo

El movimiento, durante el ejercicio 2022, de las partidas que componen las inversiones financieras a largo plazo ha sido el siguiente:

Descripción	31.12.2021	Adiciones/ actualizaciones	Entradas en el perímetro de consolidación	Salidas del perímetro de consolidación	31.12.2022
No Corriente:					
Instrumentos de patrimonio	41.289	10.979	--	--	52.268
Créditos a terceros	33.000	3.418	--	--	36.418
Créditos con otras partes vinculadas	--	166.121	--	--	166.121
Otros activos financieros-	14.857	1.314		--	31.470
Fianzas constituidas a largo plazo	14.057	1.314	21.706	(6.407)	30.670
Depósitos constituidos a largo plazo	800	--	--	--	800
TOTAL	89.146	181.832	21.706	(6.407)	286.277

El movimiento, durante el ejercicio 2021, de las partidas que componen las inversiones financieras a largo plazo fue el siguiente:

Descripción	31.12.2020	Adiciones/ actualizaciones	Retiros	31.12.2021
No Corriente:				
Instrumentos de patrimonio	416.362	--	(375.073)	41.289
Créditos a terceros	33.000	--	--	33.000
Otros activos financieros	13.701	1.156	--	14.857
Fianzas constituidas a largo plazo	12.901	1.156	--	14.057
Depósitos constituidos a largo plazo	800	--	--	800
TOTAL	463.063	1.156	(375.073)	89.146

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

8. Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo

El movimiento, durante el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2022, de las partidas que componen este epígrafe ha sido el siguiente:

Descripción	31.12.2021	Adiciones	Bajas	Deterioros	31.12.2022
No Corriente:					
Instrumentos de patrimonio	355.672	1.403	(1.484)	(169.815)	185.776
TOTAL	355.672	1.403	(1.484)	(169.815)	185.776

Los instrumentos de patrimonio corresponden a las sociedades de Los lagos (Lago Bravo Enterprise, S.L.), de Alquiler de Equipos de Construcción Hispánica SL, por importes de 352.275 euros y 1.914 euros respectivamente, así como de Shalem Palm Village, S.R.L.- y de Rodavi International, S.R.L. por importes de 660 euros y 744 euros respectivamente. Durante el ejercicio 2022, la sociedad matriz ha dotado un deterioro sobre su participación en Lago Bravo Enterprise, S.L. por importe de 169.815 euros.

Las bajas producidas durante el ejercicio 2022 se corresponden con la entrada en el perímetro de consolidado de INECAR.

El movimiento, durante el ejercicio 2021, de las partidas que componen este epígrafe fue el siguiente:

Descripción	31.12.2020	Adiciones	Bajas	31.12.2021
No Corriente:				
Instrumentos de patrimonio	354.189	1.483,72	-	355.672
TOTAL	354.189	1.482,72	-	355.672

9. Información sobre la Naturaleza y Nivel de Riesgo de los Instrumentos Financieros

El Grupo gestiona su capital para asegurar que será capaz de continuar como negocio rentable a la vez que maximiza el retorno a sus Accionistas a través del equilibrio óptimo de la deuda y fondos propios.

A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan al Grupo:

Riesgo de liquidez:

Se refiere al riesgo de la eventual incapacidad del Grupo para hacer frente a los pagos ya comprometidos, y/ o los compromisos derivados de nuevas inversiones. Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, el Grupo dispone de la tesorería que muestra su balance.

La Dirección realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez del Grupo (que comprende las disponibilidades de crédito y el efectivo y equivalentes al efectivo) en función de los flujos de efectivo esperados.

La financiación del Grupo procede, además del capital desembolsado por sus accionistas, de los préstamos y flujos de caja de la actividad. Ante una situación de falta de crédito, junto con un descenso importante en los niveles de actividad, se podría ver afectada la actividad del Grupo.

Además del riesgo de acceso a recursos financieros ajenos que acompañen al Grupo en su crecimiento, existe un riesgo fundamental en la correcta gestión del capital circulante y su evolución, y de las necesidades operativas de fondos crecientes que puedan surgir de la evolución del Grupo y del potencial retraso o contingencias que pudieren producirse en el cobro de clientes o en las necesidades de pago a proveedores.

El principal riesgo en el descenso de los flujos de caja de la operativa vendría dado por una situación de impago por parte de varios clientes de forma simultánea, que obligase a un replanteamiento de los flujos de caja comprometidos.

Existe el riesgo de no alcanzar un acuerdo con las entidades financieras con las cuales se mantienen posiciones irregulares lo que podría ocasionar la reclamación de la totalidad de los importes no pudiendo la compañía hacer frente a los mismos.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Riesgo de crédito:

Las Sociedades del Grupo mantienen su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

Riesgo de mercado:

a) Riesgo de tipo de interés:

El riesgo de tipo de interés surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a las Sociedades del Grupo a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a riesgos de tipo de interés de valor razonable. La Sociedades del Grupo no gestionan individualmente el riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo, ya que no es significativo.

b) Riesgo de tipo de cambio:

Este riesgo se concentra principalmente en operaciones o saldos en moneda extranjera (Nota 21). Las Sociedades del Grupo no gestionan individualmente el riesgo de tipo de cambio

Si bien el Grupo vigila la evolución de los tipos de cambio para realizar la oportuna cobertura de los mismos en caso necesario, en el caso de su principal mercado – República Dominicana - existe el riesgo de un cambio en el tipo fijo que el país aplica. El Grupo puede proteger el tipo de cambio del euro frente al dólar, pero no puede proteger una devaluación por parte del gobierno de la moneda local.

Este riesgo de tipo de cambio se extenderá conforme crezca la actividad en nuevos países con divisa distinta del euro, en concreto en Paraguay.

10. Activos Financieros por Categorías

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases, excepto las inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo, multiGrupo y asociadas, así como el valor en libros en euros de los mismos al 31 de diciembre de 2022, se detalla a continuación:

CATEGORIA	No Corriente		Corriente	
	Instrumentos de patrimonio	Créditos y otros	Créditos y otros	Tesorería y Otros Activos Líquidos Equivalentes
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	47.268	--	--	--
Activos financieros a coste	5.000	--	--	-
Activos financieros a coste amortizado	--	2.038.964	14.260.761	--
Efectivo y otros activos líquidos	--	--	--	1.869.729
TOTAL	52.268	2.038.964	14.260.761	1.869.729

Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que el importe en libros de los activos financieros detallados en el cuadro anterior constituye una aproximación aceptable de su valor razonable.

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases, excepto las inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo, multiGrupo y asociadas, así como el valor en libros en euros de los mismos al 31 de diciembre de 2021, se detalla a continuación:

CATEGORIA	No Corriente		Corriente	
	Instrumentos de patrimonio	Créditos y otros	Créditos y otros	Tesorería y Otros Activos Líquidos Equivalentes
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	36.289	--	--	--
Activos financieros a coste	5.000	--	--	-
Activos financieros a coste amortizado	--	1.852.811	5.616.931	--
Efectivo y otros activos líquidos	--	--	--	215.014
TOTAL	41.289	1.852.811	5.616.931	215.014

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que el importe en libros de los activos financieros detallados en el cuadro anterior constituye una aproximación aceptable de su valor razonable.

Créditos y otros a corto plazo

El detalle de este epígrafe del balance consolidado adjunto al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Concepto	31.12.2022	31.12.2021
Cientes por ventas y prestaciones de servicios (a)	6.971.324	3.543.067
Cientes empresas del Grupo	--	70.239
Deudores varios y personal	167.487	111.458
Depósitos y fianzas constituidas	265.264	150.969
Valores representativos de deuda	--	67.891
Intereses de créditos	23.272	2.634
Anticipo proveedores	2.219.761	1.197.287
Créditos a corto plazo (b)	4.562.816	444.906
Cuentas corrientes con socios, administradores y vinculadas	50.837	28.481
TOTAL	14.260.761	5.616.932

- (a) El epígrafe “clientes por ventas y prestaciones del servicios” se compone principalmente de ingresos devengados pendientes de facturar, siendo este importe a 31 de diciembre de 2022 de 10.301 miles de euros, 3.543 miles de euros a 31 de diciembre de 2021.
El epígrafe “Clientes por ventas y prestaciones de servicios” incluye saldos de clientes de dudoso cobro deteriorados al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 por importes de 2.143.834,88 euros y 950.235,41 euros, respectivamente.
- (b) El epígrafe “créditos a corto plazo” se compone principalmente del crédito pendiente de cobro derivado de la venta de las filiales de Bolivia por importe de 3.910.000 euros.

Créditos y otros a largo plazo

El detalle de este epígrafe del balance consolidado adjunto al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Descripción	31.12.2022 Resto (*)	31.12.2021 Resto (*)
No Corriente:		
No Corriente:		
Fianzas constituidas a largo plazo	30.670	14.057
Depósitos constituidos a largo plazo	800	800
Deudores comerciales no corrientes (a)	1.804.955	1.804.955
Créditos partes vinculadas	202.539	33.000
TOTAL	2.038.964	1.852.812

(*) Sin vencimiento previsto establecido

- (a) El importe registrado en este epígrafe se corresponde con servicios prestados por la Sociedad Dominante pendientes de certificar y facturar a Lago Bravo Enterprise, S.L. relativo al proyecto “Lago Bravo” el cual se encuentra parado por el Ayuntamiento de Torre Pacheco. El Grupo ha evaluado la recuperabilidad de este activo registrado en el epígrafe “Deudores Comerciales No Corrientes” en base a que la promotora de este proyecto Lago Bravo Enterprise, S.L., participada al 25,46% por la Sociedad Dominante, ha interpuesto un recurso contencioso-administrativo al Ayuntamiento de Torre Pacheco (Murcia) contra la resolución, dictada el 21 de septiembre de 2021, por la que desiste del expediente para la aprobación de la Modificación puntual de Normas Subsidiarias núm. 86. Sector Tres Molinos, Balsicas, Torre Pacheco.

En el contrato del proyecto entre la promotora “Lago Bravo Enterprise, S.L.” y la Sociedad Dominante, se indica que en caso de finalización anticipada por cualquier supuesto, la Sociedad Dominante recibiría un indemnización por importe no inferior a 4 millones de euros. En opinión de los asesores legales de “Lago Bravo Enterprise, S.L.” y de la Dirección de del Grupo, existen altas probabilidades de éxito respecto al contencioso citado anteriormente, lo que garantizaría la recuperabilidad de la mencionada obra en curso.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Instrumentos de patrimonio a largo plazo

El epígrafe "Instrumentos de patrimonio" del activo no corriente recoge al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 las siguientes partidas:

Descripción	31.12.2022 Resto	31.12.2021 Resto
No Corriente:		
Participaciones partes vinculadas	15.979	5.000
Inversiones financieras a l/p en instrumentos de patrimonio	36.289	36.289
TOTAL	52.268	41.289

Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

La información del efectivo y otros activos líquidos equivalentes al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

Descripción	31.12.2022	31.12.2021
Cuentas Corrientes	1.613.716	188.640
Caja	256.013	26.374
TOTAL	1.869.729	215.014

Otra información relativa a activos financieros

a) Clasificación por vencimientos

El detalle por vencimientos a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Descripción	Vencimiento						Más de 5 años	Total
	2023	2024	2025	2026	2027	años		
Inversiones financieras	4.851.352,41	202.538,89	--	--	--	83.738,53	5.137.629,84	
Créditos a empresas	4.586.088,15	202.538,89	--	--	--	-	4.788.627,05	
Otras inversiones financieras	-	--	--	--	--	36.289,09	36.289,09	
Fianzas y depósitos	265.264,26	--	--	--	--	31.470,44	296.734,70	
Instrumentos de patrimonio	-	--	--	--	--	15.979,00	15.979,00	
Anticipos a proveedores	2.219.761,09	--	--	--	--	-	2.219.761,09	
Efectivo y otros activos líquidos	1.869.728,86	--	--	--	--	-	1.869.728,86	
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	7.189.647,89	1.804.954,65	--	--	--	-	8.994.602,55	
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	6.971.324,18	1.804.954,65	--	--	--	-	8.776.278,83	
Cuenta corriente con partes vincul.	50.836,94	--	--	--	--	-	50.836,94	
Deudores varios	22.073,30	--	--	--	--	-	22.073,30	
Personal	145.413,47	--	--	--	--	-	145.413,47	
Total	16.130.490,25	2.007.493,55	-	-	-	83.738,53	18.221.722,33	

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

El detalle por vencimientos a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Descripción	Vencimiento años						Total
	2022	2023	2024	2025	años 2026	Más de 5 años	
Inversiones financieras	666.400,28	33.000,00	-	-	-	56.145,77	750.546,05
Créditos a empresas	444.905,87	33.000,00	-	-	-	-	477.905,87
Otras inversiones financieras	70.525,41	-	-	-	-	36.289,09	106.814,50
Fianzas y depósitos	150.969,00	-	-	-	-	14.856,68	165.825,68
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	5.000,00	5.000,00
Anticipos a proveedores	1.197.286,51	-	-	-	-	-	1.197.286,51
Efectivo y otros activos líquidos	215.013,54	-	-	-	-	-	215.013,54
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.753.244,03	1.804.954,65	-	-	-	-	5.558.198,68
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	3.543.066,80	1.804.954,65	-	-	-	-	5.348.021,46
Cientes empresas del Grupo	70.239,23	-	-	-	-	-	70.239,23
Cta cte con socios y administradores	5.106,06	-	-	-	-	-	5.106,06
Cuenta corriente con partes vincul.	23.374,42	-	-	-	-	-	23.374,42
Deudores varios	25.254,81	-	-	-	-	-	25.254,81
Personal	86.202,71	-	-	-	-	-	86.202,71
Total	5.831.944,37	1.837.954,65	-	-	-	56.145,77	7.721.044,79

11. Existencias

La composición de las cuentas de existencias al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Existencias	31.12.2022	31.12.2021 (*)
Comerciales	1.047.201	1.993.225
Materias primas y otros aprovisionamientos	199.625	--
Productos en curso y semiterminados	182.668	--
Anticipos a proveedores	2.219.761	1.197.287
TOTAL	3.649.255	3.190.512

(*) Saldos reexpresados (ver nota 2.8)

Durante ejercicio 2021 se realizó una corrección valorativa para el epígrafe de existencias por importe de 433 miles de euros. Durante el ejercicio 2022 no se ha realizado ninguna corrección valorativa para el epígrafe de existencias.

No existen limitaciones a la disponibilidad de las existencias por garantías, pignoraciones, fianzas u otras razones análogas.

El Grupo tiene suscritas distintas pólizas de seguro para cubrir los riesgos a los que están sujetas las existencias, considerando suficiente la cobertura de las mismas.

12. Fondos Propios

Al 31 de diciembre de 2022 el capital social de la Sociedad Dominante está representado por 11.773.703 acciones ordinarias, íntegramente asumidas y desembolsadas de 0,04 euro de valor nominal cada una, a 31 de diciembre de 2021 estaba representado por 10.076.768 acciones ordinarias, íntegramente asumidas y desembolsadas de 0,04 euro de valor nominal cada una

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Con fecha 12 de noviembre de 2015, la Junta General de Accionistas aprobó una ampliación de capital por importe de 1.049.995 euros mediante la emisión de 826.768 nuevas acciones de 0,04 euros de valor nominal y una prima de emisión de 1,23 euros por acción. El importe total de la prima de emisión asciende a 1.016.925 euros. Dicho acuerdo fue elevado a público con fecha 4 de enero de 2016 e inscrito en el Registro Mercantil de Murcia el 29 de febrero de 2016.

Con fecha 30 de diciembre de 2021 la junta de accionistas aprobó una ampliación de capital por compensación de créditos vencidos, líquidos y exigibles, cuyas características fueron las siguientes:

- a) Número de acciones a suscribir: 1.458.935 acciones
- b) Valor nominal: 0.04
- c) Prima de emisión: 2.017.509,35

Las mencionadas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Debido a que el grupo se encuentra en búsqueda de nuevos inversores, el 30 de diciembre de 2021 la junta de accionista de Clerhp Estructuras, S.A. aprobó una ampliación de capital por un importe máximo de hasta 2.400.000 euros, mediante la emisión de, como máximo 1.387.283 nuevas acciones de la Sociedad, la cual se ejecutó en el Consejo de Administración del 29 de junio de 2022.

Con fecha 29 de junio de 2022 el Consejo de Administración aprobó una ampliación de capital dineraria, cuyas características fueron las siguientes:

- d) Número de acciones a suscribir: 251.565 acciones
- e) Valor nominal: 0.04
- f) Prima de emisión: 408.224,85 euros

Las mencionadas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Las mencionadas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

La Sociedad Dominante cotiza en BME Growth, desde el día 10 de marzo de 2016.

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no existen contratos entre la Sociedad Dominante y sus socios.

Al 31 de diciembre de 2022, las sociedades que participan en el capital social de la Sociedad Dominante en un porcentaje igual o superior al 10% se muestran a continuación:

Descripción	Número de Participaciones	Porcentaje de Participación
Rhymar Proyects Developer, S.L.	3.153.238	27,33%
Alejandro Clemares	1.205.188	10,44%

Al 31 de diciembre de 2021, las sociedades que participaban en el capital social de la Sociedad Dominante en un porcentaje igual o superior al 10% se muestran a continuación:

Descripción	Número de Participaciones	Porcentaje de Participación
Rhymar Proyects Developer, S.L.	4.253.238	42,21%
Alejandro Clemares	1.214.688	12,05%

Prima de emisión (Sociedad dominante)

En la reunión de la Junta General de Accionistas de fecha 12 de noviembre de 2015 se aprobó una ampliación de capital de 1.049.995 euros mediante la emisión de 826.768 nuevas acciones de 0,04 euros de valor nominal y una prima de emisión de 1,23 euros por acción. El importe total de la prima de emisión asciende a 1.016.925 euros. Dicho acuerdo fue elevado a público con fecha 4 de enero de 2016 e inscrito en el Registro Mercantil de Murcia el 29 de febrero de 2016.

En la reunión de la Junta General Extraordinaria de 30 de diciembre de 2021, se aprobó una ampliación de capital por importe de 2.075.866,55 euros mediante la emisión de 1.458.935 nuevas acciones de 0,04 euros de valor nominal y una prima de emisión global de 2.017.509,35 euros. Elevado a público.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

En la reunión del Consejo de Administración de 29 de junio de 2022, se aprobó una ampliación de capital por delegación en el Consejo de Administración, por importe de 9.662,60 euros mediante la emisión de 241.565 nuevas acciones de 0,04 euros de valor nominal y una prima de emisión global de 408.244,85 euros. Elevado a público y pendiente de inscripción en el correspondiente registro mercantil.

Reserva Legal (Sociedad Dominante)

De acuerdo con el artículo 274 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, las sociedades destinarán a la reserva legal una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio hasta que dicha reserva alcance, al menos, el 20% del capital social. Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la "Reserva Legal" se encuentra dotada en su totalidad. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin. Dado que la reserva legal está totalmente dotada al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no ha tenido ningún movimiento durante dichos ejercicios.

Reservas voluntarias (Sociedad Dominante)

Las reservas voluntarias son de libre disposición.

Reservas por amortización de préstamos participativos (Sociedad Dominante)

En fecha 28 de noviembre de 2012, 11 de diciembre de 2014 y 4 de abril de 2016, la mercantil Clerhp Estructuras SA y la Empresa Nacional de Innovación, SA, en adelante ENISA, suscribieron tres pólizas de préstamo participativo, todas por importe de 200.000 euros, con vencimiento el 31 de diciembre de 2018, el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2021 respectivamente.

En dichos contratos se regula que la Sociedad Dominante Clerhp Estructuras, S.A. tendrá que dotar una reserva indisponible para amortización del préstamo participativo.

A 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los importes dotados por la sociedad dominante en concepto de reserva indisponible ascienden a 270.705 euros.

Reservas en sociedades consolidadas por integración global

Este epígrafe recoge los resultados no distribuidos, una vez deducido el fondo de comercio amortizado generado por las sociedades dependientes a efectos de consolidación, entre la fecha de primera consolidación o fecha de incorporación en el perímetro de consolidación, y el inicio del ejercicio presentado.

Autocartera

Los movimientos habidos en la cartera de acciones propias de la Sociedad Dominante durante el ejercicio 2022 y 2021 han sido los siguientes:

	Euros				
	31.12.2021	Adquisiciones	Enajenaciones	Regularización	31.12.2022
Acciones Propias	608.299,34	3.189.760,22	(3.347.396,89)	--	450.662,67
Descripción	Nº de títulos		Nominal	Importe total	Precio medio
Adquisiciones	774.599		30.984	1.369.760	1,77
Enajenaciones	(814.156)		(32.566)	(1.396.657)	1,72
Total (sin op. con Rhymar)	(39.557)			(26.897,19)	

Descripción	31.12.2020	Adquisiciones	Enajenaciones	Regularización	31.12.2021
Acciones Propias	119.543	848.410,69	(359.653,85)	-	608.299,44
Descripción	N.º títulos	Nominal	Importe total	Precio medio	
Adquisiciones	757.031	8.387	277.442	1,32	
Enajenaciones	(453.955)	(7.957)	(276.850)	1,39	
TOTAL (sin op. con Rhymar)	303.076	430	592		

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Otros movimientos referentes a las acciones propias adquiridas en el ejercicio 2022, son las 1.700.000 acciones derivadas de contratos de préstamos de acciones. Las principales características de estos préstamos son los siguientes:

	Prestamista	Fecha del contrato	Nº Acciones prestadas	Valor nominal	Precio mercado o contrato	Importe	Devolución	Interés
Contrato 1	Rhymer Projects Developer, S.L.	25/01/2022	250.000,00	0,04	1,76	432.500,00	en 40 días	Intereses 3% anual
Contrato 2	Rhymer Projects Developer, S.L.	05/01/2022	150.000,00	0,04	1,33	259.500,00	en 40 días	Intereses 3% anual
Contrato 3	Rhymer Projects Developer, S.L.	01/02/2022	100.000,00	0,04	1,76	150.000,00	en 40 días	Intereses 3% anual
Contrato 4	Rhymer Projects Developer, S.L.	15/06/2022	600.000,00	0,04	1,73	1.038.000,00	en 25 días	Intereses 3% anual
Contrato 5	Rhymer Projects Developer, S.L.	02/12/2022	600.000,00	0,04	1,73	1.038.000,00	en 90 días	Intereses 3% anual

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad Dominante tiene en su poder acciones propias de acuerdo con el siguiente detalle:

Descripción	Nº acciones	Valor nominal	Coste de adquisición	Coste medio adquisición
Acciones Propias al 31.12.2022	49.668	1.987	106.202	2,14

Descripción	N.º acciones	Valor nominal	Coste de adquisición	Coste medio de adquisición
Acciones Propias al 31.12.2021	91.565	3.663	133.100	1,454

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de 12 de noviembre de 2015 acordó autorizar la adquisición derivativa de acciones propias.

El objeto de esta autocartera es dar liquidez a los títulos de la empresa cotizados en BME Growth.

Otros instrumentos de patrimonio

Con fecha 21 de febrero de 2019 se escritura la emisión de obligaciones convertibles en acciones otorgada por Clerhp Estructuras, S.A. Al tratarse de una emisión de obligaciones convertibles canjeables en acciones, ésta fue acordada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 31 de enero de 2019. El importe total de la emisión fue de 1.500.000 euros emitiéndose un total de quince bonos de una única serie, representados mediante títulos nominativos. Los bonos tienen un valor nominal de 100.000 euros cada uno y devengan un tipo de interés del 4,425% anual pagadero por trimestres anuales y un 4,425% que se capitalizará al valor nominal de cada obligación emitida y será pagadero o bien al vencimiento o bien mediante la entrega de acciones o antiguas en la fecha de conversión. El vencimiento y amortización de los bonos será en los siete años siguientes a la fecha de emisión, pudiendo solicitar la conversión en cualquier momento a partir del tercer año a un precio de 1,40 euros por acción. Los bonos convertibles indicados han sido suscritos por Invready convertible Finance I, FCR y Convertible Finance Capital, SCR, SA.

Con fecha 20 de diciembre de 2021 se escritura la emisión de obligaciones convertibles en acciones otorgada por Clerhp Estructuras, S.A., la cual fue acordada por Junta General Extraordinaria celebrada el 30 de diciembre de 2021. El importe total de la emisión fue de 1.400.000 euros emitiéndose un total de quince bonos de una única serie, representados mediante títulos nominativos. Los bonos tienen un valor nominal de 100.000 euros cada uno y devengan un tipo de interés del 4,00% anual pagadero por trimestres anuales y un 3,85% que se capitalizará al valor nominal de cada obligación emitida y será pagadero o bien al vencimiento o bien mediante la entrega de acciones o antiguas en la fecha de conversión. El vencimiento y amortización de los bonos será en el 31 de diciembre de 2026, pudiendo solicitar la conversión en cualquier momento a partir del tercer año a un precio de 1,40 euros por acción. Los bonos convertibles indicados han sido suscritos por Invready convertible Finance I, FCR y Convertible Finance Capital, SCR, SA.

Se registró el componente de patrimonio neto correspondiente a las obligaciones convertibles en el epígrafe "Fondos propios - Otros instrumentos de patrimonio" y el componente de pasivo en el epígrafe "Deudas a largo plazo - Obligaciones y valores negociables".

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

13. Diferencias de Conversión

El detalle de las diferencias de conversión clasificadas como un componente separado del patrimonio neto, dentro del epígrafe "Ajustes por cambio de valor- Diferencias de conversión" del balance consolidado al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 adjunto, se muestra a continuación:

Sociedad	31.12.2022	31.12.2021 (*)
Clerhp Estructuras Bolivia, S.R.L.	--	(111.828)
Alquiler de Equipos de Construcción AEC, S.R.L.	--	(25.969)
Clerhp Estructuras Paraguay, S.R.L.	9.015	(117.097)
Natus Fortunatus Real State S.R.L.	(566)	--
Ingeniería y Estructuras del Caribe-Inecar S.R.L.	178	--
TOTAL	8.628	(254.894)

(*) Saldos reexpresados Ver nota 2.8

En este epígrafe de la memoria también se recogen ajustes por cambios de valor en activos financieros por importes de 2.010 euros a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

14. Socios Externos

Los movimientos de este epígrafe del balance consolidado adjunto durante el ejercicio de 2022 y el ejercicio 2021, correspondientes íntegramente a la participación en los fondos propios de las sociedades dependientes, son los siguientes:

Ejercicio 2022:

Descripción	31.12.2021 (*)	Participación en el resultado del ejercicio 2022	Diferencias de conversión	Otros (inclusión mov. Subvenciones)	Operaciones con socios o propietarios	31.12.2022
Clerhp Estructuras Paraguay, S.R.L.	(8.067)	(60.934)	1.093	--	4.487	(63.421)
Natus Fortunatus Real State S.R.L.	--	14.070	(502)	--	764	14.333
Ingeniería y Estructuras del Caribe-Inecar S.R.L.	--	1.552	2	--	149	1.703
Visual Technology Lab, S.L.	116.726	--	--	--	(116.726)	--
TOTAL	108.659	(45.311)	593	--	(111.326)	(47.385)

(*) Saldos reexpresados Ver nota 2.8

Ejercicio 2021:

Descripción	31.12.2020	Participación en el resultado del ejercicio 2021	Diferencias de conversión	Otros	Operaciones con socios o propietarios	31.12.2021 (*)
Clerhp Estructuras Paraguay, S.R.L.	85.244,03	(88.952,70)	(20.136,06)	15.778	--	(8.067)
Alquiler de Equipos de Construcción AEC, S.R.L.	111.738,42	--	--	--	(111.738)	--
Civigner, S.L.	379.373,40	--	--	--	(379.373)	--
Visual Technology Lab, S.L.	122.607,03	(10.985,15)	--	5.104	--	116.726
TOTAL	698.962,88	(99.937,86)	(20.136,06)	20.882	(491.112)	108.659

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

15. Saldos y Operaciones con Sociedades Vinculadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 los saldos con empresas vinculadas, fuera del perímetro de consolidación, se encontraban recogidos en el balance consolidado adjunto según el siguiente detalle:

Descripción	31.12.2022	
	Deudor	Acreedor
Activo/Pasivo:		
Lago Bravo Enterprises, S.L.	1.804.955	--
Visual Technology Labs, S.L.	269.549,93	
TOTAL	2.074.504,93	--

Descripción	31.12.2021	
	Deudor	Acreedor
Activo/Pasivo:		
Alquiler de equipos de construcción Hispánica, S.L.	--	(42.811)
Lago Bravo Enterprises, S.L.	1.804.955	--
Ingeniería y Estructuras del Caribe- Inecar, SRL	70.239	--
TOTAL	1.875.194	(42.811)

Las principales operaciones realizadas con empresas vinculadas, fuera del perímetro de consolidación durante el periodo hasta el 31 de diciembre de 2022 han sido las siguientes:

Sociedad	Gastos depersonal	Servicios recibidos	Ingresos por intereses
Otras partes vinculadas	82.076	-	12.960,00
TOTAL	82.076	-	12.960,00

Las principales operaciones realizadas con empresas vinculadas, fuera del perímetro de consolidación durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 han sido las siguientes:

Sociedad	Gastos depersonal	Servicios recibidos	Ingresos
Otras partes vinculadas	82.476	-	-
TOTAL	82.476	-	-

Destacar que a 31 de diciembre de 2022 en el epígrafe "Deudas con empresa del grupo y asociadas" del pasivo no corriente, se recogen dos préstamos con socios externos de la Sociedad Dependiente Clerhp Estructuras Paraguay, S.R.L. por importe total de 84.096,36 euros, 79.330 euros a 31 de diciembre de 2021.

El Grupo realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

a. Saldos y operaciones con otras partes vinculadas

Se mantiene un saldo acreedor por importe de 2.918.000 euros con la mercantil Rhymar Project y Desarrollos, S.L. derivado de cinco préstamos de 150.000 acciones el día 05/01/2022, 250.000 acciones el día 25/01/2022, 100.000 acciones el día 01/02/2022, 600.000 acciones el día 15/06/2022 y de 600.000 acciones el día 02/12/2022.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

16. Información sobre los Aplazamientos de Pago Efectuados a Proveedores. Disposición Adicional Tercera. "Deber de Información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio

De acuerdo con lo establecido en la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y en la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC), sobre la información a incorporar en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, se detalla a continuación la información sobre el periodo medio de pago a proveedores de la Sociedad Dominante durante los ejercicios de 2022 y de 2021:

	Días	
	31.12.2022	31.12.2021
Período medio de pago a proveedores	248,61	276,60
Ratio de las operaciones pagadas	72,39	279,47
Ratio de las operaciones pendientes de pago	34,98	42,94
Total de pagos realizados	13.982.707,00	1.116.195,52
Total de pagos pendientes	6.756.080,00	350.662,94

El 19 de octubre de 2022 entró en vigor la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas, que modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010. La nueva norma establece la obligación de publicar en cuentas anuales, adicionalmente a la información ya requerida, el volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad, y el porcentaje que suponen sobre el número total de facturas y sobre el total monetario de los pagos a sus proveedores.

Esta información para el ejercicio 2022 se muestra a continuación:

	Importe 2022	Importe 2021
Volumen facturas pagadas < a 60 días	4.310.868,57	ND
Porcentaje sobre el total de los pagos realizados	30,83%	ND
	Importe	Importe
Número de facturas pagadas < 60 días (en miles)	4.310.868,57	ND
Número total de facturas pagadas (en miles)	5.880,00	ND
Porcentaje sobre el total de facturas pagadas	72,39%	ND

17. Administraciones Públicas y Situación Fiscal

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los detalles de los saldos con las Administraciones Públicas son los siguientes:

Descripción	Euros	
	31.12.2022	
	Deudor	Acreedor
No Corriente		
Activos o pasivos por impuesto diferido	82.722	(91.758)
TOTAL	82.722	(91.758)
Corriente:		
Hacienda Pública, Impuesto de Sociedades/Utilidades	--	(106.212)
HP, deudora por devolución de impuestos	70.503	--
HP, retenciones y pagos a cuenta	30.144	--
Hacienda Pública, IVA	287.685	(172.053)
Hacienda Pública, retenciones practicadas	25.259	(91.922)
Organismos de la Seguridad Social	--	(114.505)
	413.591	(484.692)
TOTAL	496.313	(576.450)

**Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A.
y Sociedades Dependientes**

Descripción	Euros	
	31.12.21	
	Deudor	Acreedor
No Corriente		
Activos o pasivos por impuesto diferido	101.028	(101.965)
TOTAL	101.028	(101.965)
Corriente:		
Hacienda Pública, Impuesto de Sociedades/Utilidades	191.571	(5.625)
Hacienda Pública, IVA	115.488	(628.370)
Hacienda Pública, subvenciones concedidas	92.793	
Hacienda Pública, retenciones practicadas	69.945	(139.468)
	469.797	(773.463)
TOTAL	570.825	(875.428)

La estimación de la conciliación del resultado contable antes de impuestos con la cuenta a pagar por Impuesto sobre Sociedades al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	31.12.2022	31.12.2021
Saldo ingresos y gastos reconocidos	2.059.057,73	(4.546.232)
Diferencias permanentes		
Deterioros comerciales	(83.398,78)	22.936
Gastos en reservas (deducibles)	(-)	(27.372)
Gastos no deducibles	737.066,62	
Ajustes de consolidación	(46.232,11)	(13.794)
Reserva de capitalización	(-)	(-)
Compensación bases negativas	1.000.000,00	
Base imponible	610.278,22	(4.564.462)
Cuota	185.297,46	122.100
Ajustes de consolidación	(-)	(-)
Deducciones pendientes de aplicación	(-)	(-)
Retenciones y pagos a cuenta	90.200,88	(6.972)
Impuesto sobre beneficios a pagar/a cobrar)	95.096,58	115.128

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad Dominante tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales los impuestos principales que le son aplicables para los últimos cuatro ejercicios. En opinión de los Administradores de la Sociedad Dominante no se esperan pasivos fiscales significativos derivados de futuras inspecciones y, en consecuencia, los estados financieros intermedios consolidados no reflejan provisión alguna por este concepto.

18. Pasivos Financieros por Categorías

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, así como el valor en libros en euros de los mismos, se detalla a continuación:

Pasivos financieros a coste amortizado	Instrumentos financieros a largo plazo				Instrumentos financieros a corto plazo			
	Obligaciones y otros valores negociables	Deudas con entidades de crédito	Créditos y otros	Total	Obligaciones y otros valores negociables	Deudas con entidades de crédito	Créditos y otros	Total
31.12.22	3.069.526	860.466	292.072	4.222.065	--	8.697.088	9.414.023	18.111.111
31.12.21	2.981.998	1.151.551	468.600	4.602.149	--	8.569.594	5.469.320	14.038.914

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Pasivos financieros a coste amortizado

Su detalle a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se indica a continuación, euros:

	Saldo a 31/12/2022		Saldo a 31/12/2021	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	649.430,00	-	1.269.802,00
Acreeedores	-	992.514,00	-	594.934,00
Anticipos de clientes	-	3.934.578	-	675.349,00
Total saldos por operaciones comerciales	-	5.576.522,00	-	2.540.085,00
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito	860.466,47	8.697.088,00	1.151.552,00	8.569.594,00
Acreeedores por arrendamiento financiero	194,47	27.487,00	17.423,00	36.652,00
Cuenta corriente con socios	-	2.918.308,00	-	-
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	383.476,00	-	250.457,00
Otras deudas	291.877,43	304.417,00	451.177,00	561.804,65
Obligaciones y otros valores negociables	3.069.526,20	-	2.981.998,00	-
Derivados	-	203.633	-	-
Capital emitido pendiente de inscripción	-	-	-	2.037.509,35
Deudas con empresas del grupo (AEC Hispinica)	-	180	-	42812
Total saldos por operaciones no comerciales	4.222.064,57	12.534.589,00	4.602.150,00	11.498.829,00
Total Débitos y partidas a pagar	4.222.064,57	18.111.111,00	4.602.150,00	14.038.914,00

Obligaciones y valores negociables

Con fecha 21 de febrero de 2019 se escrituró la emisión de obligaciones convertibles en acciones otorgada por Clerhp Estructuras, S.A. Al tratarse de una emisión de obligaciones convertibles canjeables en acciones, ésta fue acordada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 31 de enero de 2019. El importe total de la emisión fue de 1.500.000 euros emitiéndose un total de quince bonos de una única serie, representados mediante títulos nominativos. Los bonos tienen un valor nominal de 100.000 euros cada uno y devengan un tipo de interés del 4,425% anual pagadero por trimestres anuales y un 4,425% que se capitalizará al valor nominal de cada obligación emitida y será pagadero o bien al vencimiento o bien mediante la entrega de acciones o antiguas en la fecha de conversión. El vencimiento y amortización de los bonos será en los siete años siguientes a la fecha de emisión, pudiendo solicitar la conversión en cualquier momento a partir del tercer año a un precio de 1,40 euros por acción. Los bonos convertibles indicados han sido suscritos por Inveready convertible Finance I, FCR y Convertible Finance Capital, SCR, SA.

Con fecha 30 de diciembre de 2021 se escritura la emisión de obligaciones convertibles en acciones otorgada por Clerhp Estructuras, S.A., la cual fue acordada por Junta General Extraordinaria celebrada el 30 de diciembre de 2021. El importe total de la emisión fue de 1.400.000 euros emitiéndose un total de quince bonos de una única serie, representados mediante títulos nominativos. Los bonos tienen un valor nominal de 100.000 euros cada uno y devengan un tipo de interés del 4,00% anual pagadero por trimestres anuales y un 3,85% que se capitalizará al valor nominal de cada obligación emitida y será pagadero o bien al vencimiento o bien mediante la entrega de acciones o antiguas en la fecha de conversión. El vencimiento y amortización de los bonos será en el 31 de diciembre de 2026, pudiendo solicitar la conversión en cualquier momento a partir del tercer año a un precio de 1,40 euros por acción. Los bonos convertibles indicados han sido suscritos por Inveready convertible Finance I, FCR y Convertible Finance Capital, SCR, SA.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Se registró el componente de patrimonio neto correspondiente a las obligaciones convertibles en el epígrafe "Fondos propios - Otros instrumentos de patrimonio" y el componente de pasivo en el epígrafe "Deudas a largo plazo - Obligaciones y valores negociables".

Presentación de deudas con covenants

De conformidad con los acuerdos de financiación formalizados, de manera separada, con una entidad financiera y con el tenedor de la deuda convertible, el Grupo debe cumplir con una serie de ratios financieros a lo largo de la vida de ambos acuerdos.- Al 31 de diciembre de 2022 así como a 31 de diciembre de 2021 y debido a los efectos que, la pandemia sanitaria derivada de la Covid 19 ha supuesto en la ejecución de los proyectos del Grupo, algunos de los ratios exigidos referentes al bono del ejercicio 2019, se encuentran en situación de incumplimiento.

Estos hechos, podrían haber supuesto la cancelación anticipada de la deuda bancaria y la aplicación, a elección del bonista, de las siguientes alternativas: instar al vencimiento anticipado de los bonos, solicitar la conversión de los mismo, o aplicar el "Tipo de interés aumentado", el cual supone aplicar un tipo de interés adicional del 5% al tipo de interés efectivo. Con fecha 2 de mayo de 2021, el bonista manifestó su voluntad de exigir el devengo del "Tipo de interés aumentado".

Otros pasivos financieros

El epígrafe "Deudas a largo plazo - Otros pasivos financieros" del balance al 31 de diciembre de 2022 recoge el saldo pendiente de pago a largo plazo relativo a tres préstamos concedidos por el CDTI por importe de 272.083,04 euros (294.442,39 euros en el ejercicio anterior). A 31 de diciembre de 2021 también se incluían en este epígrafe fianzas a largo plazo por importe de 5.404,65 euros.

El epígrafe "Deudas a corto plazo - Otros pasivos financieros" del balance a 31 de diciembre de 2022 recoge principalmente, los saldos pendientes de pago a corto plazo de los préstamos concedidos por "Empresa Nacional de Innovación, SA" (ENISA) en los ejercicios 2012, 2014 y 2016 por importe de 208.024,06 euros (176.525,64 euros incluyendo interés en el ejercicio anterior, el saldo a corto plazo con CDTI por importe de 33.537,00 euros (33.537,00 euros en el ejercicio anterior), el saldo pendiente de liquidar correspondiente a un derivado de cobertura por importe de 203.633,16 euros (0,00 euros en el ejercicio anterior) y el saldo de una cuenta corriente con uno de los socios por importe de 2.918.000,00 euros (0,00 euros en el ejercicio anterior).

A 31 de diciembre de 2021 existía una deuda pendiente al corto plazo en el epígrafe "Deudas a corto plazo - Otros pasivos financieros" con COFIDES por importe de 98.424,56 euros, deuda que ha sido liquidada a 31 de diciembre de 2022.

A 31 de diciembre de 2022 los préstamos de "Empresa Nacional de Innovación, SA" (ENISA) están vencidos, al igual que a 31 de diciembre de 2021, haciendo que el saldo pendiente de pago a dicha fecha se corresponda en su totalidad con impagos del Grupo.

A 31 de diciembre de 2022 el Grupo tiene una cuota impagada por importe de 11.179 euros correspondiente a uno de los préstamos concedidos por el CDTI.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Deudas con entidades de crédito

Los detalles de este epígrafe al 31 de diciembre de 2022 y 31 diciembre 2021 son los siguientes:

31.12.2022	Vencimiento	Límite	T.Interés	Corto Plazo	Largo Plazo
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	2022	150.000	3	(5.017,29)	-
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	2026	500.000	2,5	(336.780,58)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2024	1.000.000	5,5	(946.330,96)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2025	1.000.000	1,8	(1.044.451,33)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2024	2.150.000	5,5	(1.890.239,06)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2024	250.000	2,8	(171.235,60)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2023	48.700	2	(24.821,59)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2022	91.000	3,1	(10.239,18)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2022	300.000	2,4	(48.494,08)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2023	200.000	1	(354.404,51)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2022	50.000	2	(54.033,35)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2022	100.000	5	(29.388,45)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2021	147.364	5	(143.941,00)	-
BANKIA, S.A.	2022	200.000	3,5	(9.346,22)	-
BANKIA, S.A.	2025	700.000	2,9	(533.983,62)	-
BANKIA, S.A.	2023	196.100	3,4	(85.717,41)	-
BANKIA, S.A.	2025	300.000	2,9	(257.027,22)	-
BANKIA, S.A.	2025	500.000	2,9	(436.156,80)	-
BANKIA, S.A.	2025	500.000	2,9	(455.051,74)	-
BANKIA, S.A.	2024	300.000	2,5	(312.117,76)	-
BANKIA, S.A.	2021	250.000	3,4	(525.376,83)	-
BANKIA, S.A.	2022	300.000	2,7	(378.336,56)	-
BANKINTER, S.A.	2025	275.000	2,5	(42.920,03)	(204.287,37)
BANKINTER, S.A.	2031	436.000	2,1	(34.865,04)	(285.862,35)
CAJA	2026	350.000	2	(80.175,26)	(179.349,93)
CAJA DE ARQUITECTOS S.C.C.	2028	250.000,00	2,5	(39.600,64)	(190.966,82)
NOVO BANCO,S.A.	2021	300.000	3	(425.852,05)	-
BANCO SABADELL	2024	75.000	4	(20.864,83)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2023	17.028,61	3,2	(318,98)	-
TOTAL				(8.697.087,97)	(860.466,47)

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

31.12.2021	Vencimiento	Corto Plazo	Largo Plazo
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	2022	30.074	-
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	2026	438.705	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2024	884.051	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2025	1.005.240	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2024	1.761.502	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2024	163.148	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2023	22.066	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2022	8.449	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2022	43.200	-
BANKIA, S.A.	2022	40.544	-
BANKIA, S.A.	2025	541.979	-
BANKIA, S.A.	2023	113.432	-
BANKIA, S.A.	2025	246.532	-
BANKIA, S.A.	2025	420.165	-
BANKIA, S.A.	2025	436.291	-
BANKIA, S.A.	2024	300.728	-
BANKINTER, S.A.	2025	27.795	247.205
BANKINTER, S.A.	2022	10.374	-
BANKINTER, S.A.	2022	20.354	-
BANKINTER, S.A.	2031	34.105	320.690
CAJA DE ARQUITECTOS S.C.C.	2028	19.433	230.567
EBN BANCO DE NEGOCIOS, S.A.	2021	25.009	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2023	328.003	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2022	49.839	-
BANKIA, S.A.	2021	388.505	-
BANKIA, S.A.	2022	301.399	-
CAJA	2021	67.906	259.147
NOVO BANCO,S.A.	2021	312.258	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2022	100.263	-
EBURY	2021	97.228	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2021	74.988	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2021	143.941	-
BISA	2022	-	29.000
KUTXALABORAL PRESTAMO L/P	2024	-	6.526
BANKINTER PRESTAMO L/P 0510016102	2024	-	13.137
BBVA PRESTAMO L/P 0830075934	2024	-	29.826
BBVA PRESTAMO L/P 0830087726	2024	-	14.260
BBVA PRESTAMO L/P 1484.46	2025	-	1.484
DEUDA CON LA VISA SABADELL	2022	-	(292)
KUTXALABORAL PRESTAMO C/P	2022	5.445	-
BANKINTER PRESTAMO C/P 0510016102	2022	11.803	-
BBVA PRESTAMO C/P 0830075934	2022	22.134	-
BBVA PRESTAMO C/P 0830087726	2022	4.540	-
SABADELL POLIZA CREDITO 3853	2022	20.012	-
CAIXA POLIZA CREDITO 9738	2022	(1.864)	-
BBVA POLIZA CREDITO 8576	2022	29.991	-
CTA CDTO SABADELL 000127333	2022	20.028	-
TOTAL		8.569.594	1.151.551

El tipo de interés medio de los préstamos bancarios durante el ejercicio 2022 y durante el ejercicio 2021 ha sido aproximadamente del 3.29%

Durante el ejercicio 2022 y 2021, han sido devengados gastos financieros por dichos préstamos por importe de 463.290,73 y 402.238 euros, respectivamente, los cuales han sido cargados, junto con otros conceptos, al epígrafe "Gastos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

En relación con las deudas con entidades de crédito pendientes de pago a 31 de diciembre de 2022, además de incumplir con los ratios, la Sociedad ha impagado 2.729.204,39 euros lo que ha generado intereses de demora durante dicho periodo por valor de 368.354,56 euros (463.689,64 euros en total). euros. A fecha de formulación de las cuentas anuales consolidadas el grupo se encuentra en negociaciones con las entidades bancarias para reestructurar la deuda y poder adecuarla a la capacidad de pago de la sociedad.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Otra información relativa a pasivos financieros

a) Clasificación por vencimientos

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo al cierre del periodo hasta el 31 de diciembre de 2022:

Descripción	Vencimiento Años						Total
	2023	2024	2025	2026	2027	Más de 5	
Deudas financieras:	9.232.625	236.513	239.108	242.058	3.246.138	258.248	13.454.690
Deudas con entidades de crédito	8.697.088	188.899,59	193.600,68	198.384,35	134.695,41	144.886,44	9.557.554
Acreeedores por arrendamiento financiero	27.487	194,47	-	-	-	-	27.682
Otros pasivos financieros	304.417	47.418,94	45.507,23	43.673,24	41.916,75	113.361,27	596.294
Derivados	203.633	--	--	--	--	--	203.633
Obligaciones y otros valores negociables	--	--	--	--	3.069.526,20	--	3.069.526
Deudas con empresas del Grupo	180	--	--	--	--	--	180
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:	8.878.306	--	--	--	--	--	8.878.306
Proveedores	649.430	--	--	--	--	--	649.430
Acreeedores varios	992.514	--	--	--	--	--	992.514
Personal	383.476	--	--	--	--	--	383.476
Anticipos de clientes	3.934.578	--	--	--	--	--	3.934.578
Cuenta corriente con socios y administradores	2.918.308	--	--	--	--	--	2.918.308
Total	18.111.111	236.513	239.108	242.058	3.246.138	258.248	22.333.176

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo al cierre del ejercicio 2021:

Descripción	Vencimiento Años						Total
	2022	2023	2024	2025	2026	Más de 5	
Deudas financieras:	11.205.560	390.739	279.478	278.792	3.189.546	463.595	15.807.710
Deudas con entidades de crédito	8.569.594	280.565	191.228	195.990	163.874	319.895	9.721.145
Acreeedores por arrendamiento financiero	36.652	17.423	-	-	-	-	54.075
Otros pasivos financieros	2.599.314	92.751	88.250	82.802	43.674	143.700	3.050.491
Obligaciones y otros valores negociables	-	-	-	-	2.981.998	-	2.981.998
Deudas con empresas del Grupo	42.811	-	-	-	-	79.330	122.141
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:	2.790.542	-	-	-	-	-	2.790.542
Proveedores	1.269.802	-	-	-	-	-	1.269.802
Acreeedores varios	594.934	-	-	-	-	-	594.934
Personal	250.457	-	-	-	-	-	250.457
Anticipos de clientes	675.349	-	-	-	-	-	675.349
Total	14.038.914	390.739	279.478	278.792	3.189.546	542.925	18.720.393

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Capital emitido pendiente de inscripción

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de diciembre de 2021 aprobó por unanimidad “ampliar el capital social de la sociedad, con exclusión del derecho de suscripción preferente, al objeto de posibilitar la entrada de nuevos socios operadores financieros en el capital social, por un importe máximo de hasta dos millones cuatrocientos mil euros (2.400.000 €), mediante la emisión de, como máximo, un millón trescientos ochenta y siete mil doscientas ochenta y tres (1.287.283) nuevas acciones de la sociedad dominante, de valor nominal de cuatro céntimos de euro (0,04) cada una de ellas y una prima de emisión de un euro con sesenta y nueve céntimos (1,69 €), todas ellas de la misma clase y serie que las actualmente existentes, por lo que atribuirá a sus titulares los mismos derechos políticos y económicos que las acciones de la sociedad dominante actualmente en circulación.

En la reunión del Consejo de Administración de 29 de junio de 2022, se aprobó una ampliación de capital por delegación en el Consejo de Administración, por importe de 9.662,60 euros mediante la emisión de 241.565 nuevas acciones de 0,04 euros de valor nominal y una prima de emisión global de 408.244,85 euros. Elevado a público y pendiente de inscripción en el correspondiente registro mercantil.

El ejercicio 2021 la mencionada ampliación de capital estaba pendiente de inscripción en el registro mercantil, la cual ha sido inscrita durante el ejercicio 2021.

Otras deudas registradas

Se mantiene un saldo acreedor por importe de 2.918.000 euros con la mercantil Rhymar Project y Desarrollos, S.L. derivado de cinco préstamos de 150.000 acciones el día 05/01/2022, 250.000 acciones el día 25/01/2022, 100.000 acciones el día 01/02/2022, 600.000 acciones el día 15/06/2022 y de 600.000 acciones el día 02/12/2022.

19. Subvenciones, donaciones y legados recibidos

El movimiento, durante el ejercicio 2022, de las partidas que componen este epígrafe ha sido el siguiente:

Descripción	31.12.2021	Adiciones	Bajas	Salidas del perímetro de consolidación	31.12.2022
Subvenciones, donaciones y legados recibidos Organismo concedente: CDTI	305.956	--	(50.414)	(11.343)	249.275
TOTAL	305.956	--	(50.414)	(11.343)	249.275

Durante el ejercicio 2021:

Descripción	31.12.2020	Adiciones	Regulariza- ciones	31.12.2021
Subvenciones, donaciones y legados recibidos Organismo concedente: CDTI	242.053	68.734	4.831	305.956
TOTAL	242.053	68.734	4.831	305.956

El epígrafe “Inmovilizado intangible - Otro inmovilizado intangible - Investigación y Desarrollo” recoge los gastos incurridos en el siguiente proyecto subvencionado:

- Proyecto de desarrollo de sistema experto de predicción de precios de estructura. El Centro para el desarrollo tecnológico industrial (CDTI) financia el 85% del proyecto mediante la concesión de una ayuda reembolsable y una ayuda no reembolsable. En el epígrafe “Subvenciones, donaciones y legados recibidos” del balance se registran las subvenciones (ayudas no reembolsables) recibidas netas del efecto impositivo y pendientes de imputar a resultados al cierre.

Durante el ejercicio 2022 se ha dado de baja el inmovilizado relacionado con el proyecto para desarrollar un sistema completo de encofrado horizontal, para forjados de hormigón armado que supere las deficiencias de los existentes en el mercado, utilizando un composite termoplástico con posibilidad de refuerzo adicional y más flexibilidad. El Centro para el desarrollo tecnológico industrial (CDTI) financió el 85% del proyecto mediante la concesión de una ayuda reembolsable y una ayuda no reembolsable, por lo que la parte no reembolsable se ha dado de baja del patrimonio neto de la sociedad

Las adiciones realizadas durante el ejercicio 2021, se correspondían con la concesión de una subvención a la sociedad Visual Technology Lab, S.L. y, tras la salida de socios externos en la sociedad dependiente Civigner, S.L., la incorporación al perímetro de la parte que correspondía a dichos socios externos.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

20. Gastos de personal

El desglose del epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2022 y 2021 adjunta, es el siguiente:

Descripción	31.12.2022	31.12.2021
Sueldos, salarios y asimilados		
Sueldos y salarios	2.598.423	2.880.534
Indemnizaciones	39.340	91.344
	2.637.763	2.971.878
Cargas sociales		
Seguridad Social a cargo de la empresa	513.439	597.770
Otros gastos sociales	54.643	53.548
	568.082	651.319
TOTAL	3.205.846	3.623.197

21. Moneda extranjera

El detalle de los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera valorados al tipo de cambio de cierre y clasificados por monedas al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, es como sigue:

31.12.22	Euros				
	Dólar	Boliviano	Peso Dominicano	Guaraní Paraguayo	
Activos no corrientes					
Inmovilizado intangible					16,43
Inmovilizado material					1.639.295,30
Inversiones financieras a largo plazo			21.706,25		5.507,12
Activos corrientes-					
Existencias			2.807.046,48		214.521,03
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar-					
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	5.338.674,81				669.087,40
Otros deudores					
Personal					5.597,13
Otros créditos con Administraciones Públicas			128.115,07		837,47
Inversiones financieras a corto plazo			22.388,07		547.616,61
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	184.479,42		714.574,67		123.023,64
Pasivos no corrientes-					
Provisiones a largo plazo					
Deudas a largo plazo					
Otros pasivos financieros					
Deudas con entidades de crédito					
Pasivos corrientes-					
Deudas con entidades de crédito					
Deudas a corto plazo-					
Otros pasivos financieros					
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar-					968.764,78
Proveedores y subcontratistas			438.568,80		218.798,85
Otros acreedores	2.820.393,71		573.775,67		

**Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A.
y Sociedades Dependientes**

31.12.21	Euros			
	Dólar	Boliviano	Peso Uruguayo	Guaraní Paraguayo
Activos no corrientes				
Inmovilizado intangible	-	1	-	114,83
Inmovilizado material		638.238	-	2.040.786
Inversiones financieras a largo plazo	6.142	3.798	-	2.004
	6.142		-	
		-		
Activos corrientes-				
Existencias	265.965	1.396.318	-	404.717
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar-				
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	4.516.586	592.747	-	505.877
Otros deudores	-	23.226	-	30.925
Personal				
Otros créditos con Administraciones Públicas				
	4.516.586	615.973	-	536.802
		-		
Inversiones financieras a corto plazo		-		-
Periodificaciones a corto plazo		-	-	2.812
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8.855	50.751	-	5.415
	4.743.350	1.798.821	-	1.198.927
	4.749.492	2.635.343	-	2.914.911
Pasivos no corrientes-				
Provisiones a largo plazo	-	(38.253)	-	-
Deudas a largo plazo				
Otros pasivos financieros	(87.848)		-	87.848
Deudas con entidades de crédito	-	(27.732)		
	(87.848)	(65.985)	-	87.848
		-		
Pasivos corrientes-				
Deudas con entidades de crédito	-	(114.498)	-	(747.558)
Deudas a corto plazo-				
Otros pasivos financieros	-	(73.196)	-	(17.474)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar-				
Proveedores y subcontratistas	(34.271)	(741.305)	-	(294.035)
Otros acreedores	(69.412)	(451.243)	-	(190.861)
	(103.683)	(1.192.548)	-	(484.896)
	(103.683)	(1.380.242)	-	(1.249.929)
	(191.531)	(1.446.227)	-	(1.162.081)

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

El detalle de las principales transacciones realizadas durante el ejercicio de 2022 y del ejercicio de 2021 por el Grupo denominadas en moneda extranjera, valoradas al tipo de cambio medio y clasificados por monedas, es el siguiente:

31.12.2022			
Debe / Haber			
	Peso Dominicano	Guaraní Paraguayo	Dólares
Ventas netas	--	3.755.021,94	8.197.216,57
Otros ingresos	43.750,94	92.288,43	--
	43.750,94	3.847.310,37	8.197.216,57
Aprovisionamientos	957.916,04	1.642.075,55	255.265,56
Gastos de personal	7.515,08	1.571.435,37	--
Otros gastos de explotación	293.145,04	777.155,02	--
	1.258.576,16	3.990.665,94	255.265,56

31.12.2021			
Debe / Haber			
	Boliviano	Guaraní Paraguayo	Dólares
Ventas netas	(1.055.009)	(2.499.914)	(107.200)
Otros ingresos	(401.497)	(111.185)	--
	(1.456.506)	(2.611.099)	(107.200)
Aprovisionamientos	825.574	799.155	--
Gastos de personal	159.332	1.406.871	--
Otros gastos de explotación	308.944	729.700	--
Otros gastos	(41.384)	(17.513)	--
	1.252.466	2.918.213	--

Si bien las operaciones realizadas por la sociedad dominante con clientes en Bolivia por la prestación de servicios de ingeniería se realizan en euros y en República Dominicana en dólares, el cobro de las mismas se percibe en dólares. El tipo de cambio del dólar/euro aplicado en la fecha de cobro no es coincidente con el tipo de cambio de contado de dicha fecha, por lo que pueden surgir diferencias de cambio. No obstante, lo anterior, las diferencias surgidas en los ejercicios 2022 y 2021 no han sido significativas.

22. Aportación a Resultados de las Sociedades Consolidadas

El detalle de la aportación a los resultados de los ejercicios 2022 y 2021 del Grupo por las sociedades consolidadas se indica a continuación:

31 de diciembre de 2022

Sociedad	Atribuido a la sociedad dominante	Ajustes	Total	Atribuido a socios externos	Resultado consolidado
Clerhp Estructuras, S.L.	1.350.230	--	1.350.230	--	1.350.230
Natus Fortunatus Real State S.R.L.	15.867	--	15.867	14.070	29.937
Ingeniería y Estructuras del Caribe-Inecar S.R.L.	210.473	--	210.473	2.126	212.599
Clerhp Construcción y contrata	(173.020)	--	(173.020)	--	(173.020)
Clerhp Estructuras Paraguay, S.R.L.	(502.746)	--	(502.746)	(60.934)	(563.680)
Civigner	(309)	4.098	3.789	--	3.789
Clerhp Estructuras Bolivia, S.R.L.	--	237.950	237.950	--	237.950
Alquiler de Equipos de Construcción AEC, S.R.L.	--	(73.238)	(73.238)	--	(73.238)
TOTAL	900.495	168.809	1.069.305	(44.737)	1.024.567

**Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A.
y Sociedades Dependientes**

31 de diciembre de 2021

Sociedad (*)	Atribuido a la sociedad dominante	Ajustes al resultado	Atribuido a socios externos	Resultado consolidado
Clerhp Estructuras, S.A.	(2.863.859)	17.625	--	(2.846.234)
Clerhp Estructuras Bolivia, S.R.L.	(1.135.988)	-	--	(1.135.988)
Alquiler de Equipos de Construcción AEC, S.R.L.	50.523	-	--	50.523
Clerhp Construcción y contrata, S.L.U.	(319.124)	-	--	(319.124)
Clerhp Estructuras Paraguay, S.R.L.	(733.673)	-	(88.953)	(822.626)
Civigner, S.L.	6.536	-	-	6.536
Visual Technology Lab, S.L.	(23.694)	-	(10.985)	(34.679)
TOTAL	(5.019.279)	17.625	(99.938)	(5.101.592)

(*) Saldos reexpresados (nota 2.8)

23. Otra información

Plantilla

La plantilla media del Grupo durante los ejercicios 31.12.2022 y 31.12.2021, distribuida por categorías profesionales, ha sido la siguiente:

Categoría	Número Medio de Empleados	Número Medio de Empleados
	31.12.2022	31.12.2021
Ingenieros/Titulados superiores	20	19
Delineantes/Titulados medios	9	5
Ayudantes delineantes	0	3
Técnicos	4	6
Administrativos	6	7
Operarios	221	178
TOTAL	258	218

El número final de personas empleadas en el Grupo a 31.12.2022 y 31.12.2021, distribuido por sexos, es el siguiente:

Categoría	Número Final de Empleados	
	31.12.2022	
	Hombres	Mujeres
Consejeros	2	0
Administrador	1	0
Ingenieros/Titulados superiores	10	6
Delineantes/Titulados medios	7	2
Ayudantes delineantes	0	0
Técnicos	4	4
Administrativos	1	3
Operarios	157	0
TOTAL	182	15

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Categoría	Número Final de Empleados	
	31.12.2021	
	Hombres	Mujeres
Consejeros	2	--
Administrador	12	--
Ingenieros/Titulados superiores	12	7
Delineantes/Titulados medios	2	2
Ayudantes delineantes	2	1
Técnicos	5	4
Administrativos	--	8
Operarios	174	1
TOTAL	209	23

No existen trabajadores con discapacidad superior al 33% en durante los ejercicios de 2022 y 2021.

Avales, Garantías y otros Compromisos

La Sociedad Dominante no tiene otorgados avales ni garantías significativos.

Honorarios de auditoría

Los honorarios profesionales correspondientes a las auditorías de las cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021 han ascendido a 27.500,00 euros y 16.000,00 euros respectivamente, los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios 2022 y 2021 han ascendido a 8.250,00 euros y 9.000,00 euros respectivamente.

Adicionalmente, los honorarios profesionales correspondientes a la revisión limitada de los estados financieros intermedios de la Sociedad al 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021 han ascendido a 16.500,00 euros y 10.000,00 euros respectivamente.

Los honorarios devengados por sociedades de la red de la auditora a 31 de diciembre de 2022 han ascendido a 11.500 dólares, 23.540 euros el ejercicio anterior.

Los honorarios devengados por otras auditoras fuera de la red de la auditora principal a 31 de diciembre de 2022 han ascendido a 6.850 dólares, (0 euros el ejercicio anterior).

Los honorarios devengados a 31 de diciembre de 2022 por los auditores por otros servicios han ascendido a 2.600,00 euros, 2.500 euros el ejercicio anterior.

Durante dichos ejercicios la Sociedad dominante no ha efectuado ninguna otra transacción con su sociedad auditora de cuentas ni con entidades del mismo Grupo de sociedades al que pertenece su sociedad auditora de cuentas ni con cualquier otra sociedad con la que esté vinculada por propiedad común, gestión o control.

24. Ingresos y gastos

Los criterios seguidos para la elaboración de la información segmentada del Grupo incluida en los estados financieros intermedios consolidados adjuntos han sido los siguientes:

❖ Principales segmentos primarios (por actividades):

- Asistencia técnica y Consultoría
- Ejecución de estructuras
- Alquiler de maquinaria
- Ventas de mercaderías

❖ Segmentos secundarios (criterios geográficos):

- España
- Bolivia
- Brasil
- Paraguay
- República Dominicana

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Los bienes que se registran en un momento determinado se corresponden con “ventas de mercaderías y alquiler de maquinaria”, los servicios que se registran a lo largo del tiempo hacen referencia a “asistencia técnica y ejecución de estructuras”

Dependiendo del tipo de contrato las distintas obligaciones de desempeño que aplican en los mismos se detallan a continuación:

- Cálculo estructural.
- Diseño de estructura.
- Asistencia técnica.
- Arquitectura.
- Tareas técnico-económicas que se susciten a lo largo de la planificación, ejecución y gestión de la realización del Proyecto.
- Infografías y
- Seguridad Social.
- Ejecución de estructuras.
- Alquiler de maquinaria.

Los activos por contratos se incluyen en los epígrafes de “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar”. Surgen de la actividad diseño, asistencia técnica y cálculo de estructuras en la que el Grupo mantiene contratos con clientes que pueden tardar varios años en completarse y los importes facturados a clientes al cierre de cada ejercicio no es necesariamente igual a la cifra de ingresos reconocidos derivados de dichos contratos. El importe de los proyectos ejecutados pendientes de certificar y facturar asciende a 31 de diciembre de 2022 a 14.414.418 euros (sin tener en cuenta los proyectos deteriorados) y a 31 de diciembre de 2021 a 3.830.101,75 euros.

a) Segmentación primaria

La información relativa a los segmentos primarios del importe neto de la cifra de negocios y del resultado neto es la siguiente:

Importe Neto de la Cifra de Negocios

La distribución por segmentos del importe neto de la cifra de negocios consolidada para los ejercicios finalizado el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Segmento	31.12.2022
Asistencia técnica y Consultoría	350.076
Ejecución de estructuras	11.952.239
Alquiler de maquinaria	1.777.333
Software	--
TOTAL	14.079.647

Segmento	31.12.2021
Asistencia técnica y Consultoría	448.644
Ejecución de estructuras	5.097.631
Alquiler de maquinaria	363.582
Software	76.987
TOTAL	5.986.844

Resultado Neto

La distribución por segmentos de las aportaciones a resultados después de impuestos consolidada para los ejercicios de 2022 y 2021 es la siguiente:

Segmento	31.12.2022	31.12.2021 (*)
Asistencia técnica y Consultoría	(86.144)	(1.316.769)
Ejecución de estructuras	(727.813)	(3.382.042)
Alquiler y venta de maquinaria	1.777.333	(383.038)
Software	3.789	(19.744)
TOTAL	967.166	(5.101.593)

(*) *Saldos reexpresados (nota 2.8)*

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

b) Segmentación secundaria

La información relativa a los segmentos secundarios se muestra a continuación:

Importe Neto de la Cifra de Negocios

La distribución del importe neto de la cifra de negocios por segmentos geográficos al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Área Geográfica	31.12.2022	
	Euros	Porcentaje
República Dominicana	8.197.217	58%
Paraguay	3.755.022	27%
España	2.127.409	15%
TOTAL	14.079.647	100%

Área Geográfica	31.12.2021	
	Euros	Porcentaje
Bolivia	1.427.920,24	24%
Paraguay	2.232.974,94	37%
España	2.325.949,21	39%
TOTAL	5.986.844	100%

Activos totales

La distribución de los activos totales por segmentos geográficos al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Área Geográfica	31.12.2022	
	Euros	Porcentaje
España	12.727.516	48%
Paraguay	3.052.623	11%
República Dominicana	10.827.391	41%
TOTAL	26.607.530	100%

Área Geográfica	31.12.2021	
	Euros(*)	Porcentaje(*)
España	10.800.180	63%
Bolivia	2.918.706	17%
Paraguay	3.349.015	20%
TOTAL	17.067.902	100%

(*) Saldos reexpresados (ver nota 2.8)

Aprovisionamientos

El desglose por mercado geográfico de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Descripción	31.12.22
Mercado Geográfico	
Aprovisionamientos España	1.099.679
Aprovisionamientos Republica Dominicana	1.018.963
Aprovisionamientos Paraguay	1.412.921
TOTAL	3.531.562

**Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A.
y Sociedades Dependientes**

Descripción	31.12.21 (*)
Mercado Geográfico	
Aprovisionamientos España	1.034.624
Aprovisionamientos Bolivia	1.049.704
Aprovisionamientos Paraguay	642.212
TOTAL	2.726.539

(*) Saldos reexpresados (ver nota 2.8)

Otros gastos de explotación

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2022 y de 2021 es la siguiente:

Descripción	31.12.2022	31.12.2021
Servicios exteriores	2.403.715,14	2.480.148,91
Otros tributos	11.328,78	13.930,23
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	1.460.813,25	1.074.547,87
Total	3.875.857,17	3.568.627,01

Resultados Financieros

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2022 y de 2021 es la siguiente:

Descripción	31.12.2022	31.12.2021
Ingresos:		
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros de terceros	169	--
Otros ingresos financieros terceros	28.343	29.436
Variación del valor razonable en instrumentos financieros		
Cartera de negociación y otros	(333.818)	58.175
Total ingresos	(305.307)	87.611
Gastos:		
Otros gastos financieros	(1.144.699)	(969.700)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(310.165)	(521.221)
Total gastos	(1.454.864)	(1.490.920)
Diferencias de cambio	(311.168)	287.384
Total Resultado financiero	(2.071.338)	(1.115.925)

25. Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros y pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones no comerciales

Durante el ejercicio 2022, el Grupo consideró como no recuperable los saldos comerciales vencidos con determinados clientes por importe de 331.649,21 euros, registrados en el epígrafe "pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales", así como 1.045.653,60 euros correspondiente a saldos pendientes de facturar referentes a obras en curso con clientes de Bolivia. Por último, el grupo también consideró deteriorar 49.100,32 euros de saldos no comerciales con Clerhp y AEC Bolivia, así como 34.410 euros por facturación pendiente de emitir de obras en curso de España.

Cuentas Anuales Consolidadas de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

26. Información sobre los Administradores de la Sociedad Dominante

Las retribuciones percibidas durante el ejercicio 2022 y durante 2021 por los Administradores y el personal de alta dirección de la Sociedad Dominante ascienden a 259.046,09 euros y 266.580,02 euros, respectivamente. Adicionalmente, a través de sociedades vinculadas a los administradores se han percibido retribuciones por importe de 19.200,00 euros (40.500 euros en el ejercicio anterior).

Los Administradores de la Sociedad Dominante no tienen concedidos anticipos o créditos y no se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía. Asimismo, la Sociedad Dominante no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y seguros de vida con respecto al personal de Alta Dirección o con respecto a antiguos o actuales administradores de la Sociedad Dominante. Durante los ejercicios 2022 y 2021 la Sociedad Dominante ha satisfecho la prima del seguro de responsabilidad civil de los administradores ascendiendo la cuantía de la prima 1.334,16 euros y 2.736,86 euros respectivamente.

Información en relación con situaciones de conflicto de interés por parte de los Administradores de la Sociedad Dominante.

De acuerdo con lo previsto en el artículo 229.3 de la Ley de Sociedades de Capital, se informa de que durante el ejercicio 2022 los Administradores de la Sociedad Dominante ni las personas vinculadas a ellos han tenido situación alguna de conflicto, directo o indirecto, con el interés del Grupo.

27. Información sobre medio ambiente

El Grupo no posee activos significativos incluidos en el inmovilizado material, destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente ni ha recibido subvenciones ni incurrido en gastos durante el ejercicio cuyo fin sea la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, el Grupo no ha dotado provisiones para cubrir riesgos y gastos por actuaciones medioambientales, al estimar que no existen contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

28. Información sobre los derechos de emisión de gases de efecto invernadero

El Grupo durante 2022 y durante 2021 no ha dispuesto de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

29. Hechos posteriores

Con fecha 23 de enero de 2023 la junta de accionistas aprobó una ampliación de capital por compensación de créditos vencidos, líquidos y exigibles, cuyas características fueron las siguientes:

- g) Número de acciones a suscribir: 1.700.000 acciones
- h) Valor nominal: 0.04
- i) Prima de emisión: 2.850.000

No se han producido acontecimientos significativos desde el 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas que, afectando a las mismas, no se hubiera incluido en ellas, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de las mismas.

30. Operaciones interrumpidas

Durante el ejercicio 2022 el Grupo procedió a la venta de sus dos filiales en Bolivia. Conforme a las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, la venta de dicha actividad fue clasificada como una operación interrumpida.

Los resultados reconocidos a 31 de diciembre de 2022 en la cuenta de pérdidas y ganancias de los estados financieros consolidados adjuntos, procedentes de esta operación, han sido de 164.711,74 euros, concretamente, un resultado de pérdidas de 73.238,37 euros de Alquiler de Equipos de Construcción AEC S.R.L y un beneficio de 237.950 euros de Clerhp Estructuras Bolivia, S.R.L.

Informe Gestión Consolidado de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

INFORME DE GESTION CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2022

GRUPO CLERHP

1.- PRESENTACION DEL GRUPO

El GRUPO CLERHP lo constituyen un conjunto de sociedades dedicadas a la ingeniería de estructuras con servicios de diseño, cálculo, asistencia técnica en la construcción, construcción de estructuras de todo tipo de edificios y provisión de equipos y maquinaria de construcción. Estas actividades se desarrollan a través de la matriz, Clerhp Estructuras S.A, y sus filiales tanto en España como a nivel internacional.

Clerhp Estructuras SA es una ingeniería especializada en estructuras de edificación que engloba los conocimientos tanto técnicos como operativos, ofreciendo servicios de diseño, cálculo y asistencia técnica en la ejecución de las obras de estructura, así como participando activamente en la gestión de construcción de las mismas.

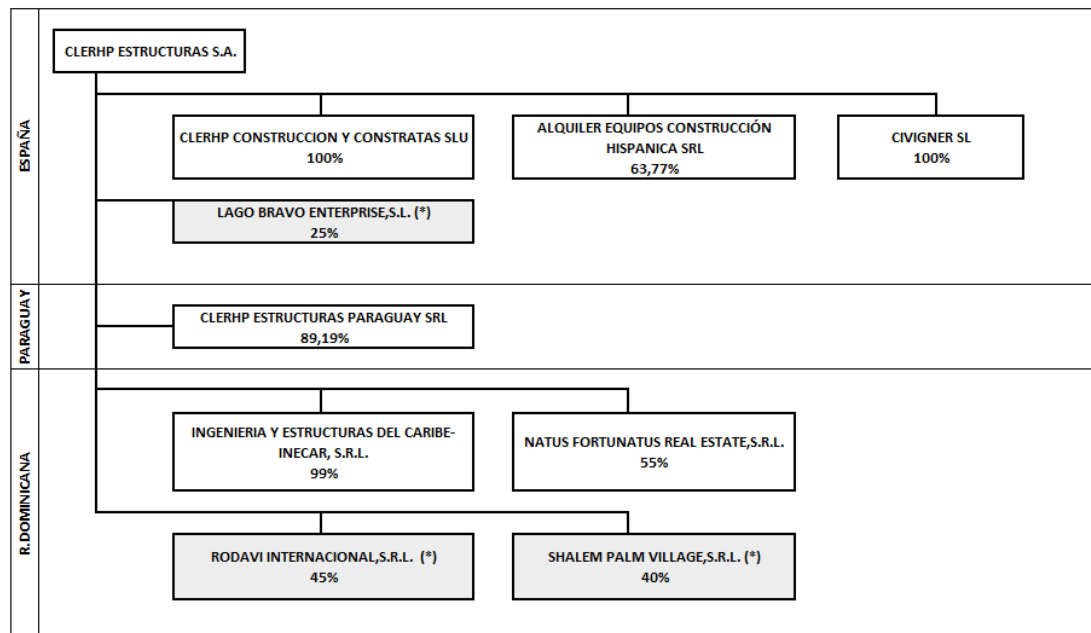
El GRUPO CLERHP realiza trabajos en el área de la edificación y la obra pública, siendo proveedor de arquitectos, constructoras y promotoras en el desarrollo de todo tipo de proyectos habiendo participado en edificios de gran altura, espacios comerciales, oficinas, hoteles, colegios, universidades y viviendas.

Así mismo, CLERHP Estructuras SA cuenta con una filial en República Dominicana dedicada a la promoción inmobiliaria llamada Natus Fortunatus Real Estate S.R.L. con la que actualmente tiene en desarrollo dos proyectos, uno de 46 viviendas y otro de 90. Dentro de la actividad promotora, el GRUPO CLERHP ha adquirido los terrenos y ha iniciado el desarrollo del proyecto Larimar City & Resort.

Actualmente, el GRUPO CLERHP centra su actividad en el exterior, trabajando en Bolivia, Paraguay y República Dominicana. Para ello, en Bolivia trabaja con una franquicia, CLERHP Estructuras Bolivia SRL, a la que prestando los servicios de asistencia técnica desde la matriz, en Paraguay cuenta con la filial CLERHP Estructuras Paraguay SRL, empresa especialista en ejecución de estructuras y construcción de todo tipo de obras de edificación, en República Dominicana (Ingeniería y Estructuras del Caribe-Inecar SRL, empresa especialista en ejecución de estructuras y construcción de todo tipo de obras de edificación)-La empresa cuenta con participaciones minoritarias en la empresa constructora Rodavi International S.R.L. (45%) y en la promotora inmobiliaria Shalem Palm Villages S.R.L. (40%).

La sede de CLERHP Estructuras S.A se encuentra ubicada en la AV/ de Europa 3b entresuelo 1, Murcia. En estas instalaciones se encuentra el departamento técnico de la empresa y su sede social. El Grupo cuenta, además, a través de sus filiales, con oficinas en Paraguay, en Asunción, Calle federación Rusa 1863. El domicilio de Clerhp construcción y contratas SLU es el mismo que la matriz del Grupo. En República Dominicana se cuenta con oficinas en Edificio Aqua en Punta Cana Villages, La Altigracia.

El organigrama societario del Grupo es el siguiente:



(*) Fuera del perímetro de consolidación.

Informe Gestión Consolidado de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Las líneas de negocio que componen la actividad del GRUPO CLERHP son las siguientes:

I. Líneas de diseño y cálculo de estructuras y de asistencia técnica.

Hasta la fecha se vienen facturando conjuntamente los servicios derivados del diseño y cálculo de estructuras, con los servicios derivados de la asistencia técnica de proyectos (si bien son tanto en términos de costes como de naturaleza del servicio de facto dos líneas de negocio diferenciadas, facturadas conjuntamente para su mejor presentación comercial). Esto responde a una estrategia comercial a través de la cual se le oferta al cliente la idoneidad de un trabajo conjunto con un importante ahorro de costes ya que del cálculo derivan gran parte de los trabajos técnicos de la construcción y se evita la duplicidad de trabajos. Dicha estrategia comercial se complementa con alianzas estratégicas con ingenierías locales para obtener una mayor penetración en el mercado. Estas alianzas constituyen a su vez una fuente de captación de nuevos clientes proporcionando ingresos a las otras líneas de negocio. Con esta estrategia comercial se utiliza este servicio en una estrategia pull a la vez que la línea de negocio tiene su desarrollo específico.

a. Líneas de diseño y cálculo de estructuras

El Grupo realiza trabajos de ingeniería de estructuras para sus filiales o para terceras empresas incluido el modelo de franquicia aplicado en Bolivia, participando en la elaboración de los proyectos de estructuras de la mano de los arquitectos diseñadores del proyecto y aportando sus conocimientos para la optimización de la calidad de la estructura en cuanto a su comportamiento, su facilidad de ejecución y su coste. Se realizan servicios sobre proyectos completamente nuevos o servicios de verificación de proyectos realizados por terceros.

Consiste en la realización de proyectos de estructuras, dando solución a los arquitectos y equipos de arquitectura en la resolución de forma eficaz de la problemática estructural de los diseños de edificio, tanto tradicionales como singulares. Se desarrolla el diseño y cálculo de todos los elementos estructurales tanto de hormigón armado, como de acero y madera. Se busca siempre lograr la satisfacción del arquitecto garantizando el cumplimiento de las normas aplicables y los estándares de calidad. A la hora de diseñar se tienen en cuenta los medios disponibles en el país del proyecto.

Línea de asistencia técnica de obra.

La línea de Asistencia Técnica de obra es un servicio complementario al anterior y consiste en la asistencia técnica al cliente en todo el proceso constructivo de los proyectos anteriores. Se realiza un monitoreo del avance de obra y de la calidad en la ejecución, así como un seguimiento de los procesos constructivos y técnicas empleadas.

Consiste en la realización del seguimiento de obra, complementario a la dirección facultativa del proyecto y de carácter específico en la rama de estructuras. En los grandes proyectos de edificios se realiza una supervisión separada de cada una de las ingenierías específicas, generalmente dirigida por un jefe de proyecto que coordina la interacción entre ellas. CLERHP aporta este servicio de ingeniería específica a sus filiales en cada mercado, centralizando el know how en la matriz. Esto permite tener un menor número de técnicos y de mayor cualificación, reduciendo costes a la vez que se obtiene una mayor calidad en el servicio prestado.

II. Línea de construcción

Línea de construcción de las estructuras proyectadas. En los casos que se requiere se realiza el servicio de construcción de las estructuras empleando las mejores técnicas y personal cualificado junto con empresas locales que aportan la fuerza laboral. CLERHP aporta la tecnología y los equipos, así como el personal formador y técnico mientras que la constructora local aporta la mano de obra no cualificada. CLERHP solo factura por el servicio, siendo parte del cliente la adquisición de los materiales necesarios.

La filosofía es que todo aquello que se queda en el edificio debe ser pagado por el cliente y toda aquella tecnología o material que se emplea en la construcción, pero que no forma parte del edificio, lo aporta CLERHP. Esta fórmula permite que CLERHP controle mucho mejor el nivel de riesgo asumido con un cliente, limitando las posibilidades de impago, así como el efecto de éste en la empresa, ya que CLERHP no se endeuda con proveedores clave como los de hormigones y acero, es decir no fuerza una financiación al cliente por venta de esos materiales. Esta línea de negocio en la actualidad se desarrolla íntegramente a través de las filiales existentes en los distintos mercados.

III. Línea de Promoción Inmobiliaria

Esta actividad se realiza a través de la filial Natus Fortunatus Real Estate SRL y consiste en el desarrollo de todo tipo de inmuebles para su venta, centrada, por el momento, en República Dominicana.

Informe Gestión Consolidado de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

2.- EVOLUCION DE LOS NEGOCIOS EN EL EJERCICIO Y SITUACION DEL GRUPO AL CIERRE

Tras un 2020 marcado por el COVID en Europa, y un 2021 que afectó severamente a CLERHP dada su presencia en Bolivia y Paraguay, durante 2022 se ha experimentado una importante mejora de la actividad. Durante este periodo la empresa se ha visto afectada principalmente por los siguientes factores:

- Han continuado las tensiones de tesorería ante la necesidad de la empresa de hacer inversiones importantes en activos para desarrollar la actividad en la nueva de filial de República Dominicana. Esto ha retrasado la resolución de otras situaciones financieras que arrastra la compañía dado que se ha considerado prioritario restablecer niveles de actividad que garanticen un flujo de caja estable a futuro.
- Se ha tenido que ampliar la plantilla ante el gran incremento de la cartera de proyectos contratados lo supone un incremento de las necesidades de caja.
- Se ha cambiado la estructura de funcionamiento en Bolivia, procediendo a la venta de la filial con un plazo de pago hasta el 31 de diciembre de 2022, y cambiando a un modelo de franquicia por el que la actividad de construcción se realizará por la empresa local mientras que CLERHP Estructuras SA realizará, como hasta ahora, la actividad de Asistencia Técnica. Esto supone un cambio en modelo de ingresos dado que los márgenes son asimétricos siendo mucho mayor el margen en asistencia técnica. De este modo, el GRUPO CLERHP centra sus esfuerzos de inversión en inmovilizado en República Dominicana mientras que el CAPEX de Bolivia lo realiza la empresa franquicia. Adicionalmente, y antes la situación de sucesivos paros cívicos en el país se ha ampliado el plazo de pago hasta el 31 de diciembre de 2023. También se ha procedido a deteriorar los saldos con clientes en el país debido a que existen limitaciones para la retirada de dólares americanos del país, lo que impide a los clientes cumplir con sus compromisos y supone un riesgo muy importante por el que la empresa podría cesar sus actividades en el país.

Otros factores o decisiones de la dirección que han afectado a las cuentas son:

- Mantenimiento de las actividades de I+D en las empresas de Grupo si bien se han reducido en la matriz tras la finalización del proyecto de desarrollo de un sistema de Inteligencia Artificial para la predicción de presupuestos de cálculos de estructuras de edificación.
- Durante este 2022 se han mantenido los costes en las estructuras comerciales con la finalidad de mantener los niveles de cartera alcanzados y propiciar un crecimiento sostenido y estable de la compañía.
- Mantenimiento y ampliación del empleo destinando al cálculo de estructuras para dar servicio a la cartera de proyecto contratada.
- Se han producido deterioros de proyectos donde la empresa tiene dudas sobre su ejecución en un plazo razonable, eliminándolos de la cartera y deteriorando los saldos de clientes y de obras en curso.

Igualmente se han incumplido ciertos compromisos de pago con entidades financieras con las cuales se continúa trabajando en un proceso para reestructurar los vencimientos de la deuda y adecuarla a las nuevas condiciones de la empresa.

Durante el ejercicio se han recuperado los niveles de producción si bien el impacto ha sido asimétrico entre ambos mercados:

- Bolivia viene de un enorme parón económico provocado por el COVID pero que vino precedido de un parón por razones políticas. Durante una gran parte de 2020 las fronteras permanecieron cerradas y la actividad detenida por lo que no se pudieron realizar actividades comerciales. La compañía continuó trabajando en los proyectos que tenía en marcha, pero, a medida que se fueron agotando, no se han arrancado nuevos proyectos en cantidad suficientes. La parte positiva es que durante el 2021 se realizó una enorme labor comercial y hay numerosos proyectos listos para iniciar por lo que vemos que, de forma paulatina, se recuperaran los niveles previos de actividad incluso pudiendo producirse un repunte de la misma dado que se juntan proyectos nuevos con proyectos firmados antes de la pandemia y que aún no han iniciado las obras. A pesar de ello, la liquidez en el país es baja y la recuperación está siendo lenta.
- Paraguay ha tenido una recuperación importante. La cartera se ha recuperado mucho más rápido y los niveles de actividad en Paraguay son muy elevados a la fecha de formulación de este informe.

Informe Gestión Consolidado de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

- La compañía ha constituido una nueva mercantil en República Dominicana, Ingeniería y Estructuras del Caribe-INECAR, SRL. Es en República Dominicana donde se ha logrado la mayor cartera del grupo. Esto ha requerido y requiere la realización de inversiones para adecuar el tamaño de la filial para dar servicio a los proyectos de manera adecuada. Estas necesidades de inversión se han satisfecho con las ampliaciones de capital mencionadas.

Los factores mitigantes más relevantes con los que la empresa ha contado y por los que se aplica el principio de empresa en funcionamiento, son los siguientes:

- La compañía ha acabado la inscripción de las sucesivas ampliaciones de capital por compensación de créditos realizada el 29 de Diciembre de 2021.
- La compañía ha realizado una nueva ampliación de capital dineraria el 29 de Junio de 2022 por importe de 417.907,45 € de los cuales 9.662,60 € corresponden a capital y 408.244,85 € corresponden a prima de emisión. Dicha ampliación está pendiente de inscripción. En futuros cierres también contribuirá a la mejora de los fondos propios de la empresa.
- La compañía firmo un acuerdo de inversión con Trina Worldwide LTD para la inversión de hasta 2.400.000 € en el capital de la empresa a 1,73. De dicho acuerdo se ha desembolsado 267.907,45 € durante la ampliación de capital del 29 de Junio de 2022. Posteriormente ha desembolsado 932.092,55 € que se han pagado mediante la conversión en acciones de la sociedad en la Junta de Accionistas celebrada en junio de 2022. Se han desembolsado 849.999,17 € que han sido pagados mediante la entrega de acciones.
- A 31 de diciembre de 2022 se mantienen en el pasivo deudas con el socio mayoritario equivalentes a 1.700.000 títulos, cuya devolución se ha realizado mediante ampliación de capital por compensación de créditos el día 29 de Marzo de 2023.
- Plan de reestructuración de la deuda a través de la consultora KPMG y que en el momento de formular estas cuentas se encuentra en la siguiente situación cronológica:
 - a. Se ha realizado un IBR y se han avanzado los acuerdos para la nueva estructura de deuda.
 - b. Se cuenta con los asesores legales que acompañaran en el proceso.
 - c. Se está trabajando con los equipos de las entidades conjuntamente para la consecución del citado acuerdo lo antes posible. Frente al cierre anterior se han mejorado las condiciones de pago a las entidades financieras y se está trabajando para cerrar lo antes posible un acuerdo que elimine la incertidumbre que provoca esta situación tanto a la empresa como a las entidades financieras.
- Gracias al mantenimiento de la plantilla y al trabajo comercial realizado se ha logrado un incremento de la cartera de proyectos contratados alcanzando un total de 127.228.997€. El Pipeline de los proyectos ofrece buenas perspectivas para este año 2022 y sobre todo de 2023 en adelante.

PIPELINE DE CARTERA							
CARTERA FIRMADA							
Ejercicio	TOTAL	2023	2024	2025	2026	+5 años	
Bolivia	614.637	614.637	--	--	--	--	--
Paraguay	27.131.886	5.745.646	4.250.000	4.250.000	4.250.000	8.636.240	
R. Dominicana	99.482.474	16.103.254	27.227.527	12.916.648	5.787.018	37.448.027	
Total	127.228.997	22.463.537	31.477.527	17.166.648	10.037.018	46.084.267	

La nueva filial en República Dominicana cuenta a la fecha con una cartera firmada de 99.482.474 € y ya ha iniciado obras en el proyecto Oceana, Ocean Bay, Cana Cove, Coral Bahia, Harbor Bay, Atlántida, Secret Gardens, Sausalito, Iguana 45 y se espera iniciar Oceana en los próximos días.

La cifra de ingresos en el año ha pasado de 5.986.844 € en 2021 a 14.079.252 € en 2022.

El incremento de ingresos se debe a una mejora de la actividad en general y al incremento de los trabajos en curso que a 31 de diciembre de 2022 se activan dado que ya están realizados los costes. Esto supone que el incremento de ingresos se traduce en caja posteriormente en los siguientes trimestres, si bien ya ha habido una mejora sustancial en los flujos de caja de la compañía que continúan creciendo con posterioridad al cierre.

Informe Gestión Consolidado de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Gracias a todo esto, se ha producido una mejora de los fondos propios hasta los 3.458.009 € al 31 de diciembre de 2022 frente a los -2.735.399 € del año 2021, existiendo además operaciones pendientes de capitalización para mejorarlos aún más.

ACTIVO	31.12.2022	31.12.2021
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inmovilizado intangible (Nota 5)		
Fondo de comercio de consolidación	186.131	246.279
Otro inmovilizado intangible	2.060.725	2.703.861
	<u>2.246.856</u>	<u>2.950.140</u>
Inmovilizado material (Nota 6)		
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	3.884.976	3.434.871
	<u>3.884.976</u>	<u>3.434.871</u>
Inversiones inmobiliarias	128.666	--
	<u>128.666</u>	<u>--</u>
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo (Notas 1 y 8)		
Instrumentos de patrimonio	185.776	355.672
Inversiones financieras a largo plazo (Notas 7)		
Instrumentos de patrimonio	52.268	41.289
Créditos a terceros	202.539	33.000
Otros activos financieros	31.470	14.857
	<u>286.277</u>	<u>89.146</u>
Activos por impuesto diferido (Nota 17)	82.722	101.028
Deudores comerciales no corrientes (Nota 10)	1.804.955	1.804.955
Total Activo No Corriente	<u>8.620.227</u>	<u>8.735.812</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Existencias (Nota 11)		
Existencias comerciales	1.047.201	1.979.225
Materias primas y otros aprovisionamientos	199.625	--
Productos en curso	182.668	14.000
Anticipos a proveedores (Nota 10)	2.219.761	1.197.287
	<u>3.649.255</u>	<u>3.190.512</u>
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios (Nota 10)	6.971.324	3.543.067
Clientes empresas del Grupo (Nota 10)	--	70.239
Otros deudores (Nota 10)	167.487	111.458
Activos por impuesto corriente (Notas 17)	125.906	191.571
Otros créditos con Administraciones Públicas (Notas 17)	287.685	278.226
	<u>7.552.402</u>	<u>4.194.561</u>
Inversiones financieras a corto plazo (Nota 10)	4.902.189	694.881
Periodificaciones a corto plazo	13.727	37.123
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 10)	1.869.729	215.014
Total Activo Corriente	<u>17.987.302</u>	<u>8.332.091</u>
TOTAL ACTIVO	<u>26.607.530</u>	<u>17.067.903</u>

Informe Gestión Consolidado de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	31.12.2022	31.12.2021
PATRIMONIO NETO		
Fondos propios		
Capital escriturado (Nota 12)	470.948	403.071
Prima de emisión (Nota 12)	3.404.465	1.016.925
Reservas (Nota 12)	1.717.415	1.344.159
Acciones y participaciones de la Sociedad Dominante (Nota 12)	(450.663)	(608.299)
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(2.863.859)	--
Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante (Nota 22)	1.012.477	(5.001.654)
Otros instrumentos de patrimonio	110.399	110.399
	<u>(474.231)</u>	<u>(4.155.395)</u>
Ajustes por cambio de valor		
Diferencia de conversión (Nota 13)	10.638	(252.884)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos (Nota 19)	249.275	305.956
Socios externos (Nota 14)	(47.385)	108.659
Total Patrimonio Neto	3.613.710	(2.573.668)
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisiones a largo plazo (Nota 4.h)	--	45.750
Deudas a largo plazo (Nota 18)		
Obligaciones y valores negociables (Nota 12)	3.069.526	2.981.998
Deudas con entidades de crédito	860.466	1.151.551
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 6)	194	17.423
Otros pasivos financieros	291.877	451.177
	<u>4.222.065</u>	<u>4.602.149</u>
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a largo plazo (Nota 14)	84.096	79.330
Pasivos por impuesto diferido (Nota 17)	91.758	101.965
Total Pasivo No Corriente	4.397.919	4.829.194
PASIVO CORRIENTE		
Deudas a corto plazo (Nota 18)		
Deudas con entidades de crédito (Nota 18)	8.697.088	8.569.594
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 6)	27.487	36.652
Otros pasivos financieros	3.426.358	2.599.314
	<u>12.150.933</u>	<u>11.205.560</u>
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo	180	42.811
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Proveedores (Nota 18)	649.430	1.269.802
Otros Acreedores (Nota 18)	1.375.991	845.392
Pasivos por impuesto corriente (Nota 17)	106.212	5.625
Otras deudas con Administraciones Públicas (Nota 17)	378.480	767.838
Anticipos de clientes (Nota 18)	3.934.578	675.349
	<u>6.444.690</u>	<u>3.564.005</u>
Periodificaciones	97	--
Total Pasivo Corriente	18.595.900	14.812.377
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	26.607.529	17.067.903

Informe Gestión Consolidado de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

OPERACIONES CONTINUADAS	31.12.2022	31.12.2021
Importe neto de la cifra de negocios (Nota 23)		
Ventas	1.904.184	606.070
Prestación de servicios	12.175.067	5.380.774
	<u>14.079.647</u>	<u>5.986.844</u>
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	182.668	--
Trabajos realizados por la empresa para su activo (Nota 4)	477.960	908.140
Aprovisionamientos (Nota 23)		
Consumo de mercaderías	(958.440)	(457.875)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	(38.879)	--
Trabajos realizados por otras empresas	(2.481.024)	(1.835.404)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	(53.219)	(433.260)
	<u>(3.531.562)</u>	<u>(2.726.539)</u>
Otros ingresos de explotación		
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	141.541	99.588
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	--	2.932
	<u>141.541</u>	<u>102.519</u>
Gastos de personal (Nota 19)		
Sueldos, salarios y asimilados	(2.637.763)	(2.971.878)
Cargas sociales	(568.082)	(651.319)
	<u>(3.205.846)</u>	<u>(3.623.197)</u>
Otros gastos de explotación		
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	(1.460.813)	(1.074.548)
Otros gastos de gestión corriente	(2.415.044)	(2.494.079)
	<u>(3.875.857)</u>	<u>(3.568.627)</u>
Amortización del inmovilizado (Notas 4 y 5)	(1.030.641)	(985.151)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	60.650	25.480
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Resultado por enajenaciones y otras (Nota 5)	(204.514)	(67.100)
Otros resultados	(34.957)	84.064
Resultado de explotación	3.059.089	(3.863.567)
Ingresos financieros		
De valores negociables y otros instrumentos financieros (Nota 23)	169	29.436
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros	28.343	--
Gastos financieros (Nota 23)	(1.144.699)	(969.700)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	(333.818)	58.175
Diferencias de cambio (Nota 23)		
Otras diferencias de cambio	(311.168)	287.384
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros	(310.165)	(521.221)
Resultado financiero	(2.071.338)	(1.115.926)
Resultado antes de impuestos	987.751	(4.979.493)
Impuestos sobre beneficios (Nota 16)	(185.298)	(122.100)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas	802.454	(5.101.593)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	164.712	--
Resultado Consolidado del Ejercicio (Notas 21)	967.165	(5.101.593)
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	1.012.477	(5.001.654)
Resultado atribuido a Socios Externos	(45.311)	(99.938)

Informe Gestión Consolidado de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

La cifra de negocios del GRUPO CLERHP ha alcanzado en el ejercicio cerrado de 2022 los 14.079 miles de euros frente a los 5.986 miles de euros en el mismo periodo del ejercicio 2021. El resultado de explotación presenta una notable mejoría respecto al periodo anterior, siendo 3.059 miles de euros para el cierre de 2022 y (3.863) para el cierre de 2021.

Debido a las circunstancias comentadas, el Patrimonio Neto de la empresa ha pasado a ser positivo en 3.613 miles de euros, para el ejercicio 2021 el resultado era negativo en 2.573 miles de euros.

3.- Principales riesgos

Debe tenerse en cuenta que todos estos riesgos podrían tener un efecto material adverso en el Grupo.

Riesgos vinculados a las características del modelo de negocio

Se trata de un riesgo que afecta al modelo de negocio, en todas sus líneas, por el componente cíclico de las actividades vinculadas al sector construcción. Este riesgo es generalizado para todos los mercados geográficos (España, Paraguay, o Bolivia incluidos, mercados actuales e inmediatos previstos por el Grupo), aun cuando éstos tuvieren un fuerte potencial de crecimiento. Un parón en el sector o cualesquiera de sus subsectores (diseño y cálculo de estructuras, construcción, alquiler de maquinaria o asistencia técnica, etc.) derivado de un contagio de otros sectores o por saturación del mismo, afectaría a la actividad al Grupo de forma sustancial. Cabe añadir que además la ralentización es normalmente brusca y que la sobre-reacción sectorial al ciclo económico – tanto en entornos positivos como negativos – es normalmente muy acusada.

La diversificación geográfica que está llevando a cabo el Grupo debe mitigar este potencial riesgo.

Riesgos relacionados con la evolución de la actividad

En relación con la evolución de la actividad, un posible crecimiento excesivo del Grupo podría suponer una pérdida de control efectivo de las áreas claves de rentabilidad. Si la empresa acelera mucho su crecimiento puede no tener capacidad para implantar todos los sistemas de control o, llegado el caso, un retraso simultáneo de los hitos de implantación en varios mercados con un descenso de actividad importante en los mercados consolidados pondría en peligro los flujos de caja necesarios para la actividad del Grupo.

Riesgos relacionados con la situación financiera

El Grupo ha visto muy deteriorada su posición financiera por el impacto de 2021. Si bien se han recuperado niveles de actividad en las filiales y está generando flujos de caja positivos, la compañía no mantiene un colchón que le permita afrontar un eventual parón económico que pudiera producirse.

Riesgos relativos a la retención de talento

La acumulación de conocimiento en los actuales profesionales y gestores del Grupo, y el potencial comercial tanto de éstos como de sus socios principales, genera una criticidad importante para el desarrollo futuro del Grupo.

Riesgos de concentración de clientes

La concentración de clientes se ha ido diluyendo en 2022 frente a la mantenida en ejercicios precedentes. Esta diversificación de clientes se está produciendo en todos los enmarcados donde CLERHP está presente. En el primer trimestre de 2022 se ha vuelto contratar una gran cantidad de proyectos con mucha concentración de riesgo sobre clientes en República Dominicana.

Riesgos de concentración geográfica

Con la apertura del mercado de Paraguay en 2016, la de España en 2018, República Dominicana en 2021 el Grupo continúa con el objetivo de diversificar su concentración geográfica, hasta entonces concentrado en Bolivia.

El Grupo debe seguir con su política de expansión en otros mercados con el fin de depender lo mínimo posible de un mercado concreto.

Informe Gestión Consolidado de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

Riesgos de carácter geopolítico

Los mercados de Bolivia, Paraguay, España y República Dominicana, donde actualmente está focalizado el negocio presente y el desarrollo de negocio presente respectivamente, entrañan ciertos riesgos vinculados con la evolución política, normativa y económica de los mismos.

Riesgos relativos al tipo de cambio.

Si bien el Grupo vigila la evolución de los tipos de cambio para realizar la oportuna cobertura de los mismos en caso necesario, en el caso de su principal mercado - República Dominicana - existe el riesgo de un cambio en el tipo fijo que el país aplica contra el dólar. El Grupo puede proteger el tipo de cambio del euro frente al dólar, pero no puede proteger una devaluación por parte del gobierno de la moneda local.

Este riesgo de tipo de cambio se extenderá conforme crezca la actividad en nuevos países con divisa distinta del euro, en concreto en Paraguay y República Dominicana.

Riesgos de carácter fiscal

La estructura del Grupo es todavía reducida en sus servicios centrales en lo que a funciones administrativas atañe, sirviéndose del apoyo de terceros profesionales para atender sus obligaciones fiscales, laborales y jurídicas. Ello comporta que a fecha del presente Documento la complejidad fiscal inherente a la operativa internacional unida al crecimiento que el Grupo está protagonizando y espera seguir protagonizando en el futuro, pudiere determinar que se incurra en algún momento en riesgos operativos en la gestión de las materias tributarias.

Riesgos de carácter financiero

La financiación del Grupo procede, además del capital desembolsado por sus accionistas, de los préstamos y flujos de caja de la actividad. Ante una situación de falta de crédito, junto con un descenso importante en los niveles de actividad, se podría ver afectada la actividad del Grupo.

Además del riesgo de acceso a recursos financieros ajenos que acompañen al Grupo en su crecimiento descritos en el párrafo anterior, existe un riesgo fundamental en la correcta gestión del capital circulante y su evolución, y de las necesidades operativas de fondos crecientes que puedan surgir de la evolución del Grupo y del potencial retraso o contingencias que pudieren producirse en el cobro de clientes o en las necesidades de pago a proveedores.

El principal riesgo en el descenso de los flujos de caja de la operativa vendría dado por una situación de impago por parte de varios clientes de forma simultánea, que obligase a un replanteamiento de los flujos de caja comprometidos.

Existe el riesgo de no alcanzar un acuerdo con las entidades financieras con las cuales se mantienen posiciones irregulares lo que podría ocasionar la reclamación de la totalidad de los importes no pudiendo la compañía hacer frente a los mismos.

Riesgos vinculados a la cotización de las acciones

Los mercados de valores presentan en el momento de la elaboración del presente Documento una elevada volatilidad, fruto de la coyuntura que la economía y los mercados vienen atravesando en los últimos ejercicios.

4.- Acontecimientos posteriores al cierre.

Con posterioridad al cierre se han firmado contratos en Paraguay por 109.155 € y en Republica Dominicana por 9.668.409 €.

5.- Evolución previsible

Dado el importe de los contratos firmados a la fecha para su ejecución en los próximos ejercicios, el Grupo estima que se van a recuperar niveles de actividad similares a 2019 (previos a la pandemia) y se mejoraran las métricas de balance. Así mismo, con el inicio de actividad en nuevos mercados se espera diversificar el riesgo y poner la base para crecimientos futuros aún indeterminados.

Informe Gestión Consolidado de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes

A la fecha de formulación de las CC.AA. se han firmado más de 124.557.179 €. en proyectos una vez excluidos los contratos de construcción de Bolivia, lo que nos permite determinar el cumplimiento del plan de negocio mencionado y garantizarnos los resultados del cash-flow estimado en el mismo.

Con el cambio de perímetro, la cartera de proyectos queda como sigue:

PIPELINE DE CARTERA						
CARTERA FIRMADA						
Ejercicio	TOTAL	2023	2024	2025	2026	+ 5Años
Bolivia	2.748.327	2.748.327	--	--	--	
Paraguay	20.619.527	6.619.527	4.250.000	4.250.000	4.250.000	7.869.527
R. Dominicana	101.189.326	28.334.981	15.395.242	7.182.388	7.182.388	71.429.308
Total	124.557.179	37.702.835	19.645.242	11.432.388	11.432.388	82.047.162

6.- Actividades de investigación y desarrollo

Clerhp continúa con el proyecto de investigación y desarrollo, un proyecto de diseño y cálculo de estructuras mediante herramientas basadas en la inteligencia artificial y procesamiento paralelo. Los objetivos técnicos generales del proyecto se basan en la consecución de una metodología para la caracterización y cálculo de presupuestos de las estructuras en base a sistemas expertos que habilite la posibilidad de generación automática de presupuestos de diseño de estructuras. Para ello, además, se realizará el desarrollo de un motor de cálculo propio optimizado con el uso de sistemas metaheurísticos y capacidades multiproceso que reduzca el coste computacional a un 30%.

7.- Adquisición de acciones propias en la matriz

Las compras totales de enero a diciembre ascienden a 3.189.760,22 €, mientras las ventas fueron de 3.347.396,89 €.

Al cierre del periodo se disponía de una autocartera de 134.989 acciones de la compañía y el Proveedor de Liquidez mantiene 141.175,63 € de liquidez.

8.- Uso de instrumentos financieros

A fecha de 31 de diciembre de 2022, las inversiones financieras a corto plazo existentes en el balance son depósitos, imposiciones a corto plazo y la cuenta de crédito dónde se registra la venta del negocio de Bolivia.

9.- Operaciones corporativas

Durante el ejercicio 2022 se ha realizado la venta de las filiales de Bolivia, Alquiler de Equipos de Construcción AEC,SRL y de Clerhp Estructuras Bolivia, SRL.

Durante este ejercicio se ha minorado la participación en la sociedad Visual Technology Lab,S.L, hasta alcanzar un 7% del capital social.

Asimismo, se ha adquirido el 55% de la sociedad Natus Fortunatus,S.R.L.

**Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de gestión Consolidado
de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes**

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes formula las Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Murcia, 29 de marzo de 2023

Consejo de Administración



FDO. JUAN ANDRES ROMERO HERNANDEZ



FDO. ANTONIO NAVARRO MUÑOZ



FDO. PEDRO HERRACH ARRON



FDO. FELIX ANGEL POZA CEBALLOS



FDO. VICTOR MANUEL RODRIGUEZ MARTIN



FDO. JOSE A MORENETE VEGA



FDO. JOSE RAMON GARCIA MATEO



RHYMAR PROYECTS DEVELOPERS, S.L.

FDO. ALBERTO JESUS MUÑOZ SANCHEZ-MIGUEL



RHETO ARQUITECTOS, S.L.

FDO. PEDRO JOSE ROMERO HERNANDEZ



CLERHP ESTRUCTURAS, S.A.

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2022 JUNTO CON EL
INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR
UN AUDITOR INDEPENDIENTE

CLERHP ESTRUCTURAS, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio 2022 junto con el Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2022:

- Balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021
- Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021
- Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021
- Memoria del ejercicio 2022

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

CLERHP ESTRUCTURAS, S.A.

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor
Independiente

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los Accionistas de Clerhp Estructuras, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión con salvedades

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

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

Fundamento de la opinión con salvedades

La Sociedad presenta a 31 de diciembre de 2022 saldos a cobrar con la empresa del grupo Clerhp Construcción y Contratas, S.L. por importe de 673 miles de euros (673 miles de euros al cierre del ejercicio anterior), registrados en el epígrafe del activo del balance “Clientes empresas del grupo y asociadas”, así como 1.112 miles de euros (969 miles de euros al cierre del ejercicio anterior), registrados como crédito a cobrar en el epígrafe del activo del balance “Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo”. Durante el ejercicio 2022 y anteriores dicha sociedad no ha tenido actividad y existe incertidumbre acerca de su continuidad, por lo que se consideran estos créditos de muy difícil recuperación, no reflejándose en las cuentas anuales adjuntas ninguna corrección por deterioro de valor de los mismos. En consecuencia, los epígrafes de “Clientes empresas del grupo y asociadas” e “Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo” se encuentran sobrevalorados en los mencionados importes al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, mientras que el Patrimonio Neto, se encuentra sobrevalorado en 1.785 miles de euros y 1.642 miles de euros al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, respectivamente. Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales del ejercicio anterior incluía una salvedad por esta cuestión.

Al 31 de diciembre de 2021 existían dudas sobre la recuperabilidad de unos servicios prestados pendientes de certificar por importe de 376 miles de euros recogidos en el epígrafe “Clientes por ventas y prestaciones de servicios” del activo del balance a dicha fecha. En el ejercicio 2022 la Sociedad ha registrado un gasto por importe de 376 miles de euros para reflejar el deterioro de valor sufrido por el citado activo, que debió haberse reconocido en el ejercicio anterior. En consecuencia, el resultado de los ejercicios 2022 y 2021 está infravalorado y sobrevalorado en 376 miles de euros, respectivamente, mientras que el patrimonio neto y el epígrafe “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” al 31 de diciembre de 2021 están sobrevalorados en el mencionado importe. Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales del ejercicio anterior incluía una salvedad por esta cuestión.

La Sociedad no realizó un inventario físico al 31 de diciembre de 2021 y no dispusimos de un detalle de existencias por ubicación de almacén e identificado por referencia a dicha fecha. Por ello, no hemos podido alcanzar la evidencia suficiente sobre las cantidades de mercaderías de la Sociedad al cierre del ejercicio 2021 y, en consecuencia, sobre la razonabilidad del importe registrado en el epígrafe de “existencias” del balance adjunto al cierre del ejercicio 2021 y en el epígrafe de “aprovisionamientos-consumo de mercaderías” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas relativas a los ejercicios 2022 y 2021. Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales del ejercicio anterior incluía 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.

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

Llamamos la atención sobre la Nota 2.4 de las cuentas anuales adjuntas que indica que la Sociedad en el ejercicio 2022 cuenta con deudas impagadas por importe de 2.727 miles de euros motivado por las tensiones de tesorería derivadas de las consecuencias económicas provocadas por la pandemia en ejercicios anteriores, lo que ha provocado que se hayan incumplido ciertos compromisos de pago con entidades financieras. Durante el ejercicio anterior se iniciaron las negociaciones con las entidades financieras para la reestructuración de la deuda con el objetivo de adecuarla a las nuevas condiciones de la Sociedad, sin haberse alcanzado un acuerdo a la fecha. Estos hechos, suponen la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas 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 esas cuestiones.

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

Cuestiones clave de la auditoría**Respuesta de auditoría**

Reconocimiento de ingresos por grado de avance

Tal y como se indica en la Nota 1 de la memoria adjunta una de las principales actividades realizadas por la Sociedad es ofrecer un servicio de ingeniería especializada en estructuras de edificación que engloba conocimientos técnicos y operativos a través del diseño, cálculo y asistencia técnica en la ejecución de las obras de estructuras.

Los ingresos por la prestación de estos servicios se reconocen considerando su grado de realización.

En la Nota 4.8) de la memoria adjunta se describe la política de reconocimiento de ingresos aplicada por la Sociedad de acuerdo con las normas de registro y valoración del Plan General Contable.

Dado que, por su naturaleza y características, los proyectos que realiza la Sociedad son “desarrollos a medida” específicos para cada cliente, el reconocimiento de los ingresos requiere la realización por parte de la dirección de juicios significativos y estimaciones sujetas a un grado elevado de incertidumbre respecto del coste (incurrido y pendiente) total de los contratos y el grado de realización a una fecha determinada, lo que provoca que la Sociedad cuente con una elevada obra en curso a cierre del ejercicio, según se detalla en la Nota 15.1) de la memoria adjunta.

Por ello, hemos considerado la contabilización de este tipo de contratos y la estimación de sus ingresos asociados como una de las cuestiones clave de la auditoría.

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

- Comprensión de los procedimientos y políticas utilizados por la Sociedad en el seguimiento y registro contable de los trabajos realizados y en curso.
- Para una muestra de proyectos del ejercicio, hemos revisado la principal información de los mismos con la evidencia externa obtenida a partir de documentación soporte como contratos, presupuestos de horas, facturas emitidas y justificantes de cobro. Adicionalmente, hemos evaluado la razonabilidad de las estimaciones realizadas por la dirección en relación con los costes totales, los costes previstos hasta su finalización y el grado de realización, así como hemos realizado un análisis de la evolución de la obra en curso desde el 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha del presente informe.
- Evaluación de la idoneidad y contenido de la información incluida en la memoria de acuerdo con la normativa aplicable.

Cuestiones clave de la auditoría

Respuesta de auditoría

Valoración de participaciones en empresas del grupo

Tal como se describe en la nota 10 de la memoria adjunta, al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene participaciones en sociedades del grupo por un valor neto contable de 998 miles de euros.

Tal y como se indica en la nota 4.4 de la memoria adjunta, la Sociedad lleva a cabo la evaluación de las posibles correcciones valorativas por deterioro, comparando el valor en libros con el importe recuperable, entendiendo este 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. La valoración de dichas participaciones requiere la aplicación de juicios y estimaciones significativas por parte de la dirección de la Sociedad, tanto en la determinación del método de valoración como en la consideración de las hipótesis establecidas. Los valores recuperables estimados están basados en el análisis del valor teórico contable de las participaciones, en su caso, corregido por plusvalías existentes netas del efecto fiscal y en la visión de la dirección de los planes de negocios de las empresas del grupo, considerando las variables y las condiciones del mercado.

Debido a la significatividad de este epígrafe, así como a los juicios y estimaciones necesarios para la determinación de los importes recuperables, ha sido considerado como una cuestión clave de nuestra auditoría.

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

- Entendimiento de los criterios y cálculos establecidos por la Sociedad para determinar el valor recuperable de las inversiones en sociedades participadas.
- Análisis de la información financiera auditada, en su caso, a 31 de diciembre de 2022, de las Sociedades participadas, proporcionada por la Sociedad al objeto de evaluar la existencia de indicios de deterioro mediante la comparación del valor neto contable de la participación y el valor teórico contable.
- Para aquellas Sociedades participadas en las que hubiera indicios sobre la existencia de posibles correcciones valorativas por deterioro hemos revisado las hipótesis para la estimación de los flujos futuros, la tasa de descuentos involucrando a nuestros especialistas y hemos evaluado los criterios y cálculos llevados a cabo por la Sociedad para determinar el valor recuperable de esas inversiones.
- Evaluación de la idoneidad y adecuación de la información incluida por la Dirección de la Sociedad en la memoria, en relación con estas inversiones.

Otra información: Informe de gestión

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

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, salvo por lo indicado en el párrafo siguiente, 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.

Como se describe en la sección de Fundamento de la opinión con salvedades, existen dos incorrecciones materiales y una limitación al alcance sobre la auditoría de las cuentas anuales adjuntas. Hemos concluido que dicha circunstancia afecta de igual manera y en la misma medida al informe de gestión.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales

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

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

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

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

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

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

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

Nos comunicamos con la comisión de auditoría 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.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 28 de abril de 2023.

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de junio de 2021 nos nombró auditores por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC nº S1273)



Carlos Sotillos Brihuega (ROAC 18.365)
Socio- Auditor de cuentas

28 de abril de 2023



BDO AUDITORES, S.L.P

2023 Núm. 01/23/11812

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

MEMORIA CLERHP ESTRUCTURAS, S.A.

Memoria Normal del Ejercicio Anual terminado

el 31 de diciembre de 2022

CLERHP ESTRUCTURAS, S.A.
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Expresados en Euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2022	31/12/2021 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		7.227.507,98	8.483.881,89
Inmovilizado intangible	Nota 6	876.417,64	1.123.388,16
Investigación		-	27.666,27
Desarrollo		-	84.457,54
Aplicaciones informáticas		876.417,64	1.011.264,35
Inmovilizado material	Nota 5	842.592,38	883.987,11
Terrenos y construcciones		707.000,86	713.531,02
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		135.591,52	170.456,09
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Nota 10	1.642.515,84	4.553.634,62
Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo y asociadas		997.783,84	4.553.634,62
Créditos a empresas del grupo y asociadas		644.732,00	0,00
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 8	193.989,05	16.889,09
Instrumentos de patrimonio		25.368,09	14.389,09
Créditos a largo plazo		166.120,96	-
Otros activos financieros		2.500,00	2.500,00
Activos por impuesto diferido	Nota 14	82.721,80	101.028,25
Deudas comerciales no corrientes	Nota 8	3.589.271,27	1.804.954,65
ACTIVO CORRIENTE		15.969.372,21	9.184.894,87
Existencias		671.676,95	1.134.741,79
Comerciales		588.884,67	1.043.336,15
Anticipos a proveedores		82.792,28	91.405,64
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		8.248.191,54	5.218.915,04
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8	596.788,60	2.083.594,06
Clientes empresas del grupo y asociadas	Notas 8 y 21	7.296.378,28	2.679.500,89
Deudores varios	Nota 8	10.572,50	10.572,50
Personal	Nota 8	139.816,34	81.536,60
Activos por impuesto corriente	Nota 14	100.434,36	140.447,90
Otros créditos con las Administraciones Públicas		104.201,46	223.263,09
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		1.854.037,93	2.528.801,94
Créditos a corto plazo a empresas del grupo y asociadas	Nota 8	1.148.231,65	2.528.801,94
Otros activos financieros	Nota 8	705.806,28	-
Inversiones financieras a corto plazo		4.307.142,11	177.229,29
Otros créditos a corto plazo	Nota 8	4.013.428,97	-
Otros activos financieros	Nota 8	293.713,14	177.229,29
Periodificaciones a corto plazo		-	23.574,22
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8	888.323,68	101.632,59
Tesorería		888.323,68	101.632,59
TOTAL ACTIVO		23.196.880,19	17.668.776,75

(*) Cifras reexpresadas (ver nota 2.9) sociedades

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden los Balances, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 24 Notas.

CLERHP ESTRUCTURAS, S.A.
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Expresados en Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2022	31/12/2021 (*)
PATRIMONIO NETO		5.404.103,76	1.379.415,95
Fondos propios		5.294.217,42	1.219.087,85
Capital	Nota 11	470.948,12	403.071,00
Capital escriturado		470.948,12	403.071,00
Prima de emisión	Nota 11	3.404.464,68	1.016.925,00
Prima de emisión		3.404.464,68	1.016.925,00
Reservas	Nota 11	3.272.697,06	3.160.850,82
Legal y estatutarias		80.614,20	80.614,20
Otras Reservas		3.192.082,86	3.080.236,62
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Nota 11	(450.662,77)	(608.299,44)
Resultados de ejercicios anteriores		(2.863.858,65)	-
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(2.863.858,65)	-
Resultado del ejercicio		1.350.229,86	(2.863.858,65)
Otros instrumentos de patrimonio	Nota 8.2	110.399,12	110.399,12
Ajustes por cambios de valor		2.009,93	2.009,93
Activos financieros disponibles para la venta		2.009,93	2.009,93
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 18	107.876,41	158.318,17
PASIVO NO CORRIENTE		4.246.893,33	4.400.978,74
Deudas a largo plazo		4.202.268,18	4.346.146,72
Obligaciones y otros valores negociables	Nota 8.2	3.069.526,20	2.981.998,21
Deudas con entidades de crédito	Nota 8.2	860.466,47	1.057.609,65
Acreedores por arrendamiento financiero	Nota 7	192,47	6.691,82
Otros pasivos financieros	Nota 8.2	272.083,04	299.847,04
Pasivos por impuesto diferido	Nota 14	44.625,15	54.832,02
PASIVO CORRIENTE		13.545.883,10	11.888.382,06
Deudas a corto plazo		12.052.415,80	10.915.698,60
Deudas con entidades de crédito	Nota 8.2	8.675.904,16	8.457.504,79
Acreedores por arrendamiento financiero	Nota 7	11.577,77	11.248,77
Derivados	Nota 8.2	203.633,16	-
Otros pasivos financieros	Nota 8.2	3.161.300,71	2.446.945,04
Deudas con empresas grupo y asociadas a corto plazo	Nota 8.2	14.820,60	7.420,21
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		1.478.646,70	965.263,25
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	Nota 8.2	104.578,55	99.588,76
Acreedores varios	Nota 8.2	866.995,57	417.037,59
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 8.2	369.862,14	202.320,85
Pasivo por impuesto corriente	Nota 14	28.817,03	5.625,00
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 9.1	108.393,41	147.782,98
Anticipos de clientes		-	92.908,07
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		23.196.880,19	17.668.776,75

(*) Cifras reexpresadas (ver nota 2.9)

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden los Balances, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 24 Notas.

CLERHP ESTRUCTURAS, S.A.
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021
(Expresada en Euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	2022	2021 (*)
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 15 y 22	8.570.059,59	2.550.640,11
Ventas netas		1.900.690,44	865.181,10
Prestaciones de servicios		6.669.369,15	1.685.459,01
Trabajos realizados por la empresa para su activo		122.043,03	310.105,34
Aprovisionamientos	Nota 15.2.b	(1.231.725,73)	(994.179,63)
Consumo de mercaderías		(1.178.486,23)	(510.768,67)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(20,83)	(564,06)
Trabajos realizados por otras empresas		-	(49.586,78)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		(53.218,67)	(433.260,12)
Otros ingresos de explotación		3.920,00	20.806,41
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		3.920,00	17.874,66
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado		-	2.931,75
Gastos de personal		(1.450.534,14)	(1.558.397,35)
Sueldos, salarios y asimilados		(1.168.214,35)	(1.254.072,34)
Cargas sociales	Nota 15.2.a	(282.319,79)	(304.325,01)
Otros gastos de explotación	Nota 15.2.c	(2.800.756,98)	(1.830.168,08)
Servicios exteriores		(1.394.819,20)	(963.283,24)
Tributos		(3.619,38)	(7.034,93)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(1.402.318,40)	(859.849,91)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(334.415,04)	(195.076,97)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		60.649,98	25.479,59
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	Notas 5 y 6	(140.488,57)	(4.410,94)
Deterioros y pérdidas		(140.488,57)	-
Resultados por enajenaciones y otras		-	(4.410,94)
Resultados excepcionales	Nota 15.3	166.944,88	26.292,46
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		2.965.697,03	(1.648.909,06)
Ingresos financieros	Nota 15.2.d	342.911,21	176.387,93
Ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros, empresas del grupo y asociadas		329.716,31	146.954,42
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros de terceros		13.194,90	29.433,51
Gastos financieros	Nota 15.2.d	(1.139.736,25)	(948.872,28)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(7.400,39)	(4.830,19)
Por deudas con terceros		(1.132.335,86)	(944.042,09)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	Nota 15.2.d	(333.818,42)	58.175,21
Cartera de negociación y otros		(333.818,42)	58.175,21
Diferencias de cambio	Nota 15.2.d	(68.286,56)	29.330,81
Deterioro y result. por enajenaciones de instrumentos financieros	Nota 15.2.d	(310.165,01)	(529.971,26)
Deterioros y pérdidas		(366.546,61)	(544.212,38)
Resultados por enajenaciones y otras		56.381,60	14.241,12
RESULTADO FINANCIERO		(1.509.095,03)	(1.214.949,59)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1.456.601,99	(2.863.858,65)
Impuesto sobre beneficios	Nota 14	(106.372,13)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.350.229,86	(2.863.858,65)

(*) Cifras reexpresadas (ver nota 2.9)

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden los Balances, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 24 Notas.

CLERHP ESTRUCTURAS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS
2022 Y 2021
(Expresado en Euros)

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

	2022	2021 (*)
A) Resultado de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias	1.350.229,86	(2.863.858,65)
B) Ingresos y gastos imputados directamente a PN		
I.- Por valoración de instrumentos financieros	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	(7.048,09)
Otros ingresos/gastos	-	-
II.- Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
III.- Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(60.648,63)	(7.953,41)
IV.- Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	-	-
V.- Efecto impositivo	10.206,87	3.750,60
B) Total ingresos y gastos imputados directamente a PN	(50.441,76)	(11.250,90)
C) Transferencia a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias	-	-
VI.- Por valoración de instrumentos financieros	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Otros ingresos/gastos	-	-
VII.- Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
VIII.- Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
IX.- Efecto impositivo	-	-
Total transferencia a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias	-	-
	1.299.788,10	(2.903.521,12)

(*) Cifras reexpresadas (ver nota 2.9)

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden los Balances, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 24 Notas.

CLERHP ESTRUCTURAS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Expresado en Euros)
ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Capital Escriturado	Prima de Emisión	Reservas	Acciones propias	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones, donaciones y legados	Total
SALDO FINAL AÑO 2020	403.071,00	1.016.925,00	3.334.059,39	(198.371,44)	-	294.873,00	78.829,10	7.296,00	164.283,00	5.100.965,05
Ajustes por errores	-	-	292.705,35	-	-	(655.457,00)	-	-	-	(362.751,65)
SALDO INICIO AÑO 2021	403.071,00	1.016.925,00	3.626.764,74	(198.371,44)	-	(360.584,00)	78.829,10	7.296,00	164.283,00	4.738.213,40
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(2.430.598,53)	-	(5.286,07)	(5.964,83)	(2.441.849,43)
Operaciones con acciones propias	-	-	15.586,55	(409.928,44)	-	-	-	-	-	(394.341,89)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(360.584,00)	-	-	360.584,00	-	-	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	(360.584,00)	-	-	360.584,00	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(120.917,08)	-	-	-	31.570,02	-	-	(89.347,06)
SALDO FINAL AÑO 2021	403.071,00	1.016.925,00	3.160.850,82	(608.299,44)	-	(2.430.598,53)	110.399,12	2.009,93	158.318,17	1.812.676,07
Ajustes por errores (Ver nota 2.9)	-	-	8.544,61	-	(433.260,12)	-	-	-	-	(424.715,51)
SALDO INICIO AÑO 2022	403.071,00	1.016.925,00	3.169.395,43	(608.299,44)	(433.260,12)	(2.430.598,53)	110.399,12	2.009,93	158.318,17	1.387.960,56
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	1.350.229,86	-	-	(50.441,76)	1.299.788,10
Operaciones con socios o propietarios	67.877,12	2.387.539,68	103.301,63	157.636,67	-	-	-	-	-	2.716.355,10
Aumentos de capital	67.877,12	2.387.539,68	-	-	-	-	-	-	-	2.455.416,80
Operaciones con acciones propias	-	-	103.301,63	157.636,67	-	-	-	-	-	260.938,30
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(2.430.598,53)	2.430.598,53	-	-	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	-	-	(2.430.598,53)	2.430.598,53	-	-	-	-
SALDO FINAL AÑO 2022	470.948,12	3.404.464,68	3.272.697,06	(450.662,77)	(2.863.858,65)	1.350.229,86	110.399,12	2.009,93	107.876,41	5.404.103,76

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden los Balances, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 24 Notas.

CLERHP ESTRUCTURAS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021
(Expresado en Euros)

	2022	2021(*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	1.456.601,99	(2.863.858,65)
Ajustes al resultado	3.389.093,94	3.187.198,05
Amortización del inmovilizado	334.415,04	195.076,97
Variación por deterioro	1.962.572,25	2.270.582,53
Variación de provisiones	-	18.105,72
Imputación de subvenciones	(60.649,98)	(25.479,59)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	-	(14.241,12)
Ingresos Financieros	(342.911,21)	(176.387,93)
Gastos Financieros	1.139.736,25	948.872,28
Diferencias de cambio	68.286,56	(29.330,81)
Otros ingresos y gastos	(46.173,38)	-
Variación valor razonable en instrumentos financieros	333.818,42	-
Cambios en el capital corriente	(9.601.644,23)	(439.598,13)
Existencias	843.106,29	(670.611,91)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(4.431.594,90)	1.115.606,62
Otros activos y pasivos corrientes	(4.773.896,25)	-
Acreedores y otras cuentas a pagar	536.957,67	(1.143.787,97)
Otros activos y pasivos no corrientes	(1.776.217,04)	259.195,13
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(865.111,60)	(743.153,54)
Pago de intereses	(1.139.736,25)	(948.872,28)
Cobros de intereses	342.911,21	205.718,74
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	-	-
Otros pagos (cobros)	(68.286,56)	-
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	(5.621.059,90)	(859.412,27)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones	(363.638,32)	(1.519.467,54)
Empresas de grupo y asociadas	-	(1.032.576,35)
Inmovilizado intangible	(141.197,71)	-
Inmovilizado material	(45.340,65)	-
Otros activos financieros	(177.099,96)	(486.891,19)
Cobros por desinversiones	3.585.882,79	-
Empresas de grupo y asociadas	3.585.882,79	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Otros activos financieros	-	-
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	3.222.244,47	(1.519.467,54)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	2.185.267,46	(5.286,07)
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	2.455.416,80	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Subvenciones donaciones y legados recibidos	-	-
Otras variaciones de instrumentos de patrimonio	(270.149,34)	(5.286,07)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	1.000.239,05	2.095.775,32
Emisiones	1.136.717,20	3.501.355,11
Obligaciones y otros valores negociables	-	1.400.000,00
Deudas con entidades de crédito	1.136.717,20	2.101.355,11

	2022	2021(*)
Deudas con empresas del grupo y asociadas	-	-
Otras deudas	-	-
Devolución y amortización de:	(136.478,15)	(1.405.579,79)
Obligaciones y otros valores negociables	-	-
Deudas con entidades de crédito	(143.878,54)	(1.413.000,00)
Deudas con empresas del Grupo y Asociadas	7.400,39	7.420,21
Otras deudas	-	-
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-	(11.248,77)
Dividendos	-	(11.248,77)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	3.185.506,51	2.079.240,48
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	786.691,09	(299.639,33)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	101.632,59	401.271,92
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	888.323,68	101.632,59

(*) Cifras reexpresadas ver nota 2.9)

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden los Balances, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 24 Notas.

ÍNDICE

1.	Actividad de la empresa	10
2.	Bases de presentación de las cuentas anuales.....	11
2.1.	<i>Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad:</i>	<i>11</i>
2.2.	<i>Imagen fiel.....</i>	<i>11</i>
2.3.	<i>Principios contables.....</i>	<i>11</i>
2.4.	<i>Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables.....</i>	<i>11</i>
2.5.	<i>Comparación de la información.....</i>	<i>13</i>
2.6.	<i>Agrupación de partidas.....</i>	<i>14</i>
2.7.	<i>Elementos recogidos en varias partidas.....</i>	<i>14</i>
2.8.	<i>Cambios en criterios contables.....</i>	<i>14</i>
2.9.	<i>Corrección de errores.....</i>	<i>14</i>
2.10.	<i>Importancia Relativa.....</i>	<i>14</i>
2.11.	<i>Efectos de la primera aplicación de la modificación del PGC 2021</i>	<i>¡Error! Marcador no definido.</i>
3.	Aplicación de resultados.....	15
4.	Normas de registro y valoración.....	15
4.1.	<i>Inmovilizado intangible.....</i>	<i>15</i>
4.2.	<i>Inmovilizado material.....</i>	<i>18</i>
4.3.	<i>Arrendamientos.....</i>	<i>19</i>
4.4.	<i>Instrumentos Financieros.....</i>	<i>19</i>
4.5.	<i>Existencias.....</i>	<i>26</i>
4.6.	<i>Transacciones en moneda extranjera.....</i>	<i>27</i>
4.7.	<i>Impuestos sobre beneficios.....</i>	<i>27</i>
4.8.	<i>Ingresos y gastos.....</i>	<i>28</i>
4.9.	<i>Provisiones y contingencias.....</i>	<i>30</i>
4.10.	<i>Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental.....</i>	<i>30</i>
4.11.	<i>Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal.....</i>	<i>30</i>
4.13.	<i>Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.....</i>	<i>31</i>
6.	Inmovilizado intangible.....	33
6.1	<i>General.....</i>	<i>¡Error! Marcador no definido.</i>
7.	Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar	35
7.1	<i>Arrendamientos financiero.....</i>	<i>35</i>
7.2	<i>Arrendamientos operativos</i>	<i>36</i>
8.	Instrumentos financieros.....	36
9.	<i>Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros</i>	<i>45</i>
10.	Empresas del grupo, multigrupo, asociadas y socios	45
11.	Fondos propios.....	50
12.	Existencias.....	52
13.	Moneda extranjera	53
14.	Situación fiscal	53
14.1	<i>Saldos con administraciones públicas.....</i>	<i>53</i>
14.2	<i>Impuestos sobre beneficios.....</i>	<i>54</i>
15.	Ingresos y Gastos	55
15.1	<i>Los contratos tienen un precio fijo y algunos de ellos un componente variable que depende de los costes finales de la obra. Los contratos suelen tener una duración estimada entre 8 - 24 meses.</i>	<i>56</i>
15.2	<i>Información sobre determinados gastos.....</i>	<i>56</i>
15.3	<i>Otros resultados.....</i>	<i>58</i>
16.	Información sobre medio ambiente.....	58
17.	Retribuciones a largo plazo al personal	58
18.	Subvenciones, donaciones y legados.....	58
19.	Hechos posteriores al cierre.....	58
20.	Saldos y Operaciones con partes vinculadas	59
21.	Otra información	62
22.	Información segmentada.....	63
23.	Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero.....	63
24.	Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio.....	64

CLERHP ESTRUCTURAS, S.A.

Memoria Normal del Ejercicio Anual terminado el 31 de diciembre de 2022

1. Actividad de la empresa

Clerhp Estructuras S.A. (en adelante la Sociedad) fue constituida el 4 de agosto de 2011 e inscrita como Sociedad limitada en el Registro Mercantil de Murcia, con número de entrada 1/2011/11.572,0, diario 211, asiento 375, ha sido inscrita con fecha 19/08/2011 en el Tomo 2836, Folio 6, inscripción 1, Hoja MU-76569. Su domicilio social actual se encuentra en la Avenida Europa nº 3B, entresuelo 1, Murcia.

La Sociedad tiene por objeto social:

- La promoción y construcción de todo tipo de edificaciones, la realización de los proyectos y estudios técnicos necesarios a tal fin, tanto en relación con las obras de promoción y construcción propias como de terceros, y en general, el asesoramiento requerido para dichas actividades.
- El asesoramiento técnico, financiero, administrativo, organizativo y fiscal a todo tipo de sociedades, debiendo, en su caso, prestar dicho asesoramiento mediante la contratación de técnicos cualificados a tal efecto.
- La tenencia de toda clase de participaciones en sociedades tanto en España como en el extranjero.

Actualmente, las actividades de la Sociedad son ofrecer un servicio de ingeniería especializada en estructuras de edificación que engloba conocimientos técnicos y operativos, a través del diseño, cálculo y asistencia técnica en la ejecución de las obras de estructura, la compraventa de maquinaria para la construcción y el asesoramiento financiero y administrativo a diversas sociedades.

Con fecha 23 de junio de 2015, la Junta General Universal de Socios acordó la transformación de la Sociedad en Sociedad Anónima. Dicha operación se elevó a público con fecha 6 de noviembre de 2015, con número de protocolo 2215 y se inscribió en el Registro Mercantil de Murcia, en el tomo 2 988, folio 150, Hoja MU-76569.

Su período de vigencia es indefinido.

Asimismo, la Sociedad es la cabecera del GRUPO CLERHP. Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 de Clerhp Estructuras, S.A. y Sociedades Dependientes fueron formuladas el 29 de marzo de 2023 y van a ser depositadas en el Registro Mercantil de Murcia.

La información del grupo de sociedades en los términos previstos en el artículo 42 del Código de Comercio, es la siguiente (incluso cuando la Sociedad dominante esté domiciliada fuera del territorio español):

- Sociedad dominante: CLERHP ESTRUCTURAS SA con domicilio en la Avda Europa, 3b, edif Madrid, entresuelo 1, Murcia.
- Resto sociedades, AEC Hispánica, S.R.L., Clerhp Construcción y Contratas, S.L.U. Clerhp Estructuras Paraguay, S.R.L., Lago Bravo Enterprise, S.L., Civigner, S.L, Ingeniería y Estructuras del Caribe INECAR, S.L, Natus Fortunatus Real Estate, S.R.L., Shalem Palm Village, S.R.L. y Rodavi International, S.R.L.

La moneda funcional con la que opera la empresa es el euro. Para la formulación de los estados financieros en euros se han seguido los criterios establecidos en el Plan General Contable tal y como figura en el apartado 4. Normas de registro y valoración.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1. Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad:

Las cuentas anuales del ejercicio 2022 han sido formuladas por los Administradores de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es establecido en:

- Código de comercio y la restante legislación mercantil
- Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y sus posteriores modificaciones introducidas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre y el Real Decreto 1/2021 de 12 de enero de 2021.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y auditoría de cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El RD legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la ley de Sociedades de capital.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

2.2 Imagen fiel.

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2022 adjuntas han sido formuladas por el Consejo de Administración a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y las modificaciones aplicadas a éste mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre y Real Decreto 1/2021, de 12 de enero de 2021 y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

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

Las Cuentas Anuales adjuntas han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad con fecha 29 de marzo de 2023 se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior, fueron formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad con fecha 30 de marzo de 2022 y aprobadas por la Junta General Ordinaria, el 27 de junio de 2022.

2.3. Principios contables.

Para la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2022 se ha seguido el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, especialmente, se han seguido las normas de registro y valoración descritas en la Nota 4. Los Administradores han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse en la elaboración de estas cuentas anuales. Asimismo, no se han aplicado principios contables no obligatorios.

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

En la preparación de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2022 se han utilizado juicios y estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Dichas estimaciones están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se consideran razonables bajo las circunstancias actuales. Si bien las citadas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2022 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

Las estimaciones más significativas utilizadas en estas cuentas anuales se refieren a:

- Reconocimiento de los ingresos en función de grado de realización de los proyectos (Nota 4.8)
- Estimaciones de las vidas útiles de los elementos de inmovilizado material e intangibles (Notas 4.1, 4.2,)
- Estimación de provisiones y contingencias (Nota 4.9)
- Valoración de las participaciones en empresas del grupo y asociadas (Nota 10)
- El importe recuperable de determinados activos financieros no cotizados en mercados activos.
- Evaluación del principio de empresa en funcionamiento.
- Presentación de deudas con covenants.

Evaluación del principio de empresa en funcionamiento

A fecha de formulación de las cuentas anuales existen una serie de factores que pudieran causar incertidumbre sobre la capacidad de la Sociedad para continuar con su actividad, y suponen la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento.

Los factores financieros, operativos, legales causantes de dudas son los siguientes:

- A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad cuenta con deuda financiera impagada por importe de 2.727.108,39 euros lo que ha generado intereses de demora durante dicho periodo por valor de 368.354,56 euros (463.689,64 euros en total). Además, la Sociedad ha incumplido con una serie de ratios estipulados en los contratos con las entidades financieras.

Otros factores o decisiones de la dirección que han afectado a las cuentas son:

- Mantenimiento de las actividades de I+D
- Durante 2022 se han mantenido los costes en las estructuras comerciales con la finalidad de recuperar los niveles de cartera que permitan a la compañía recuperar los niveles de actividad previos a la pandemia.
- Mantenimiento del empleo destinando los recursos humanos a la optimización de proyectos ya ofertados con la finalidad de mejorar las tasas de éxito, así como la generación de nuevas ofertas.

Durante el ejercicio 2021 se originaron ciertas tensiones de tesorería derivadas de las consecuencias económicas provocadas por la pandemia, esto provocó que se incumplieran ciertos compromisos de pago con entidades financieras y motivó que durante el ejercicio 2021 se iniciaran las negociaciones con las entidades financieras para las reestructuraciones de la deuda con el objetivo adecuarla a las nuevas condiciones de la empresa.

No obstante, lo anterior, los administradores de la Sociedad han decidido formular las presentes cuentas anuales aplicando el principio de empresa en funcionamiento al existir una serie de medidas que mitigan la incertidumbre antes mencionada. Estas medidas se enumeran a continuación.

- Plan de reestructuración de la deuda a través de la consultora KPMG y que en el momento de formular estas cuentas anuales se encuentra en la siguiente situación cronológica:
 - a. Se ha realizado un IBR y se han avanzado los acuerdos para la nueva estructura de deuda.
 - b. Se ha contactado con los asesores legales que acompañarán en el proceso.
 - c. Se está trabajando con los equipos de las entidades conjuntamente para la consecución del citado acuerdo, que se espera que esté cerrado a lo largo del mes de mayo.
 - d. Se espera que a lo largo del ejercicio 2023 la reestructuración de la deuda quede finalizada.
- Con fecha 23 de enero de 2023 la junta de accionistas aprobó una ampliación de capital por compensación de créditos vencidos, líquidos y exigibles, cuyas características han sido las siguientes:
 - a) Número de acciones a suscribir: 1.700.000 acciones
 - b) Valor nominal: 0.04
 - c) Prima de emisión: 2.850.000
- El incremento de la cifra de ingresos, en importe de 6.019.419,48 euros, pasando de 2.550.640,11 en 2021 a 8.570.059,59 en 2021.

- Dicho aumento de ingresos junto con el resto de los factores, han llevado a obtener un beneficio en el presente ejercicio por importe de 1.350.229,86 euros frente a las pérdidas obtenidas en el ejercicio anterior por importe de 2.863.858,65 euros.
- El Fondo de Maniobra es positivo en 2.423.489,11 euros, negativo el ejercicio anterior por importe de 2.270.227,07 euros. Hay considerar que el fondo de maniobra incluye obra en curso de proyectos que ha sido ejecutada de acuerdo con su grado de avance cuya facturación y posterior cobrabilidad podría diferirse parcialmente a un plazo superior a un ejercicio económico.
- Contención por reducción de costes de estructura: reducción del personal.
- Gracias al mantenimiento de la plantilla se ha logrado un incremento de la cartera de proyectos contratados alcanzando un total de 127.228.997 €. En este importe no se incluyen los proyectos de Shalem Palm Village SRL con los que el grupo mantiene una serie de acuerdos para la ejecución de hasta 25.000 viviendas.
- A la fecha de formulación de las CC.AA. se han firmado más de 6.046.694 € en proyectos, lo que nos permite determinar el cumplimiento del plan de negocio mencionado y garantizarnos los resultados del cash-flow estimado en el mismo, superando las cifras de ventas de 2019 e incrementando la cartera de proyectos contratados hasta 127.228.997 €.
- Se ha firmado además un contrato marco en Paraguay para la ejecución de hasta 17.500.000 € de los cuales ya se han firmado 292.121 €.

PIPELINE DE CARTERA						
CARTERA FIRMADA						
Ejercicio	TOTAL	2023	2024	2025	2026	+5 años
Bolivia	614.637	614.637	--	--	--	--
Paraguay	27.131.886	5.745.646	4.250.000	4.250.000	4.250.000	8.636.240
R. Dominicana	99.482.474	16.103.254	27.227.527	12.916.648	5.787.018	37.448.027
Total	127.228.997	22.463.537	31.477.527	17.166.648	10.037.018	46.084.267

- La nueva filial en República Dominicana cuenta a la fecha con una cartera firmada de 99.482.474 € y ya ha iniciado obras en el proyecto Oceana, Ocean Bay, Cana Cove, Coral Bahia, Harbor Bay, Atlántida, Secret Gardens, Sausalito, Iguana 45 y se espera iniciar Oceana en los próximos días.
- Durante el mes de marzo de 2021, la Sociedad firmó una línea de equity con la compañía LDA Capital por importe de 10.000.000 de euros durante tres años.

El funcionamiento de la línea es el siguiente:

Cuando la Sociedad lo desee puede solicitar una disposición de línea. El importe a disponer se definirá por acuerdo entre las partes y teniendo en cuenta el volumen medio diario negociado en las 15 sesiones de trading anteriores. Ese volumen medio se multiplicará por 3,5 y el importe de acciones a suscribir por LDA estará entre el 50% y el 200% de esa cantidad.

La Sociedad ha analizado los factores causantes de duda y mitigantes sobre el riesgo existente de que la Sociedad pueda continuar aplicando el principio de empresa en funcionamiento y soportar su conclusión al respecto, por lo que en base a los factores mitigantes los Administradores han formulado las cuentas anuales de la Sociedad conforme al principio de empresa en funcionamiento.

2.5. Comparación de la información.

Las cuentas anuales presentan 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. Asimismo, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2022 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2021.

Las cifras del ejercicio 2021 han sido reexpresadas como consecuencia de las correcciones de errores descritos en la Nota 2.9) de esta memoria, de cara a que las partidas de ambos ejercicios sean comparables y homogéneas.

Como consecuencia de la corrección de errores que se detallan en el Nota 2.9) de esta memoria los importes del ejercicio 2021 de las partidas afectadas del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo difieren de los contenidos en las Cuentas Anuales aprobadas y depositadas en el Registro Mercantil correspondientes al ejercicio 2021.

2.6. Agrupación de partidas.

Las cuentas anuales no tienen ninguna partida que haya sido objeto de agrupación en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo. En su caso: se informará del desglose de las partidas que han sido objeto de agrupación en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

2.7. Elementos recogidos en varias partidas.

No se presentan elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance.

2.8. Cambios en criterios contables.

No se han producido modificaciones en los criterios contables.

2.9. Corrección de errores.

Durante el ejercicio 2022, el Grupo ha detectado que, al 31 de diciembre de 2021, el epígrafe de “Existencias” del activo corriente se encontraba sobrevalorado en 433.260 euros, así como que el epígrafe “Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos-Aprovisionamientos” de la cuenta de pérdidas y ganancias se encontraba infravalorado en 433.260 euros.

	31/12/2021 (sin reexpresar)	Reclasificaciones por errores	31/12/2021 (reexpresado)
Existencias	1.476.596,27	(433.260,12)	1.043.336,15
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	-	433.260,12	433.260,12

La Sociedad ha reexpresado las cifras comparativas del ejercicio anterior dando cumplimiento a la NRV 22º según la cual cuando se produzca un cambio de criterio contable se aplicará de forma retroactiva, sin considerar el efecto impositivo.

Además de los errores detallados anteriormente, la Sociedad ha identificado otros errores por importe de 9 mil euros, los cuales no ha considerado al objeto de reexpresar, por no considerarlos significativos.

2.10. Importancia Relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales del ejercicio 2022.

3. Aplicación de resultados

La propuesta de aplicación del resultado por parte de los administradores es la siguiente:

Base de reparto	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	1.350.229,86	(2.863.858,65)
Total	1.350.229,86	(2.863.858,65)
Aplicación	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
A compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	1.350.229,86	-
A resultados negativos	-	(2.863.858,65)
Total	1.350.229,86	(2.863.858,65)

El resultado del ejercicio 2021 de la propuesta de distribución presentada por el Administrador Único y aprobada en Junta, difiere del contenido en la información comparativa del ejercicio 2021 de balance adjunto como consecuencia de los errores descritos en la Nota 2.9) de esta Memoria.

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 distributable a los accionistas.

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:

- Se han cubierto las atenciones previstas por la ley o los estatutos (descripción).
- el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, 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.

Se prohíbe igualmente toda distribución de beneficios a menos que el importe de las reservas disponibles sea, como mínimo, igual al importe de los gastos de investigación y desarrollo y no existen reservas disponibles por un importe equivalente a los saldos pendientes de amortizar de las cuentas anteriores.

4. Normas de registro y valoración

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. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

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

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

La amortización de los elementos del inmovilizado intangibles de forma lineal durante su vida útil estimada, en función de los siguientes años de vida útil:

Descripción	Años	% Anual
Desarrollo e investigación	5	20
Aplicaciones informáticas	3	33

Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años, sin perjuicio de los plazos establecidos en las normas particulares sobre el inmovilizado intangible.

La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado intangible que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción.

a) Investigación y desarrollo

Los gastos en investigación se activan desde el momento en que se cumplen las siguientes condiciones (si se optan por activarlos):

- a) Estar específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.
- b) Se puede establecer una relación estricta entre “proyecto” de investigación y objetivos perseguidos y obtenidos. La apreciación de este requisito se realiza genéricamente para cada conjunto de actividades interrelacionadas por la existencia de un objetivo común.

Los gastos de desarrollo del ejercicio se activan desde el momento en que se cumplen todas las siguientes condiciones:

- a) Existencia de un proyecto específico e individualizado que permita valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- b) La asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada proyecto están claramente establecidas.
- c) En todo momento existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso en que la intención sea la de la explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.
- d) La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.
- e) La financiación de los distintos proyectos está razonablemente asegurada para completar la realización de los mismos. Además de estar asegurada la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible.
- f) Existe una intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo.

El cumplimiento de todas las condiciones anteriores se verifica durante todos los ejercicios en los que se realiza el proyecto, siendo el importe para activar el que se produce a partir del momento en que se cumplen dichas condiciones.

En ningún caso se activan los desembolsos reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio y que posteriormente han cumplido las condiciones mencionadas para su activación.

Los proyectos de investigación y desarrollo que se encargan a otras empresas o instituciones se valoran por su precio de adquisición.

Los proyectos que se realizan con medios propios de la empresa se valoran por su coste de producción, que comprenden todos los costes directamente atribuibles y que son necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista.

La imputación a resultados de los gastos activados se realiza conforme a los siguientes criterios:

- a) Los gastos de investigación que figuran en el activo se amortizan, desde el momento en que se activan, durante su vida útil, en un plazo máximo de cinco años, salvo que existan dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial del proyecto, en cuyo caso se imputan directamente a pérdidas del ejercicio.
- b) Los gastos de desarrollo que figuran en el activo se amortizan como mucho en cinco años, comenzando la amortización a partir de la fecha de terminación del proyecto.

b) Aplicaciones informáticas:

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción, incluyéndose en este epígrafe los gastos de desarrollo de las páginas web (*siempre que esté prevista su utilización durante varios años*). La vida útil de estos elementos se estima en 3 años

Los gastos del personal propio que ha trabajado en el desarrollo de las aplicaciones informáticas se incluyen como mayor coste de las mismas, con abono al epígrafe “Trabajos realizados por la empresa para su activo” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

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.

c) Deterioro de valor de inmovilizado intangible

Al cierre del ejercicio o siempre que existan indicios de pérdidas de valor, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Sociedad calculará el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el coste de venta y el valor en uso.

Para estimar el valor en uso, la Sociedad prepara las previsiones de flujos de caja futuros antes de impuestos a partir de los presupuestos más recientes aprobados por los Administradores/el Administrador/el Consejo de Administración de la Sociedad. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones disponibles de ingresos y gastos de las unidades generadoras de efectivo utilizando la experiencia del pasado y las expectativas futuras. Estas previsiones cubren los próximos años, estimándose los flujos para los años futuros aplicando tasas de crecimiento razonables que, en ningún caso, son crecientes ni superan las tasas de crecimiento de los años anteriores.

Al evaluar el valor de uso, los futuros flujos de efectivos estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos del activo que no se han tenido en cuenta al estimar los futuros flujos de efectivo.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Para ello se reconoce el importe de la pérdida por deterioro de valor como gasto y se distribuye entre los activos que forman la unidad, reduciendo en primer lugar el fondo de comercio, si existiera, y, a continuación, el resto de los activos de la unidad prorrateados en función de su importe en libros.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso.

En el ejercicio 2022 la Sociedad ha registrado pérdidas por deterioro del inmovilizado intangible por importe de 112.909,79 euros.

4.2. Inmovilizado material.

Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, como los gastos de explanación y derribo, transporte, seguros, instalación, montaje y otros similares. La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado material que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción. Forma parte, también, del valor del inmovilizado material, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al activo, tales como costes de rehabilitación, cuando estas obligaciones dan lugar al registro de provisiones. Así como la mejor estimación del valor actual del importe contingente, no obstante, los pagos contingentes que dependan de magnitudes relacionadas con el desarrollo de la actividad se contabilizan como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida en que se incurran.

Las cantidades entregadas a cuenta de adquisiciones futuras de bienes del inmovilizado material se registran en el activo y los ajustes que surjan por la actualización del valor del activo asociado al anticipo dan lugar al reconocimiento de ingresos financieros, conforme se devenguen. A tal efecto se utiliza el tipo de interés incremental del proveedor existente en el momento inicial, es decir, el tipo de interés al que el proveedor podría financiarse en condiciones equivalentes a las que resultan del importe recibido, que no será objeto de modificación en posteriores ejercicios. Cuando se trate de anticipos con vencimiento no superior a un año y cuyo efecto financiero no sea significativo, no será necesario llevar a cabo ningún tipo de actualización.

No es aplicable la activación de grandes reparaciones y costes de retiro y rehabilitación.

La Sociedad no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.

Los gastos realizados durante el ejercicio con motivo de las obras y trabajos efectuados por la Sociedad se cargarán en las cuentas de gastos que correspondan. Los costes de 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. Las cuentas del inmovilizado material en curso se cargan por el importe de dichos gastos, con abono a la partida de ingresos que recoge los trabajos realizados por la Sociedad para sí misma.

Los costes relacionados con grandes reparaciones de los elementos del inmovilizado material se reconocen como sustitución en el momento en que se incurren y se amortizan durante el periodo que medie hasta la siguiente reparación, dando de baja cualquier importe asociado a la reparación que pudiera permanecer en el valor contable del citado inmovilizado.

En los arrendamientos financieros se contabiliza el activo de acuerdo con su naturaleza, y un pasivo financiero por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados.

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 estimando un valor residual nulo, en función de los siguientes años de vida útil:

Descripción	Años	% Anual
Construcciones	50	2
Instalaciones Técnicas	10	10
Ustillaje	4	25
Otras Instalaciones	10	10
Mobiliario	10	10
Equipos Procesos de Información	4	25
Elementos de Transporte	6	16

La Sociedad evalúa al menos al cierre de cada ejercicio si existen indicios de pérdidas por deterioro de valor de su inmovilizado material, que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros. Si existe cualquier indicio, se estima el valor recuperable del activo con el objeto de determinar el alcance de la eventual pérdida por deterioro de valor. En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos o grupos de activos, la Sociedad calcula el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece el activo.

El valor recuperable de los activos es el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. La determinación del valor en uso se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los participantes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.

En el caso de que el importe recuperable estimado sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo a su importe recuperable.

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

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

En el ejercicio 2022 la Sociedad ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados materiales por importe de 27.578,78 euros.

4.3. Arrendamientos.

Los activos arrendados a terceros bajo contratos de arrendamiento financiero se presentan de acuerdo con la naturaleza de los mismos, resultando de aplicación los principios contables que se desarrollan en los apartados de inmovilizado material e intangible. Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos, netos de los incentivos concedidos, se reconocen como ingresos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de consumo de los beneficios derivados del uso del activo arrendado.

Para aquellos inmovilizados arrendados a la Sociedad.

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, contabilizándose un pasivo financiero por el mismo importe. Los pagos por el arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción del pasivo. 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.

En aquellos inmovilizados que la Sociedad arrienda a terceros:

Los ingresos derivados de los arrendamientos operativos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan. Los costes directos imputables al contrato se incluyen como mayor valor del activo arrendado y se reconocen como gasto durante el plazo del contrato, aplicando el mismo criterio utilizado para el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

4.4. Instrumentos Financieros.

La Sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa.

Por tanto, la presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

- a) Activos financieros:
 - Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.

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

b) Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;
- Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo;
- Deudas con características especiales, y
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

c) Instrumentos de patrimonio propio: todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas o participaciones en el capital social.

- Activos financieros

Los activos financieros, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

- **Activos Financieros a coste Amortizado.** Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales (aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado), y los créditos por operaciones no comerciales aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa). Es decir, dentro de esta categoría estarían los préstamos y cuentas a cobrar, así como aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento.

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

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

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

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

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

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

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

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

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

- Valoración inicial: Se valoran al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.
- Valoración posterior: Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.
- Deterioro: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable.

La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

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

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

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

Los activos financieros mantenidos para negociar se incluyen obligatoriamente en esta categoría. El concepto de negociación de instrumentos financieros generalmente refleja compras y ventas activas y frecuentes con el objetivo de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo en el precio o en el margen de intermediación.

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

Se considera que un activo financiero se posee para negociar cuando:

- a) Se origina o adquiere con el propósito de venderlo en el corto plazo (por ejemplo, valores representativos de deuda, cualquiera que sea su plazo de vencimiento, o instrumentos de patrimonio, cotizados, que se adquieren para venderlos 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 existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
- c) Sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

Valoración inicial

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

Valoración posterior

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

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.** Un activo financiero se incluye en esta categoría cuando las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantiene para negociar ni proceda clasificarlo en la categoría de activos financieros a coste amortizado. También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las que, debiéndose haberse incluido en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se ha ejercitado la opción irrevocable de clasificarlas en esta categoría.

- Valoración inicial: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles
- Valoración posterior: Valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pueda incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Deterioro: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionen: - retraso en los flujos de efectivo estimados futuros; o - la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por ejemplo, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

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

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

- **Reclasificación de activos financieros**

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

Se pueden dar las siguientes reclasificaciones:

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

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

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

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

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

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

- **Baja de activos financieros**

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

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

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

- **Efectivo y otros medios líquidos equivalentes**

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

- **Pasivos financieros**

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

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

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

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

- **Baja de pasivos financieros**

La empresa dará de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se haya extinguido; es decir, cuando haya sido satisfecha, cancelada o haya expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se ha dado de baja y la contraprestación pagada incluidos los costes o comisiones en que se incurra y en la que se recoge 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.

En el caso de un intercambio de instrumentos de deuda que no tengan condiciones sustancialmente diferentes, el pasivo financiero original no se da de baja del balance. Cualquier coste de transacción o comisión incurrida ajusta el importe en libros del pasivo financiero. A partir de esa fecha, el coste amortizado del pasivo financiero se determina aplicando el tipo de interés efectivo que iguale el valor en libros del pasivo financiero con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones.

- **Fianzas entregadas y recibidas**

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

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

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

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

- **Valor razonable**

El valor razonable es el precio que se recibe por la venta de un activo o se paga para transferir o cancelar un pasivo mediante una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de valoración. El valor razonable se determina sin practicar ninguna deducción por los costes de transacción en que pudiera incurrirse por causa de enajenación o disposición de otros medios. No tendrá en ningún caso el carácter de valor razonable el que sea resultado de una transacción forzada, urgente o como consecuencia de una situación de liquidación involuntaria.

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

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

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

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

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

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

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

Las modificaciones en el importe en libros de las partidas cubiertas que se valoren a coste amortizado implicarán la corrección, bien desde el momento de la modificación, bien (como tarde) desde que cese la contabilidad de coberturas, del tipo de interés efectivo del instrumento.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.5. Existencias.

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción. El precio de adquisición es el importe facturado por el proveedor, deducidos los descuentos y los intereses incorporados al nominal de los débitos más los gastos adicionales para que las existencias se encuentren ubicados para su venta: transportes, aranceles, seguros y otros atribuibles a la adquisición. En cuanto al coste de producción, las existencias se valoran añadiendo al coste de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto y la parte que razonablemente corresponde los costes indirectamente imputables a los productos.

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

Los impuestos indirectos que gravan las existencias sólo se incorporan al precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.

En cuanto a las existencias que necesitan un periodo superior al año para ser vendidas, se incorporan los gastos financieros en los términos previstos en la norma sobre inmovilizado material. O en su caso: 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.

Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se reduce a su posible valor de realización.

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.

Si dejan de existir las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias, el importe de la corrección es objeto de reversión reconociéndolo como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.6. Transacciones en moneda extranjera.

Las operaciones realizadas en moneda extranjera se registran en la moneda funcional de la Sociedad (euros) a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o de pago se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados. La Sociedad no ha cambiado en el ejercicio la moneda funcional que es el euro (o la moneda de que se trate).

Asimismo, al 31 de diciembre de cada año, se realiza al tipo de cambio de cierre la conversión de los saldos a cobrar o pagar con origen en moneda extranjera. Las diferencias de valoración producidas se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados.

4.7. Impuestos sobre beneficios.

El impuesto sobre beneficios se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente se determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones generales y aplicadas en el ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que derivan de la diferencia entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos por impuestos diferidos surgen, igualmente, como consecuencia de las bases imponibles negativas pendientes de compensar y de los créditos por deducciones fiscales generadas y no aplicadas.

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

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

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, así como, en su caso, por el reconocimiento e imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias del ingreso directamente imputado al patrimonio neto que pueda resultar de la contabilización de aquellas deducciones y otras ventajas fiscales que tengan la naturaleza económica de subvención.

4.8. Ingresos y gastos.

Los servicios principales que la Sociedad ofrece responden a servicios de diseño, optimización de cálculo y asistencia técnica de obra; así como venta de mercaderías, principalmente material de construcción.

- **Reconocimiento de ingresos.**

La empresa reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produce la transferencia del control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes. En ese momento, la empresa valorará el ingreso por el importe que refleja la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

El control de un bien o servicio (un activo) hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios.

Para aplicar este criterio fundamental de registro contable de ingresos, la Sociedad sigue un proceso completo que consta de las siguientes etapas sucesivas:

- a) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.
- b) Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.
- c) Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la empresa espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.
- d) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.
- e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando (a medida que) la empresa cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

El control de un bien o servicio (un activo) hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios.

Para cada obligación a cumplir (entrega de bienes o prestación de servicios) que se identifica, la empresa determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumplirá a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Los ingresos derivados de los compromisos (con carácter general, de prestaciones de servicios o venta de bienes) que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que la empresa dispone de información fiable para realizar la medición del grado de avance.

La empresa revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso a reconocer, a medida que cumple con el compromiso asumido. La necesidad de tales revisiones no indica, necesariamente, que el desenlace o resultado de la operación no pueda ser estimado con fiabilidad.

Cuando, a una fecha determinada, la empresa no es capaz de medir razonablemente el grado de cumplimiento de la obligación (por ejemplo, en las primeras etapas de un contrato), aunque espera recuperar los costes incurridos para satisfacer dicho compromiso, solo se reconocen ingresos y la correspondiente contraprestación en un importe equivalente a los costes incurridos hasta esa fecha.

Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

o **Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo.**

Se entiende que la empresa transfiere el control de un activo (con carácter general, de un servicio o producto) a lo largo del tiempo cuando se cumple uno de los siguientes criterios:

- a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la empresa (generalmente, la prestación de un servicio) a medida que la entidad la desarrolla, como sucede en algunos servicios recurrentes (seguridad o limpieza). En tal caso, si otra empresa asumiera el contrato no necesitaría realizar nuevamente de forma sustancial el trabajo completado hasta la fecha.
- b) La empresa produce o mejora un activo (tangible o intangible) que el cliente controla a medida que se desarrolla la actividad (por ejemplo, un servicio de construcción efectuado sobre un terreno del cliente).
- c) La empresa elabora un activo específico para el cliente (con carácter general, un servicio o una instalación técnica compleja o un bien particular con especificaciones singulares) sin un uso alternativo y la empresa tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha (por ejemplo, servicios de consultoría que den lugar a una opinión profesional para el cliente).

Si la transferencia del control sobre el activo no se produce a lo largo del tiempo la empresa reconoce el ingreso siguiendo los criterios establecidos para las obligaciones que se cumplen en un momento determinado.

En el caso en el que el cumplimiento de la obligación se cumple a lo largo de tiempo como es el caso de los ingresos registrados por la Sociedad por prestaciones de servicios, se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha del balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad. Esta circunstancia se produce cuando el importe de los ingresos; grados de realización; los costes que van en función de las horas de personal ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban beneficios económicos derivados de la prestación del servicio. Cuando los ingresos a reconocer en función de porcentaje de realización del servicio (horas de personal incurridas) resulten superiores a los ingresos reconocidos de acuerdo a su facturación, dicha diferencia se reconocerá como “Clientes obra ejecutada pendiente de certificar” dentro del epígrafe “Clientes por ventas y prestaciones de servicios” del activo del balance con abono a “Prestaciones de servicios” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Del mismo modo, el exceso del importe facturado al cliente en relación a los ingresos a reconocer en función del porcentaje de realización del servicio al final de cada ejercicio se recoge dentro del epígrafe “Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar-Anticipos de clientes” del pasivo del balance con cargo a “Prestaciones de Servicios”.

o **Indicadores de cumplimiento de la obligación en un momento del tiempo.**

En los casos en los que la transferencia del control sobre el activo no se produce a lo largo del tiempo, la Sociedad reconoce el ingreso siguiendo los criterios establecidos para las obligaciones que se cumplen en un momento determinado. Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del activo (con carácter general, un bien), la empresa considera, entre otros, los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo. Al evaluar este punto, la empresa excluye cualquier riesgo que dé lugar a una obligación separada, distinta del compromiso de transferir el activo. Por ejemplo, la empresa puede haber transferido el control del activo, pero no haber satisfecho la obligación de proporcionar servicios de mantenimiento durante la vida útil del activo.
- b) La empresa ha transferido la posesión física del activo. Sin embargo, la posesión física puede no coincidir con el control de un activo. Así, por ejemplo, en algunos acuerdos de recompra y en algunos acuerdos de depósito, un cliente o consignatario puede tener la posesión física de un activo que controla la empresa cedente de dicho activo y, por tanto, el mismo no puede considerarse transferido. Por el contrario, en acuerdos de entrega posterior a la facturación, la empresa puede tener la posesión física de un activo que controla el cliente.
- c) El cliente ha recibido (aceptado) el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales. Si una empresa puede determinar de forma objetiva que se ha transferido el control del bien o servicio al cliente de acuerdo con las especificaciones acordadas, la aceptación de este último es una formalidad que no afectaría a la determinación sobre la transferencia del control. Por ejemplo, si la cláusula de aceptación se basa en el cumplimiento de características de tamaño o peso especificadas, la empresa podría determinar si esos criterios se han cumplido antes de recibir confirmación de la aceptación del cliente.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha. Hasta que no se produzca esta circunstancia, los costes incurridos en la producción o fabricación del producto (bienes o servicios) se contabilizan como existencias.

En el caso de ventas de existencias la Sociedad registra los ingresos en un momento del tiempo.

o **Valoración.**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos. No obstante, podrán incluirse los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tengan un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

No forman parte de los ingresos los impuestos que gravan las operaciones de entrega de bienes y prestación de servicios que la empresa debe repercutir a terceros como el impuesto sobre el valor añadido y los impuestos especiales, así como las cantidades recibidas por cuenta de terceros.

La empresa toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

- **Reconocimiento de gastos.**

Los gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

4.9. Provisiones y contingencias.

Las obligaciones existentes a la fecha del balance de situación surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados se registran en el balance de situación como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

La compensación por recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación no supone una minoración del importe de la deuda, sin perjuicio del reconocimiento en el activo de la Sociedad del correspondiente derecho de cobro, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, registrándose dicho activo por un importe no superior de la obligación registrada contablemente.

4.10. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental.

Los costes incurridos, en su caso, en sistemas, equipos e instalaciones cuyo fin sea la minimización del impacto medioambiental en el desarrollo de la actividad, y/o la protección y mejora del medio ambiente se registran como inversiones en inmovilizado.

El resto de los gastos relacionados con el medio ambiente, distintos de los anteriores, se consideran gastos del ejercicio. Para el cálculo de posibles provisiones medioambientales que pudieran surgir se dota de acuerdo con la mejor estimación de su devengo en el momento que se conozcan, y en el supuesto de que las pólizas de seguro no cubran los daños causados.

Los administradores confirman que la Sociedad no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo.

4.11. Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal.

Para el caso de las retribuciones por prestación definida las contribuciones a realizar dan lugar a un pasivo por retribuciones a largo plazo al personal cuando, al cierre del ejercicio, figuren contribuciones devengadas no satisfechas.

El importe que se reconoce como provisión por retribuciones al personal a largo plazo es la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor razonable de los eventuales activos afectos a los compromisos con los que se liquidarán las obligaciones.

Excepto en el caso de causa justificada, las sociedades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando cesan en sus servicios.

Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido

4.12. Subvenciones, donaciones y legados.

Las subvenciones de capital no reintegrables se valoran por el importe concedido, reconociéndose inicialmente como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados por dichas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja en inventario de estos.

Mientras tienen el carácter de subvenciones reintegrables se contabilizan como deudas a largo plazo transformables en subvenciones.

Cuando las subvenciones se concedan para financiar gastos específicos se imputarán como ingresos en el ejercicio en que se devenguen los gastos que están financiando.

4.13. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.

En el supuesto de existir, las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de elaboración de las cuentas anuales 13ª del Plan General de Contabilidad. En este sentido:

- b) Se entenderá que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.
- c) Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de elaboración de cuentas anuales 13ª.
- d) Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de elaboración de cuentas anuales 15ª.

Se consideran partes vinculadas a la Sociedad, adicionalmente a las empresas del grupo, asociadas y multigrupo, a las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna participación en los derechos de voto de la Sociedad, o en su dominante, de manera que les permita ejercer sobre una u otra una influencia significativa, así como a sus familiares próximos, al personal clave de la Sociedad o de su dominante (personas físicas con autoridad y responsabilidad sobre la planificación, dirección y control de las actividades de la empresa, ya sea directa o indirectamente), entre la que se incluyen los Administradores y los Directivos, junto a sus familiares próximos, así como a las entidades sobre las que las personas mencionadas anteriormente puedan ejercer una influencia significativa. Asimismo, tienen la consideración de parte vinculadas las empresas que compartan algún consejero o directivo con la Sociedad, salvo cuando éste no ejerza una influencia significativa en las políticas financiera y de explotación de ambas, y, en su caso, los familiares próximos del representante persona física del Administrador, persona jurídica, de la Sociedad.

5. Inmovilizado material

El movimiento durante el ejercicio de 2022 de las partidas que componen el inmovilizado material ha sido el siguiente:

	01/01/2022	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2022
Coste:					
Terrenos y bienes naturales	402.763,25	-	-	-	402.763,25
Construcciones	324.408,75	-	-	-	324.408,75
Instalaciones técnicas y maquinaria	10.072,00	-	-	-	10.072,00
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	195.655,86	-	(108.739,00)	-	86.916,86
Equipos para procesos de información	38.044,29	10.340,65	-	-	48.384,94
Elementos de transporte	60.248,19	35.000,00	-	-	95.248,19
	1.031.192,34	45.340,65	(108.739,00)	-	967.793,99
Amortización Acumulada:					
Construcciones	(13.640,98)	(6.530,16)	-	-	(20.171,14)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(5.249,52)	257,67	-	-	(4.991,85)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(80.889,33)	(37.987,91)	81.160,22	-	(37.717,02)
Equipos para procesos de información	(14.320,15)	(7.837,49)	-	-	(22.157,64)
Elementos de transporte	(33.105,25)	(7.058,71)	-	-	(40.163,96)
	(147.205,23)	(59.156,60)	81.160,22	-	(125.201,61)
Inmovilizado material, neto	883.987,11	(13.815,95)	(27.578,78)	-	842.592,38

El movimiento durante el ejercicio de 2021 de las partidas que componen el inmovilizado material ha sido el siguiente:

	31/12/2020	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2021
Coste:					
Terrenos y bienes naturales	402.763,25	-	-	-	402.763,25
Construcciones	324.408,75	-	-	-	324.408,75
Instalaciones técnicas y maquinaria	10.072,00	-	-	-	10.072,00
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	194.125,86	1.530,00	-	-	195.655,86
Equipos para el proceso de la información	31.955,62	8.139,43	(2.050,76)	-	38.044,29
Elementos de transporte	84.140,19	-	(23.892,00)	-	60.248,19
	1.047.465,67	9.669,43	(25.942,76)	-	1.031.192,34
Amortización Acumulada:					
Construcciones	(7.152,70)	(6.488,28)	-	-	(13.640,98)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(4.242,36)	(1.007,16)	-	-	(5.249,52)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(44.784,09)	(36.105,24)	-	-	(80.889,33)
Equipos para procesos de información	(7.471,18)	(8.899,73)	2.050,76	-	(14.320,15)
Elementos de transporte	(30.474,07)	(12.188,28)	9.557,10	-	(33.105,25)
	(94.124,40)	(64.688,69)	11.607,86	-	(147.205,23)
Inmovilizado Material, Neto	953.341,27	(55.019,26)	(14.334,90)	-	883.987,11

No hay costes estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, incluidos como mayor valor de los activos.

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa que afecte al ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a las estimaciones de los costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, vidas útiles y métodos de amortización.

Existe inmovilizado material totalmente amortizado por importe de 22.116,72 euros a 31 de diciembre de 2022, 1.156,20 euros el ejercicio anterior.

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	2022	2021
Equipos para procesos de información	2.116,72	1.156,20
Elementos de transporte	20.000,00	-
	22.116,72	1.156,20

Al 31 de diciembre de 2022, el epígrafe inmovilizado material del balance de situación adjunto incluía 11.770,24 euros correspondientes a bienes en régimen de arrendamiento financiero (ver nota 7.1).

Como consecuencia de la enajenación o disposición por otros medios de elementos de inmovilizado material no se han reconocido gastos e ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

6. Inmovilizado intangible

El movimiento durante el ejercicio de 2022 de las partidas que componen este epígrafe del balance adjunto ha sido el siguiente:

	01/01/2022	Altas	Bajas	Trasposos	31/12/2022
Coste:					
Investigación	163.790,17	-	(163.790,17)	-	-
Desarrollo	120.653,00	-	(120.653,00)	-	-
Aplicaciones Informáticas	1.101.457,10	141.197,71	(15.976,00)	-	1.226.678,81
	1.385.900,27	141.197,71	(300.419,17)	-	1.226.678,81
Amortización Acumulada:					
Investigación	(136.123,90)	21.288,77	114.835,13	-	-
Desarrollo	(36.195,46)	(24.296,32)	60.491,78	-	-
Aplicaciones informáticas	(90.192,75)	(272.250,89)	12.182,47	-	350.261,17
	(262.512,11)	(275.258,44)	187.509,38	-	(350.261,17)
Inmovilizado Intangible, Neto	1.123.388,16	(134.060,73)	(112.909,79)	-	876.417,64

El movimiento durante el ejercicio 2021 de las partidas que componen este epígrafe del balance consolidado adjunto ha sido el siguiente:

	31/12/2020	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2021
Coste:					
Investigación	722.374,31	182.482,30	-	(741.066,44)	163.790,17
Desarrollo	120.653,00	-	-	-	120.653,00
Aplicaciones Informáticas	226.217,62	87.086,34	(241,30)	788.394,44	1.101.457,10
Anticipos para inmovilizado	-	47.328,00	-	(47.328,00)	-
	1.069.244,93	316.896,64	(241,30)	-	1.385.900,27
Amortización Acumulada:					
Amort. Acum. de gastos de Investigación	(97.108,06)	(39.015,84)	-	-	(136.123,90)
Amort. Acum. de gastos de Desarrollo	(12.064,90)	(24.130,56)	-	-	(36.195,46)
Amort. Acum. de gastos de Aplicaciones	(23.192,17)	(67.241,88)	241,30	-	(90.192,75)
	(132.365,13)	(130.388,28)	241,30	-	(262.512,11)
Inmovilizado Intangible, Neto	936.879,80	186.508,36	-	-	1.123.388,16

El epígrafe “Inmovilizado intangible – Investigación y Desarrollo” recogía los gastos incurridos en un proyecto de desarrollo de un sistema completo de encofrado horizontal, para forjados de hormigón armado que supere las deficiencias de los existentes en el mercado, utilizando un composite termoplástico con posibilidad de refuerzo adicional y más flexibilidad. Los Administradores de la Sociedad han considerado que este proyecto no va a aportar la rentabilidad económico-comercial esperada, por lo que lo han dado de baja en este ejercicio.

El epígrafe “Aplicaciones informáticas” incluye entre otros los gastos incurridos en el proyecto de diseño y cálculo de estructuras mediante herramientas basadas en la inteligencia artificial y procesamiento paralelo. Los objetivos técnicos generales del proyecto se basan en la consecución de una metodología para la caracterización y cálculo de presupuestos de las estructuras en base a sistemas expertos que habilite la posibilidad de generación automática de presupuestos de diseño de estructuras. Para ello, además, se realizará el desarrollo de un motor de cálculo propio optimizado con el uso de sistemas metaheurísticos y capacidades multiproceso que reduzca el coste computacional a un 30%. Además, también incluye el desarrollo de una plataforma CRM que permita la centralización de la información y agilización de la toma de decisiones.

Existe inmovilizado intangible totalmente amortizado por importe de 41.093,14 euros a 31 de diciembre de 2022 (0,00 euros a 31 de diciembre de 2021).

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a valores residuales, vidas útiles o métodos de amortización.

Ver Nota 18 en la que se describen las subvenciones recibidas vinculadas con los proyectos de intangibles.

La Sociedad no ha realizado correcciones valorativas de los bienes de inmovilizado intangible.

No existen inmovilizados intangibles, cuya vida útil no se puede determinar con fiabilidad.

7. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

7.1 Arrendamientos financiero

Los contratos de arrendamiento financiero tienen las siguientes características:

Año 2022

Descripción	Fecha inicio	Duración	Coste	Amortizaciones satisfechas	Amortizaciones pendientes	Opción de compra
Equipos informáticos	02/06/2020	36 meses	23.994,00	14.725,87	9.268,13	671,00
Equipos informáticos	24/03/2021	36 meses	8.604,00	6.101,89	2.502,11	61,00
Total			32.598,00	20.827,76	11.770,24	732,00

Las condiciones de los equipos informáticos son las siguientes,

- El plazo del arrendamiento es de 3 años.
- El tipo de interés es fijo: 2,25-%.
- Los gastos de conservación y mantenimiento son por cuenta del arrendatario.
- El importe de la opción de compra coincide con la última cuota del contrato de arrendamiento financiero.
- No existen cuotas contingentes.

Año 2021

Descripción	Fecha inicio	Duración	Coste	Amortización es satisfechas	Amortización es pendientes	Opción de compra
Vehículo Mercedes	24/10/2018	49 meses	23.893	23.893	-	11.846
Equipos informáticos	02/06/2020	36 meses	23.994	10.865	13.129	671
Equipos informáticos	24/03/2021	36 meses	8.604	3.792	4.812	61
Total			56.491	38.550	17.941	12.578

La conciliación entre el importe de los pagos futuros mínimo es por arrendamiento y su valor actual al 31 de diciembre de 2022 y de diciembre de 2021 es como sigue,

Descripción	31.12.2022	31.12.2021
Pagos mínimos futuros	10.715,05	14.254
Opción de compra	732,00	12.516
Gastos financieros no devengados	(130,72)	(934)
Valor actual	11.316,33	25.836

El detalle de los pagos futuros mínimos por arrendamiento, incluida la opción de compra, y su valor actual al cierre del ejercicio, desglosado por plazos de vencimiento es como sigue, a continuación:

Descripción	31.12.2022		31.12.2021	
	Pagos mínimos	Valor actual	Pagos mínimos	Valor actual
Hasta un año	10.715	11.578	14.647	12.577
Entre uno y cinco años	-	-	58.589	56.869
Total	10.715	11.578	73.237	69.446

No se ha reconocido como gasto ninguna cuota contingente por arrendamientos financieros.

La Sociedad estima que no percibirá ningún importe al cierre del ejercicio, por subarrendos financieros no cancelables.

En cuanto a los arrendamientos financieros a continuación se informa de los acuerdos más significativos: (se informará como mínimo de los siguientes puntos):

- Las bases para la determinación de cualquier cuota de carácter contingente que se haya pactado.
- La existencia y, en su caso, los plazos de renovación de los contratos, así como las opciones de compra y las cláusulas de actualización o escalonamiento de precios, y
- Las restricciones impuestas a la empresa en virtud de los contratos de arrendamiento, tales como las que se refieran a la distribución de dividendos, al endeudamiento adicional o a nuevos contratos de arrendamiento.

7.2 Arrendamientos operativos

El cargo a los resultados del ejercicio 2022 en concepto de arrendamiento operativo han ascendido a 94.619,52 euros (155.559 euros en el ejercicio anterior)

El importe total de los pagos futuros mínimos correspondientes a los arrendamientos operativos no cancelables, se desglosa a continuación:

Descripción	31.12.2022	31.12.2021
	Pagos mínimos	Pagos mínimos
Hasta un año	72.185,29	145.411,26
Entre uno y cinco años	163.868,44	492.816,64
Total	236.053,73	638.227,90

8. Instrumentos financieros

8.1 Activos financieros

El detalle de activos financieros a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, se muestran en la Nota 10, es el siguiente:

	Instrumentos de patrimonio		Créditos, Derivados y otros		Total	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Activos financieros a coste amortizado	-	-	4.402.624,23	1.807.454,65	4.402.624,23	1.807.454,65
Activos financieros a coste	15.979,00	5.000,00	-	-	15.979,00	5.000,00
Activos financieros a valor razonable con cambios en el Patrimonio Neto	9.389,09	9.389,09	-	-	9.389,09	9.389,09
Total	25.368,09	14.389,09	4.402.624,23	1.807.454,65	4.427.992,32	1.821.843,74

El detalle de activos financieros a corto plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, que se muestran en la Nota 10, es el siguiente:

	Créditos, Derivados y otros		Total	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Efectivo y otros activos líquidos	888.323,68	101.632,59	888.323,68	101.632,59
Activos financieros a coste amortizado	14.287.528,04	7.652.640,92	14.287.528,04	7.652.640,92
Total	15.175.851,72	7.754.273,51	15.175.851,72	7.754.273,51

Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

La información del efectivo y otros activos líquidos equivalentes, es la siguiente:

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Cuentas corrientes	768.437,14	101.624,55
Caja	119.886,54	8,04

El total de efectivo y otros activos líquidos equivalentes se incluye en el estado de flujos de efectivo.

Los importes en libros del efectivo y equivalentes al efectivo de la Sociedad están denominados en las siguientes monedas:

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Euro	887.941,52	56.083,23
Dólar americano	382,16	45.549,36

Activos financieros a coste amortizado

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente

	Saldo a 31/12/2022		Saldo a 31/12/2021	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes terceros	3.589.271,27	596.788,60	1.804.954,65	2.083.594,06
Clientes empresas del grupo y asociada	-	7.296.378,28	-	2.679.500,89
Deudores varios	-	10.572,50	-	10.572,50
Anticipo a proveedores	-	82.792,28	-	91.405,64
Total créditos por operaciones comerciales	3.589.271,27	7.986.531,66	1.804.954,65	4.865.073,09
Créditos por operaciones no comerciales				
Créditos a terceros (a)	166.120,96	4.013.428,97	-	-
Créditos con empresas del grupo y asociadas	644.732,00	1.148.231,65	-	2.528.801,94
Cuenta corriente con empresas del grupo	-	705.806,28	-	-
Cuenta corriente con socios y administradores	-	-	-	5.106,06
Cuenta corriente con partes vincul.	-	29.546,17	-	21.154,23
Fianzas y depósitos	2.500,00	264.166,97	2.500,00	150.969,00
Personal	-	139.816,34	-	81.536,60
Total créditos por operaciones no comerciales	813.352,96	6.300.996,38	2.500,00	2.787.567,83
Total	4.402.624,23	14.287.528,04	1.807.454,65	7.652.640,92

- (a) De los 4.013.428,97 euros registrados en créditos a terceros a corto plazo, 3,9 millones de euros se corresponden con el derecho de cobro frente a la Sociedad Cartives, S.A. por la venta de las antiguas participadas Clerhp Estructuras Bolivia, S.R.L. y AEC S.R.L. a dicha sociedad. El vencimiento de este saldo es 31 de diciembre de 2023. El largo plazo de los créditos a terceros se corresponde con saldos pendientes de cobro con VTlab, S.L.

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencias, según el detalle adjunto:

Deterioros	Saldo a 31/12/2021	Corrección valorativa	Reversión del deterioro	Trasposos y otras variaciones	Saldo a 31/12/2022
Créditos por operaciones comerciales	(755.178,81)	(1.388.656,07)	-	-	(2.143.834,88)
Clientes terceros	(755.178,81)	(1.388.656,07)	-	-	(2.143.834,88)
Total	(755.178,81)	(1.388.656,07)	-	-	(2.143.834,88)

Activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

El detalle de los activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, es el siguiente:

Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	Saldo a 31/12/2022	Saldo a 31/12/2021
Cajamar	854,00	854,00
Avalam	300,51	300,51
Otros	8.234,58	8.234,58
Total	9.389,09	9.389,09

Durante el ejercicio 2022 no se han vendido acciones clasificadas en activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.

El importe de los ajustes por cambio de valor reconocido en el patrimonio neto por las inversiones clasificadas en este epígrafe asciende a 2.009,93 euros

Activos financieros a coste

Su composición es la siguiente:

Activos financieros a coste	Saldo a 31/12/2022	Saldo a 31/12/2021
Participación en Iconic Solutions by Murcia, S.L.	5.000,00	5.000,00
Participación en Visual Technology Lab, S.L.	10.979,00	-
Total	15.979,00	5.000,00

Otra información relativa a activos financieros

a) Clasificación por vencimientos

El detalle por vencimientos a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Vencimiento				años	Más de 5 años	Total
	2023	2024	2025	2026	2027		
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	1.854.037,93	-	-	-	-	1.642.515,84	3.496.553,77
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	1.642.515,84	1.642.515,84
Créditos a empresas del grupo y asociadas	1.148.231,65	-	-	-	-	-	1.148.231,65
Cuenta corriente con empresas del grupo (deudora)	705.806,28	-	-	-	-	-	705.806,28
Inversiones financieras	4.277.595,94	166.120,96	-	-	-	27.868,09	4.471.584,99
Créditos a empresas	4.013.428,97	166.120,96	-	-	-	-	4.179.549,93
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	25.368,09	25.368,09
Fianzas y depósitos	264.166,97	-	-	-	-	2.500,00	266.666,97
Anticipos a proveedores	82.792,28	-	-	-	-	-	82.792,28
Efectivo y otros activos líquidos	888.323,68	-	-	-	-	-	888.323,68
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8.073.101,89	3.589.271,27	-	-	-	-	11.662.373,16
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	596.788,60	3.589.271,27	-	-	-	-	4.186.059,87
Deudores varios	10.572,50	-	-	-	-	-	10.572,50
Clientes, empresas del grupo y asociadas	7.296.378,28	-	-	-	-	-	7.296.378,28
Cuenta corriente con partes vincul. (deudora)	29.546,17	-	-	-	-	-	29.546,17
Personal	139.816,34	-	-	-	-	-	139.816,34
Total	15.175.851,72	3.755.392,23	-	-	-	1.670.383,93	20.601.627,88

El detalle por vencimientos a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Vencimiento				años	Más de 5 años	Total
	2022	2023	2024	2025	2026		
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	-	-	-	-	-	4.553.634,62	4.553.634,62
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	4.553.634,62	4.553.634,62
Inversiones financieras	2.679.770,94	-	-	-	-	16.889,09	2.696.660,03
Créditos a empresas	2.528.801,94	-	-	-	-	-	2.528.801,94
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	14.389,09	14.389,09
Fianzas y depósitos	150.969,00	-	-	-	-	2.500,00	153.469,00
Anticipos a proveedores	91.405,64	-	-	-	-	-	91.405,64
Efectivo y otros activos líquidos	101.632,59	-	-	-	-	-	101.632,59
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	4.881.464,34	1.804.954,65	-	-	-	-	6.686.418,99
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	2.083.594,06	1.804.954,65	-	-	-	-	3.888.548,71
Deudores varios	10.572,50	-	-	-	-	-	10.572,50
Clientes, empresas del grupo y asociadas	2.679.500,89	-	-	-	-	-	2.679.500,89
Cuenta corriente con socios y administradores (deudora)	5.106,06	-	-	-	-	-	5.106,06
Cuenta corriente con partes vincul. (deudora)	21.154,23	-	-	-	-	-	21.154,23
Personal	81.536,60	-	-	-	-	-	81.536,60
Total	7.754.273,51	1.804.954,65	-	-	-	4.570.523,71	14.129.751,87

8.2. Pasivos financieros.

Los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad a largo plazo, clasificados por categorías son:

	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		TOTAL	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Pasivos financieros a coste amortizado	860.466,47	1.057.609,65	3.069.526,20	2.981.998,21	272.275,51	306.538,86	4.202.268,18	4.346.146,72
TOTAL	860.466,47	1.057.609,65	3.069.526,20	2.981.998,21	272.275,51	306.538,86	4.202.268,18	4.346.146,72

La información de los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad a corto plazo, clasificados por categorías es la siguiente:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		TOTAL	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Pasivos financieros a coste amortizado	8.675.904,16	8.457.504,79	4.732.768,50	3.277.469,29	13.408.672,66	11.734.974,08
TOTAL	8.675.904,16	8.457.504,79	4.732.768,50	3.277.469,29	13.408.672,66	11.734.974,08

Pasivos financieros a coste amortizado

Su detalle a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se indica a continuación, euros:

	Saldo a 31/12/2022		Saldo a 31/12/2021	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores empresas del grupo y asociadas	-	104.578,55	-	99.588,76
Acreedores	-	866.995,57	-	417.037,59
Anticipos de clientes	-	-	-	92.908,07
Total saldos por operaciones comerciales	-	971.574,12	-	609.534,42
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito	860.466,47	8.675.904,16	1.057.609,65	8.457.504,79
Acreedores por arrendamiento financiero	192,47	11.577,77	6.691,82	11.248,77
Cuenta corriente con empresas del grupo	-	14.820,60	-	7.420,21
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	369.862,14	-	202.320,85
Otras deudas	272.083,04	3.364.933,87	299.847,04	409.435,69
Obligaciones y otros valores negociables	3.069.526,20	-	2.981.998,21	-
Capital emitido pendiente de inscripción	-	-	-	2.037.509,35
Total saldos por operaciones no comerciales	4.202.268,18	12.437.098,54	4.346.146,72	11.125.439,66
Total Débitos y partidas a pagar	4.202.268,18	13.408.672,66	4.346.146,72	11.734.974,08

Obligaciones y otros valores negociables

En diciembre de 2021, la Sociedad procedió a la emisión de obligaciones convertibles, por un importe de nominal de 1.400.000 de euros, mediante la emisión de 14 bonos de 100.000 euros de valor nominal unitario. Las principales condiciones de la emisión son las siguientes:

- Tipo de interés fijo. Los bonos devengan un tipo de interés anual del 4% pagadero por trimestres, más otro 3,85% anual de intereses PIK, que se capitalizan al valor nominal y cada bono emitido al final de cada período. En caso de conversión estos intereses PIK formarán parte del principal a convertir.
- Vencimiento y conversión. La emisión tiene un vencimiento ordinario a los cinco años de su emisión, pudiendo ser convertidos por parte de bonista en acciones de la Sociedad, en cualquier momento, desde el tercer aniversario de su emisión hasta el vencimiento ordinario. El canje podrá realizarse en acciones de nueva emisión, por acciones ya existentes de la Sociedad o, en su caso, mediante el un canje y entrega simultánea de acciones existentes y nuevas de la Sociedad, respectivamente, lo que en cada caso decidirá la Sociedad a su total y absoluta discreción.

En febrero de 2019, la Sociedad procedió a la emisión de obligaciones convertibles, por un importe de nominal de 1.500.000 de euros, mediante la emisión de 15 bonos de 100.000 euros de valor nominal unitario. Las principales condiciones de la emisión son las siguientes:

- Tipo de interés fijo. Los bonos devengan un tipo de interés anual del 4,425% pagadero por trimestres, más otro 4,425% anual de intereses PIK, que se capitalizan al valor nominal y cada bono emitido al final de cada período. En caso de conversión estos intereses PIK formarán parte del principal a convertir.
- Vencimiento y conversión. La emisión tiene un vencimiento ordinario a los siete años de su emisión, pudiendo ser convertidos por parte de bonista en acciones de la Sociedad, en cualquier momento, desde el tercer aniversario de su emisión hasta el vencimiento ordinario. El canje podrá realizarse en acciones de nueva emisión, por acciones ya existentes de la Sociedad o, en su caso, mediante el un canje y entrega simultánea de acciones existentes y nuevas de la Sociedad, respectivamente, lo que en cada caso decidirá la Sociedad a su total y absoluta discreción.

Adicionalmente, las presentes emisiones, obligan al Grupo Clerhp, del cual la Sociedad es la cabecera, a cumplir una serie de ratios financieros, los cuales a 31 de diciembre de 2022 siguen incumpliendo, al igual que el ejercicio anterior.

Estos bonos, conforme a normas y principios contables generalmente aceptados, se encuentra registrados en el patrimonio neto y en el pasivo de la Sociedad, atendiendo a su naturaleza híbrida.

Otras deudas

En “Otras deudas” a largo plazo a 31 de diciembre de 2022 recoge los saldos pendientes de pago a largo plazo relativos a los préstamos concedidos CDTI por importe de 272.083,04 euros (294.442,39 euros en el ejercicio anterior). A 31 de diciembre de 2021 también se incluían en este epígrafe fianzas a largo plazo por importe de 5.404,65 euros.

En “Otras deudas” a corto plazo a 31 de diciembre de 2022 recoge principalmente, los saldos pendientes de pago a corto plazo de los préstamos concedidos por “Empresa Nacional de Innovación, SA” (ENISA) en los ejercicios 2012, 2014 y 2016 por importe de 208.024,06 euros (176.525,64 euros incluyendo interés en el ejercicio anterior), el saldo a corto plazo con CDTI por importe de 33.537,00 euros (33.537,00 euros en el ejercicio anterior), el saldo pendiente de liquidar correspondiente a un derivado de cobertura por importe de 203.633,16 euros (0,00 euros en el ejercicio anterior), el saldo referente a intereses de deudas por 1.431,80 euros (mismo importe que el ejercicio anterior) y el saldo de una cuenta corriente con uno de los socios por importe de 2.918.307,85 euros, concretamente con la mercantil Rhymar Proyect y Desarrollos, S.L. derivado de cinco préstamos de 150.000 acciones el día 05/01/2022, 250.000 acciones el día 25/01/2022, 100.000 acciones el día 01/02/2022, 600.000 acciones el día 15/06/2022 y de 600.000 acciones el día 02/12/2022, (307,85 euros en el ejercicio anterior). A 31 de diciembre de 2021 también se incluía en este epígrafe el saldo a corto plazo con COFIDES por importe de 98.424,56 euros, el cual ha sido regularizado durante este ejercicio.

A 31 de diciembre de 2022 los préstamos de “Empresa Nacional de Innovación, SA” (ENISA) están vencidos, haciendo que el saldo pendiente de pago a dicha fecha se corresponda en su totalidad con impagos de la Sociedad más intereses de demora.

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad cuenta con una cuota impagada por importe de 11.179,00 euros correspondiente a uno de los préstamos concedidos por el CDTI.

Deudas con entidades de crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2022 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	7.732.286,65	860.466,47	8.592.753,12
Pólizas de crédito	943.617,51	-	943.617,51
	8.675.904,16	860.466,47	9.536.370,63

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2021 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	7.368.232,07	1.057.609,65	8.425.841,72
Pólizas de crédito	1.014.284,82	-	1.014.284,82
Efectos descontados	74.987,90	-	74.987,90
	8.457.504,79	1.057.609,65	9.515.114,44

Préstamos

El detalle de los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2022, expresados en euros, es el siguiente:

Banco	Vencimiento	Límite	T.Interés	Corto Plazo	Largo Plazo
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	2022	150.000	3	(5.017,29)	-
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	2026	500.000	2,5	(336.780,58)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2024	1.000.000	5,5	(946.330,96)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2025	1.000.000	1,8	(1.044.451,33)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2024	2.150.000	5,5	(1.890.239,06)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2024	250.000	2,8	(171.235,60)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2023	48.700	2	(24.821,59)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2022	91.000	3,1	(10.239,18)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2022	300.000	2,4	(48.494,08)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2023	200.000	1	(354.404,51)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2022	50.000	2	(54.033,35)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2022	100.000	5	(29.388,45)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2021	147.364	5	(143.941,00)	-
BANKIA, S.A.	2022	200.000	3,5	(9.346,22)	-
BANKIA, S.A.	2025	700.000	2,9	(533.983,62)	-
BANKIA, S.A.	2023	196.100	3,4	(85.717,41)	-
BANKIA, S.A.	2025	300.000	2,9	(257.027,22)	-
BANKIA, S.A.	2025	500.000	2,9	(436.156,80)	-
BANKIA, S.A.	2025	500.000	2,9	(455.051,74)	-
BANKIA, S.A.	2024	300.000	2,5	(312.117,76)	-
BANKIA, S.A.	2021	250.000	3,4	(525.376,83)	-
BANKIA, S.A.	2022	300.000	2,7	(378.336,56)	-
BANKINTER, S.A.	2025	275.000	2,5	(42.920,03)	(204.287,37)
BANKINTER, S.A.	2031	436.000	2,1	(34.865,04)	(285.862,35)
CAJA	2026	350.000	2	(80.175,26)	(179.349,93)
CAJA DE ARQUITECTOS S.C.C.	2028	250.000,00	2,5	(39.600,64)	(190.966,82)
NOVO BANCO, S.A.	2021	300.000	3	(425.852,05)	-
TOTAL				(8.675.904,16)	(860.466,47)

El detalle de los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2021, expresados en euros, es el siguiente:

Banco	Vencimiento	Límite	T.Interés	Corto Plazo	Largo Plazo
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	2022	150.000	3,0	(30.074,38)	-
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	2026	500.000	2,5	(438.705,48)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2024	1.000.000	5,5	(884.050,51)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2025	1.000.000	1,8	(1.005.240,00)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2024	2.150.000	5,5	(1.761.502,41)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2024	250.000	2,8	(163.147,98)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2023	48.700	2,0	(22.065,54)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2022	91.000	3,1	(8.449,42)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2022	300.000	2,4	(43.199,96)	-
BANKIA, S.A.	2022	200.000	3,5	(40.544,43)	-
BANKIA, S.A.	2025	700.000	2,9	(541.978,62)	-
BANKIA, S.A.	2023	196.100	3,4	(113.431,61)	-
BANKIA, S.A.	2025	300.000	2,9	(246.531,57)	-
BANKIA, S.A.	2025	500.000	2,9	(420.164,83)	-
BANKIA, S.A.	2025	500.000	2,9	(436.290,86)	-
BANKIA, S.A.	2024	300.000	2,5	(300.728,30)	-
BANKINTER, S.A.	2025	275.000	2,5	(27.794,69)	(247.205,31)
BANKINTER, S.A.	2022	60.000	2,0	(10.373,54)	-
BANKINTER, S.A.	2022	120.000	1,4	(20.354,49)	-
BANKINTER, S.A.	2031	436.000	2,1	(34.104,81)	(320.690,31)
CAJA DE ARQUITECTOS S.C.C.	2028	250.000,00	2,5	(19.432,54)	(230.567,46)
EBN BANCO DE NEGOCIOS, S.A.	2021	250.000	4,6	(25.009,00)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2021	n/a	n/a	0,00	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2023	200.000	1,0	(328.002,80)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2022	50.000	2,0	(49.838,69)	-
BANKIA, S.A.	2021	250.000	3,4	(388.505,00)	-
BANKIA, S.A.	2022	300.000	2,7	(301.399,00)	-
CAJA	2021	350.000	2,0	(67.906,21)	(259.146,57)
NOVO BANCO,S.A.	2021	300.000	3,0	(312.258,00)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2022	100.000	5,0	(100.263,22)	-
EBURY	2021	126.630	0,1	(97.227,80)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2021	75.000	5,0	(74.987,90)	-
BANCO SANTANDER, S.A.	2021	147.364	5,0	(143.941,00)	-
TOTAL				(8.457.504,59)	(1.057.609,65)

Otra información relativa a pasivos financieros

a) Clasificación por vencimientos

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo al cierre del ejercicio 2022:

	Vencimiento Años						Total
	2023	2024	2025	2026	2027	Más de 5	
Deudas financieras:	12.052.415,80	238.839,28	1.916.878,36	1.601.692,21	172.727,99	272.130,34	16.254.683,98
Deudas con entidades de crédito	8.675.904,16	191.227,87	195.990,03	163.873,87	130.811,24	178.563,46	9.536.370,63
Acreeedores por arrendamiento financiero	11.577,77	192,47	-	-	-	-	11.770,24
Otros pasivos financieros	3.161.300,71	47.418,94	45.507,23	43.673,24	41.916,75	93.566,88	3.433.383,75
Obligaciones y otros valores negociables	-	-	1.675.381,10	1.394.145,10	-	-	3.069.526,20
Derivados	203.633,16	-	-	-	-	-	203.633,16
Deudas con empresas del grupo	14.820,60	-	-	-	-	-	14.820,60
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:	1.341.436,26	-	-	-	-	-	1.341.436,26
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	104.578,55	-	-	-	-	-	104.578,55
Acreeedores varios	866.995,57	-	-	-	-	-	866.995,57
Personal	369.862,14	-	-	-	-	-	369.862,14
Total	13.408.672,66	238.839,28	1.916.878,36	1.601.692,21	172.727,99	272.130,34	17.610.940,84

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo al cierre del ejercicio 2021:

	Vencimiento Años						Total
	2022	2023	2024	2025	2026	Más de 5	
Deudas financieras:	10.915.698,60	212.861,61	238.646,81	241.497,26	3.189.546,35	463.594,69	15.261.845,32
Deudas con entidades de crédito	8.457.504,79	186.623,38	191.227,87	195.990,03	163.873,87	319.894,50	9.515.114,44
Acreeedores por arrendamiento financiero	11.248,77	6.691,82	-	-	-	-	17.940,59
Otros pasivos financieros	2.446.945,04	19.546,41	47.418,94	45.507,23	43.674,27	143.700,19	2.746.792,08
Obligaciones y otros valores negociables	-	-	-	-	2.981.998,21	-	2.981.998,21
Deudas con empresas del grupo	7.420,21	-	-	-	-	-	7.420,21
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:	811.855,27	-	-	-	-	-	811.855,27
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	99.588,76	-	-	-	-	-	99.588,76
Acreeedores varios	417.037,59	-	-	-	-	-	417.037,59
Personal	202.320,85	-	-	-	-	-	202.320,85
Anticipos de clientes	92.908,07	-	-	-	-	-	92.908,07
Total	11.734.974,08	212.861,61	238.646,81	241.497,26	3.189.546,35	463.594,69	16.081.120,80

Otra información sobre los pasivos financieros

De conformidad con los acuerdos de financiación formalizados, de manera separada, con una entidad financiera y con el tenedor de la deuda convertible, la Sociedad debe cumplir con una serie de ratios financieros a lo largo de la vida de ambos acuerdos. A 31 de diciembre de 2022 así como a 31 de diciembre de 2021 y debido a los efectos que, la pandemia sanitaria derivada de la Covid 19 ha supuesto en la ejecución de los proyectos de la Sociedad y del Grupo, algunos de los ratios exigidas referentes al bono del ejercicio 2019, se encuentran en situación de incumplimiento.

Estos hechos, podrían haber supuesto la cancelación anticipada de la deuda bancaria y la aplicación, a elección del bonista, de las siguientes alternativas: instar al vencimiento anticipado de los bonos, solicitar la conversión de los mismo, o aplicar el “Tipo de interés aumentado”, el cual supone aplicar un tipo de interés adicional del 5% al tipo de interés efectivo. Con fecha 2 de mayo de 2021, el bonista manifestó su voluntad de exigir el devengo del “Tipo de interés aumentado”.

En relación con las deudas con entidades de crédito pendientes de pago a 31 de diciembre de 2022, además de incumplir con las ratios, la Sociedad ha impagado 2.727.108,39 euros lo que ha generado intereses de demora durante dicho periodo por valor de 368.354,56 euros (463.689,64 euros en total). euros. A fecha de formulación de las cuentas anuales la Sociedad se encuentra en negociaciones con las entidades bancarias para reestructurar la deuda y poder adecuarla a la capacidad de pago de la sociedad.

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

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de interés y de valor razonable y riesgo de precios), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo.

Los potenciales riesgos más relevantes en la Sociedad son:

Riesgo de crédito- La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. La Sociedad tiene políticas para asegurar que los servicios se efectúen a clientes con un historial de crédito adecuado. Las operaciones solamente se formalizan con instituciones financieras de alta calificación crediticia.

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

La financiación del Grupo procede, además del capital desembolsado por sus accionistas, de los préstamos y flujos de caja de la actividad. Ante una situación de falta de liquidez, junto con un descenso importante en los niveles de actividad, se podría ver afectada la actividad del Grupo.

Además del riesgo de acceso a recursos financieros ajenos que acompañen a la Sociedad en su crecimiento descritos en el párrafo anterior, existe un riesgo fundamental en la correcta gestión del capital circulante y su evolución, y de las necesidades operativas de fondos crecientes que puedan surgir de la evolución de la Sociedad y del potencial retraso o contingencias que pudieran producirse en el cobro de clientes o en las necesidades de pago a proveedores.

El principal riesgo en el descenso de los flujos de caja de la operativa vendría dado por una situación de impago por parte de varios clientes de forma simultánea, que obligase a un replanteamiento de los flujos de caja comprometidos.

Existe el riesgo de no alcanzar un acuerdo con las entidades financieras con las cuales se mantienen posiciones irregulares lo que podría ocasionar la reclamación de la totalidad de los importes no pudiendo la compañía hacer frente a los mismos.

Riesgo de tipos de interés en los flujos de efectivo y del valor razonable- El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos a corto y largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. La Sociedad no gestiona individualmente el riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo, ya que no es significativo.

Riesgo de tipo de cambio- Este riesgo se concentra principalmente en operaciones o saldos en moneda extranjera (Nota 13). Durante el ejercicio la Sociedad ha contratado seguros de cambio en dólares de carácter especulativo.

10. Empresas del grupo, multigrupo, asociadas y socios

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

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

Información sobre empresas del grupo en el ejercicio 2022

La composición y movimiento de las participaciones mantenidas en Empresas del Grupo, Multigrupo y Asociadas corresponden, en euros, a:

	31/12/2020	Altas	Bajas	31/12/2021	Altas	Bajas	31/12/2022
Empresas del Grupo							
Coste:							
Clerhp Estructuras Bolivia, S.R.L.	2.411.164,39	-	-	2.411.164,39	-	(2.411.164,39)	-
Alquiler Equipos Construcción AEC, S.R.L.	511.982,27	495.521,06	-	1.007.503,33	-	(1.007.503,33)	-
Alquiler Equipos Construcción Hispánica, S.L.	1.913,00	-	-	1.913,00	-	-	1.913,00
Clerhp construcción y contratas, S.L.U.	3.000,00	-	-	3.000,00	-	-	3.000,00
Clerhp Estructuras Paraguay, S.R.L.	145.708,90	-	-	145.708,90	-	-	145.708,90
Cartives, S.A. (Uruguay)	4.482,29	-	(4.482,29)	-	-	-	-
Civigner, S.L.	500.285,28	-	-	500.285,28	160.650,51	-	660.935,79
Visual Technology Lab, S.L.	130.301,00	-	-	130.301,00	-	(130.301,00)	-
Lago Bravo Enterprise, S.L.C	352.275,00	-	-	352.275,00	-	-	352.275,00
Ingeniería y Estructuras del Caribe-INECAR	-	1.483,72	-	1.483,72	-	-	1.483,72
Shalem Palm Village, S.R.L.	-	-	-	-	659,78	-	659,78
Rodavi International, S.R.L.	-	-	-	-	743,56	-	743,56
Natus Fortunatus Real Estate, S.R.L.	-	-	-	-	879,30	-	879,30
Total coste Empresas del Grupo	4.061.112,13	497.004,78	(4.482,29)	4.553.634,62	162.933,15	(3.548.968,72)	1.167.599,05
Deterioros:							
Lago Bravo Enterprise, S.L.C	-	-	-	-	(169.815,21)	-	(169.815,21)
Total deterioro Empresas del grupo	-	-	-	-	(169.815,21)	-	(169.815,21)
Total Valor Neto Empresas del grupo	4.061.112,13	497.004,78	(4.482,29)	4.553.634,62	6.882,06	(3.548.968,72)	997.783,84

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad ha dotado un deterioro sobre la participación en Lago Bravo Enterprise, S.L.C. por importe de 169.815,21, durante el ejercicio anterior no se dotaron deterioros.

Con fecha 30 de junio de 2022 se han vendido la totalidad de las participaciones de las dos filiales de Bolivia, Clerhp Estructuras Bolivia, S.R.L. y Alquiler de Equipos de Construcción AEC, S.R.L. por importe de 3,9 millones de euros, generando una pérdida por importe de 4.680,97 euros, además, la Sociedad ha dado por incobrables todos los saldos que tenía con las mencionadas sociedades, por importe de 196.731,40 euros, registrados en el epígrafe de la pyg "Deterioro y result. por enajenaciones de instrumentos financieros-Deterioros y pérdidas".

Con fecha 28 de diciembre de 2022 se han vendido 120.694 participaciones de la mercantil Visual Technology Lab, S.L. por importe de 175.199,50 euros, obteniendo un beneficio por importe de 55.877,50 euros, por lo que pasa a ser empresa vinculada, ya que la Sociedad cuenta con un 7% de la totalidad de las participaciones.

Con fecha 3 de marzo de 2022 ha adquirido el 45% de la constructora Rodavi International, S.R.L. por importe de 743,56 euros.

Con fecha 18 de marzo de 2022 ha adquirido el 40% de la promotora Shalem Palm Village, S.R.L. por importe de 659,78 euros.

Con fecha 25 de marzo de 2022 ha adquirido el 53% de la promotora Natus Fortunatus Real Estate, S.R.L. por importe de 879,30 euros.

Con fecha 30 de junio de 2022 se ha comprado el 55% de las acciones de Civigner, pasando a poseer el 100% de las acciones de la sociedad.

Con fecha 19 de julio de 2021 se constituyó la Sociedad mercantil Ingeniería y Estructuras del Caribe – Inecar S.R.L. en República Dominicana.

Con fecha 30 de junio de 2021 adquirió el 30,80% de la filial Alquiler Equipos Construcción AEC, S.R.L por un importe de 495.521,06 euros.

Con fecha 30 de junio de 2021 se vendió la totalidad de las participaciones de la mercantil Cartives S.A.

La información sobre empresas del grupo y asociadas se detalla en los siguientes cuadros:

31.12.2022

Denominación		Domicilio	Actividad	% de Participación Directa
CLERHP CONSTRUCCIÓN Y CONTRATAS, S.L.	No auditada	España	Construcción de edificios residenciales y no residenciales	100%
ALQUILER DE EQUIPOS DE CONSTRUCCION HISPÁNICA, S.L.	No auditada	Murcia	Alquiler de maquinaria y equipo para la construcción e ingeniería civil	63,77%
CLERHP ESTRUCTURAS PARAGUAY, S.R.L.	Auditada	Paraguay	Construcción	89,19%
CIVIGNER, S.SL.	No auditada	España	SOFTWARE	100%
LAGO BRAVO ENTERPRISES, S.L.	No auditada	España	Promotora	25,46%
INGENIERIA Y ESTRUCTURAS DEL CARIBE- INECAR S	Auditada	R. Dominicana	Construcción	99%
SHALEM PALM VILLAGE, S.R.L.	No auditada	R. Dominicana	Promotora	40%
RODAVI INTERNATIONAL, S.R.L.	No auditada	R. Dominicana	Construcción	45%
NATUS FORTUNATUS REAL ESTATE, S.R.L.	Auditada	R. Dominicana	Promotora	53%

Denominación	Información financiera a 31.12.2022							
	Capital	Reservas	Prima de emisión	Resultados de ejercicios anteriores	Ajustes por cambio de valor	Resultado	Subvenciones	Patrimonio Neto total
CLERHP CONSTRUCCIÓN Y CONTRATAS, S.L.	3.000,00	596.633,60	-	(722.356,39)	-	(1.328.968,68)	-	(1.451.691,47)
ALQUILER DE EQUIPOS DE CONSTRUCCION HISPÁNICA, S.L.	3.000,00	830,25	-	2.021,30	-	(58.463,55)	-	(52.612,00)
CLERHP ESTRUCTURAS PARAGUAY, S.R.L.	3.519,61	(477,77)	15.400,20	69.017,51	-	(563.679,96)	(110.467,56)	(586.687,98)
CIVIGNER, S.SL.	646.797,33	11.548,61	172.460,42	(114.159,52)	-	(823,57)	-	715.823,27
LAGO BRAVO ENTERPRISES, S.L.	508.000,00	-	221.400,00	(8.550,00)	-	(1.140,49)	-	719.709,51
INGENIERIA Y ESTRUCTURAS DEL CARIBE- INECAR S	1.487,81	-	-	-	-	212.599,41	-	214.087,22
SHALEM PALM VILLAGE, S.R.L.	18.519,00	-	-	-	-	-	-	18.519,00
RODAVI INTERNATIONAL, S.R.L.	1.810,40	38.340,47	-	-	-	-	-	40.150,87
NATUS FORTUNATUS REAL ESTATE, S.R.L.	1.626,55	-	-	-	(1.067,23)	28.919,48	-	29.478,80

31.12.21

Denominación		Domicilio	Actividad	% de Participación Directa
CLERHP ESTRUCTURAS BOLIVIA, S.R.L.	Auditada	Bolivia	Construcción, instalaciones, mantenimientos de viviendas, edificios y obras civiles	99,99%
CLERHP CONSTRUCCIÓN Y CONTRATAS, S.L.	No auditada	España	Construcción de edificios residenciales y no residenciales	100%
ALQUILER DE EQUIPOS DE CONSTRUCCION AEC, SRL	Auditada	Bolivia	Alquiler de maquinaria y equipo para la construcción e ingeniería civil	100%
ALQUILER DE EQUIPOS DE CONSTRUCCION HISPÁNICA, S.L.	No auditada	Murcia	Alquiler de maquinaria y equipo para la construcción e ingeniería civil	63,77%
CLERHP ESTRUCTURAS PARAGUAY, S.R.L.	Auditada	Paraguay	Construcción	89,19%
CIVIGNER, S.SL.	No auditada	España	SOFTWARE	100%
VISUAL TECHNOLOGY LAB, S.L.	No auditada	España	SOFTWARE	55%
LAGO BRAVO ENTERPRISES, S.L.	No auditada	España	Promotora	25,46%
INGENIERIA Y ESTRUCTURAS DEL CARIBE- INECAR S	No auditada	R. Dominicana	Construcción	99%

Denominación	Información financiera a 31.12.2021							
	Capital	Reservas	Prima de emisión	Resultados de ejercicios anteriores	Ajustes por cambio de valor	Resultado	Subvenciones	Patrimonio Neto total
CLERHP ESTRUCTURAS BOLIVIA, S.R.L.	2.412.343,12	1.061,84	-	(1.250.759,75)	(111.827,74)	(1.135.988,02)	-	(85.170,55)
CLERHP CONSTRUCCIÓN Y CONTRATAS, S.L.	3.000,00	596.633,60	-	(1.559.180,70)	-	(319.124,42)	-	(1.278.671,52)
ALQUILER DE EQUIPOS DE CONSTRUCCION AEC, SRL	320.224,90	10.965,78	-	111.512,55	(25.968,92)	50.522,90	-	467.257,21
ALQUILER DE EQUIPOS DE CONSTRUCCION HISPÁNICA, S.L.	3.000,00	29.723,40	-	2.021,30	-	(97.218,39)	-	(62.473,69)
CLERHP ESTRUCTURAS PARAGUAY, S.R.L.	3.519,61	586,94	15.400,20	1.278.177,43	(186.272,51)	(822.874,22)	-	288.537,45
CIVIGNER, S.SL.	646.797,33	-	172.460,42	(120.695,23)	-	6.535,71	141.398,91	846.497,14
VISUAL TECHNOLOGY LAB, S.L.	236.911,00	31.904,07	-	3.645,00	-	(24.411,45)	11.342,60	259.391,22
LAGO BRAVO ENTERPRISES, S.L.	508.000,00	-	221.400,00	(8.550,00)	-	(1.140,49)	-	719.709,51
INGENIERIA Y ESTRUCTURAS DEL CARIBE- INECAR S	1.546,28	-	-	-	-	-	-	1.546,28

La valoración de las sociedades participadas se ha determinado en función del valor recuperable de cada inversión al cierre. Se han considerado dos enfoques para el análisis del valor recuperable, por un lado, se ha calculado el valor recuperable a través de los planes de negocio correspondientes que están basados en estimaciones sobre flujos de caja futuros, rentabilidades esperadas y otras variables, sin que sea necesario realizar correcciones por deterioro. Por otro lado, a través de la consideración del valor teórico y considerando las plusvalías tácitas como incremento de valor patrimonial. Durante el ejercicio 2022 la Sociedad ha dotado un deterioro sobre la participación en Lago Bravo Enterprise, S.L.C. por importe de 169.815,21, durante el ejercicio anterior no se dotaron deterioros.

Ninguna de las empresas del grupo y asociadas en las que la Sociedad tiene participación cotiza en Bolsa.

11. Fondos propios

Al 31 de diciembre de 2022 el capital social de la Sociedad es de 470.948,12 euros dividido en 11.773.703 acciones ordinarias de 0,04 euros de valor nominal cada una, que integran una clase y serie únicas

Las sociedades con participación directa o indirecta igual o superior al 5% del capital social, son las siguientes:

	2022	2021
Accionista	% Participación	% Participación
Rhymer Projects Developer, S.L.	27,33%	42,21%
Alejandro Clemares	10,44%	12,05%
Meca Alcazar, S.L.	6,21%	0%
Felix Angel Poza Ceballos	5,88%	6%
Maria Luisa de Pedro y Cortés	5,70%	7%

Todas las acciones de la compañía cotizan en el BME Growth en el segmento de empresas en expansión desde el día 10 de marzo de 2016.

Con fecha 30 de diciembre de 2021 la junta de accionistas aprobó una ampliación de capital por compensación de créditos vencidos, líquidos y exigibles, cuyas características son las siguientes:

- Número de acciones a suscribir: 1.458.935 acciones
- Valor nominal: 0.04
- Prima de emisión: 2.017.509,35

Dicha ampliación de capital se encontraba a 31 de diciembre de 2021 pendiente de inscripción y el 6 de julio de 2022 se formalizó la inscripción en el registro mercantil.

Debido a que la Sociedad se encuentra en búsqueda de nuevos inversores, el 30 de diciembre de 2021 la junta de accionista de Clerhp Estructuras, S.A. aprobó una ampliación de capital por un importe máximo de hasta 2.400.000 euros, mediante la emisión de, como máximo 1.387.283 nuevas acciones de la Sociedad, la cual se ejecuto en el Consejo de Administración del 29 de junio de 2022.

El 29 de junio de 2022 Trina Worldwide e Inveriones Corporativas Melca SL realizan aportaciones dinerarias para la ampliación de capital de 5.964,2 euros y 3.698,4 euros respectivamente con una prima de emisión correspondiente de 251.987,45 euros y 156.257,4 euros. Dicha ampliación de capital se inscribió en el registro mercantil el 25 de noviembre de 2022.

Prima de emisión

La prima de emisión es de libre distribución.

Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente:

	31/12/2022	31/12/2021
Reserva legal	(80.614,20)	(80.614,20)
Reserva voluntaria	(2.921.378,55)	(2.809.532,31)
Reserva amort. Préstamo participativo	(270.704,31)	(270.704,31)
	(3.272.697,06)	(3.160.850,82)

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la reserva legal, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas y sólo podrá destinarse, en el caso de no tener otras reservas disponibles, a la compensación de pérdidas. Esta reserva podrá utilizarse igualmente para aumentar el capital social en la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado. A 31 de diciembre de 2022 como de 2021, la reserva legal estaba dotada en su totalidad.

Reservas por amortización de préstamos participativos

Con fechas 28 de noviembre de 2012, 11 de diciembre de 2014 y 4 de abril de 2016, Clerhp Estructuras S.A. y la Empresa Nacional de Innovación, SA, en adelante ENISA, suscribieron tres pólizas de préstamos participativos, por importe de 200.000 euros cada una, con vencimientos: 31 de diciembre de 2018, 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021 respectivamente.

En dichos contratos se regula que la Sociedad Clerhp Estructuras, S.A. tendrá que dotar una reserva indisponible para amortización del préstamo participativo.

- Acciones propias (autocartera)

El movimiento habido en la cartera de acciones propias de la Sociedad durante el ejercicio 2022 ha sido el siguiente:

Euros					
	31.12.2021	Adquisiciones	Enajenaciones	Regularización	31.12.2022
Acciones Propias	608.299,34	3.189.760,22	(3.347.396,89)	--	450.662,67
Descripción	Nº de títulos	Nominal	Importe total	Precio medio	
Adquisiciones	774.599	30.984	1.369.760	1,77	
Enajenaciones	(814.156)	(32.566)	(1.396.657)	1,72	
Total	(39.557)		(26.897,19)		

Del importe total de las acciones propias adquiridas en el ejercicio 2022, 1.700.000 acciones son derivadas de contratos de préstamos de acciones. Las principales características de estos préstamos son los siguientes:

	Prestamista	Fecha del contrato	Nº Acciones prestadas	Valor nominal	Precio mercado o contrato	Importe	Devolución	Interés
Contrato 1	Rhymar Projects Developer, S.L.	25/01/2022	250.000,00	0,04	1,76	432.500,00	en 40 días	Intereses 3% anual
Contrato 2	Rhymar Projects Developer, S.L.	05/01/2022	150.000,00	0,04	1,33	259.500,00	en 40 días	Intereses 3% anual
Contrato 3	Rhymar Projects Developer, S.L.	01/02/2022	100.000,00	0,04	1,76	150.000,00	en 40 días	Intereses 3% anual
Contrato 4	Rhymar Projects Developer, S.L.	15/06/2022	600.000,00	0,04	1,73	1.038.000,00	en 25 días	Intereses 3% anual
Contrato 5	Rhymar Projects Developer, S.L.	02/12/2022	600.000,00	0,04	1,73	1.038.000,00	en 90 días	Intereses 3% anual

El movimiento habido en la cartera de acciones propias de la Sociedad durante el ejercicio 2021 ha sido el siguiente:

Descripción	31.12.2020	Adquisiciones	Enajenaciones	Regularización	31.12.2021
Acciones Propias	119.543	848.410,69	(359.653,85)	-	608.299,44
Detalle de movimientos:					
Descripción	N.º títulos	Nominal	Importe total	Precio medio	
Adquisiciones	757.031	8.387	277.442	1,32	
Enajenaciones	(453.955)	(7.957)	(276.850)	1,39	
TOTAL (sin op. con Rhymar)	303.076	430	592		

La Junta General Extraordinaria de Accionistas a 12 de noviembre de 2015 acordó autorizar la adquisición derivativa de acciones propias.

El objeto de esta autocartera es dar liquidez a los títulos de la empresa cotizados en el BME Growth.

12. Existencias

El detalle de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente,

	31/12/2022	31/12/2021 (*)
	Euros	Euros
Comerciales	588.884,67	1.043.336,15
Anticipos a proveedores	82.792,28	91.405,64
Total	671.676,95	1.134.741,79

(*) Saldos re-expresado Ver 2.9

El epígrafe “Existencias comerciales” del balance al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 adjunto recoge, fundamentalmente, el material de encofrado y las grúas que la Sociedad ha comprado para su posterior comercialización.

13. Moneda extranjera

La Sociedad solo tiene saldos en moneda extranjera en el activo del balance en el epígrafe de efectivo valorados a tipo de cambio de cierre y el detalle es como sigue a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Dólar americano	382,16	45.549,36

14. Situación fiscal

14.1 Saldos con administraciones públicas

La composición de los saldos con Administraciones Públicas es:

	31/12/2022		31/12/2021	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Activos por impuestos diferidos	82.721,80	-	101.028,25	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	44.625,15	-	54.832,02
	82.721,80	44.625,15	101.028,25	54.832,02
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	104.201,46	5.122,99	130.470,24	8.315,42
Devolución de Impuestos	70.503,22	-	70.503,22	-
Retenciones y pagos a cuenta	29.931,14	-	69.944,68	-
Retenciones por IRPF	-	66.986,59	-	67.834,96
Organismos de la Seguridad Social	-	36.283,83	-	71.632,60
Subvenciones concedidas	-	-	92.792,85	-
Impuesto de sociedades	-	28.817,03	-	5.625,00
	204.635,82	137.210,44	363.710,99	153.407,98

El análisis del movimiento durante el ejercicio 2022 y 2021 de los activos por impuesto diferido es el siguiente:

	Activos por impuesto diferido
Saldo al inicio del ejercicio 2021	101.028,00
(+) Altas	-
(-) Salidas y reducciones	-
(+/-) Traspasos y otras variaciones	-
Saldo final del ejercicio 2021	101.028,00
(+) Altas	-
(-) Salidas y reducciones	(18.306,20)
(+/-) Traspasos y otras variaciones	-
Saldo final del ejercicio 2022	82.721,80

La Sociedad dispone de activos diferidos por importe de 82.721,80 euros correspondientes a deducciones por inversiones en investigación y desarrollo generadas en el ejercicio 2020.

El análisis del movimiento durante el ejercicio 2022 y 2021 de los pasivos por impuesto diferido es el siguiente:

	Pasivos por impuesto diferido
Saldo al inicio del ejercicio 2021	58.581,87
(+) Altas	-
(-) Salidas y reducciones	(3.749,85)
(+/-) Traspasos y otras variaciones	-
Saldo final del ejercicio 2021	54.832,02
(+) Altas	-
(-) Salidas y reducciones	(10.206,87)
(+/-) Traspasos y otras variaciones	-
Saldo final del ejercicio 2022	44.625,15

14.2 Impuestos sobre beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio, con la base imponible del impuesto sobre beneficios, es la siguiente, en euros:

	Euros	
	31.12.2022	31.12.2021 (*)
Resultado antes de impuestos	1.456.601,99	(2.863.858,65)
Diferencias permanentes:		
Deducciones Retenciones extranjeras	52.285,32	61.395
Gastos no deducibles	(83.398,78)	12.052
Compensación de bases imponibles de ejercicios anteriores	(1.000.000,00)	-
Base Imponible (resultado fiscal)	425.488,53	(2.790.411,65)

(*) Cifras reexpresadas Ver Nota 2.9

Desglose del gasto / ingreso por impuesto sobre beneficios en el ejercicio 2022:

	2022	2021
Impuesto corriente	106.372,13	-
	106.372,13	-

El tipo impositivo general vigente no ha variado respecto al del año anterior.

14.3 Ejercicios abiertos a inspección por las autoridades fiscales:

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales los impuestos principales que le son aplicables para los últimos cuatro ejercicios. En opinión de los Administradores de la Sociedad no se esperan pasivos fiscales significativos derivados de futuras inspecciones y, en consecuencia, las cuentas anuales adjuntas no reflejan provisión, alguna por este concepto.

15. Ingresos y Gastos

a) Información sobre los contratos con clientes

15.1. Desagregación de los ingresos de actividades ordinarias.

Las principales líneas de negocio de la Sociedad son las siguientes:

- Diseño, asistencia técnica y cálculo de estructuras.
- Venta de mercaderías, principalmente material de construcción.

a) El desglose del importe neto de la cifra de negocios en función del tipo de bien o servicio, del ejercicio 2022 y del ejercicio 2021, es el siguiente:

Cifra de Negocios por Bien y/o Servicio	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
VENTAS DE MERCADERIAS	1.900.690	865.181
PRESTACIÓN- CALCULO DE ESTRUCTURAS	6.049.062	627.938
PRESTACION- DISEÑO	262.333	748.734
PRESTACION- ASISTENCIA TECNICA	357.975	307.056
PRESTACION- OTROS	-	1.730
Total	8.570.060	2.550.639

Los bienes que se registran en un momento determinado se corresponden con “ventas de mercaderías”, los servicios que se registran a lo largo del tiempo hacen referencia a “diseño, asistencia técnica, y cálculo de estructuras”

Dependiendo del tipo de contrato las distintas obligaciones de desempeño que aplican en los mismos se detallan a continuación:

- Calculo estructural.
- Diseño de estructura.
- Asistencia técnica.
- Arquitectura.
- Tareas técnico-económicas que se susciten a lo largo de la planificación, ejecución y gestión de la realización del Proyecto.
- Infografías y
- Seguridad Social.

Estas obligaciones de desempeño se satisfacen a lo largo del tiempo y el precio se distribuye entre las mismas en función de lo estipulado en el contrato firmado entre Sociedad y cliente.

En los contratos realizados entre Sociedad y cliente no se contemplan garantías.

- b) La distribución por países del importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad durante los ejercicios 2022 y 2021 es la siguiente:

Cifra de Negocios por Bien y/o Servicio	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
VENTAS DE MERCADERIAS	1.900.690	865.181
Bolivia	-	213.676
Paraguay	40.114	47.312
España	126.851	604.193
República Dominicana	1.733.725	-
OBRA EN CURSO	6.049.062	627.938
Bolivia	(7.853)	453.950
Paraguay	(89.272)	235.522
Uruguay	-	(131.773)
República Dominicana	6.121.008	70.239
España	25.179	-
PRESTACION- DISEÑO	262.333	748.734
Bolivia	262.333	748.734
PRESTACION- ASISTENCIA TECNICA	357.975	307.056
Paraguay	357.975	307.056
PRESTACION- OTROS	-	1.730
República Dominicana	-	1.730
Total Servicios	8.570.059	2.550.639

Los contratos tienen un precio fijo y algunos de ellos un componente variable que depende de los costes finales de la obra. Los contratos suelen tener una duración estimada entre 8 - 24 meses.

Los activos por contratos se incluyen en los epígrafes de “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar”. Surgen de la actividad diseño, asistencia técnica y cálculo de estructuras en la que la Sociedad mantiene contratos con clientes que pueden tardar varios años en completarse y los importes facturados a clientes al cierre de cada ejercicio no es necesariamente igual a la cifra de ingresos reconocidos derivados de dichos contratos. El importe de los proyectos ejecutados pendientes de certificar y facturar asciende a 31 de diciembre de 2022 a 8.971.686,89 euros (sin tener en cuenta los proyectos deteriorados) y a 31 de diciembre de 2021 a 3.830.101,75 euros.

15.2 Información sobre determinados gastos.

El detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es el siguientes:

- a) Cargas sociales

El desglose del epígrafe “Gastos de personal-Cargas sociales” es el siguiente:

	31.12.2022	31.12.2021
Seguridad social a cargo empresa	262.335,37	279.966,01
Otros gastos sociales	19.984,42	24.359,00
TOTAL	282.319,79	304.325,01

- b) Aprovisionamientos

Los aprovisionamientos efectuados durante los ejercicios 2022 y 2021 han sido realizados todos en euros y en territorio nacional.

Este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 recoge los siguientes conceptos:

	Euros	
	31.12.2022	31/12/2021 (*)
Compra de mercaderías	777.253,42	816.929,63
Variación de Ex de mercaderías	401.232,81	(306.160,96)
Consumo de material primas	20,83	564,06
Trabajos realizados por otras empresas	-	49.586,78
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	53.218,67	433.260,12
TOTAL	1.231.725,73	994.179,63

(*) Saldos re-expresado Ver 2.9

c) Otros gastos de explotación

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2022 y de 2021 es la siguiente:

	31.12.2022	31.12.2021
Servicios exteriores	1.394.819,20	963.283,24
Tributos	3.619,38	7.034,93
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	1.402.318,40	859.849,91
TOTAL	2.800.756,98	1.830.168,08

d) Resultados financieros

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2022 y de 2021 es la siguiente:

	31.12.2022	31.12.2021
Ingresos:		
Ingresos de valores negociables y otros instr. finan., empresas del grupo y asoc.	329.716	146.954
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros	13.195	29.434
Variación del valor razonable en instrumentos financieros		
Cartera de negociación y otros (a)	(333.818)	58.175
Total ingresos	9.093	234.563
Gastos:		
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	(7.400)	(4.830)
Por deudas con terceros	(1.132.336)	(944.042)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(310.165)	(529.971)
Total gastos	(1.449.901)	(1.478.844)
Diferencias de cambio	(68.287)	29.331
Total Resultado financiero	(1.509.095)	(1.214.950)

(a) El deterioro correspondiente al 31.12.2022 por importe de 334 miles de euros procede de un seguro de cambio de divisas el cual genere la mencionada deuda al liquidar el mismo.

15.3 Otros resultados.

Los resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa incluidos en la partida “Otros resultados”, ascienden a 166.944,88 euros de ingresos, 26.292,46 euros de ingresos el ejercicio anterior, los cuales se corresponden principalmente con regularizaciones de saldos.

16. Información sobre medio ambiente

Dada la actividad a la que se dedica la sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

17. Retribuciones a largo plazo al personal

No hay retribuciones a largo plazo al personal.

18. Subvenciones, donaciones y legados

El importe y características de las subvenciones, donaciones y legados recibidos que aparecen en el balance, así como los imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias se desglosan en el siguiente cuadro:

Descripción	31.12.2021	Adiciones	Traspaso a resultados	31.12.2022
Subvenciones, donaciones y legados recibido- CDTI	158.318,17	-	(50.441,77)	107.876,41
Total	158.318,17	-	(50.441,77)	107.876,41

Las subvenciones son procedentes del Centro para el desarrollo tecnológico industrial (CDTI).

La Sociedad viene cumpliendo los requisitos legales exigidos para la obtención y mantenimiento de tales subvenciones, donaciones y legados.

El epígrafe “Inmovilizado intangible- Otro inmovilizado intangible – Aplicaciones informáticas” recoge los gastos incurridos en un proyecto en el proyecto de diseño y cálculo de estructuras mediante herramientas basadas en la inteligencia artificial y procesamiento paralelo. Los objetivos técnicos generales del proyecto se basan en la consecución de una metodología para la caracterización y cálculo de presupuestos de las estructuras en base a sistemas expertos que habilite la posibilidad de generación automática de presupuestos de diseño de estructuras. Para ello, además, se realizará el desarrollo de un motor de cálculo propio optimizado con el uso de sistemas metaheurísticos y capacidades multiproceso que reduzca el coste computacional a un 30%.

El epígrafe “Inmovilizado intangible- Otro inmovilizado intangible – Investigación y Desarrollo” recoge los gastos incurridos en un proyecto para desarrollar un sistema completo de encofrado horizontal, para forjados de hormigón armado que supere las deficiencias de los existentes en el mercado, utilizando un composite termoplástico con posibilidad de refuerzo adicional y más flexibilidad. Tal y como se indica en la Nota 6.1, los Administradores de la Sociedad consideran que este proyecto no va a aportar la rentabilidad económico-comercial esperada, por lo que lo han dado de baja en este ejercicio. Por lo tanto, la parte no reembolsable del proyecto, 50.443,11 euros, se ha reconocido como ingreso en este ejercicio.

El Centro para el desarrollo tecnológico industrial (CDTI) financia el 85% de los proyectos mediante la concesión de una ayuda reembolsable y una ayuda no reembolsable. En el epígrafe “Subvenciones, donaciones y legados recibidos” del balance se registran las subvenciones (ayudas no reembolsables) recibidas netas del efecto impositivo y pendientes de imputar a resultados al cierre, así como la subvención del tipo de interés inferior al de mercado obtenido en las ayudas reembolsables.

19. Hechos posteriores al cierre

Con fecha 23 de enero de 2023 la junta de accionistas aprobó una ampliación de capital por compensación de créditos vencidos, líquidos y exigibles, cuyas características fueron las siguientes:

- a) Número de acciones a suscribir: 1.700.000 acciones
- b) Valor nominal: 0.04
- c) Prima de emisión: 2.850.000

No se han producido acontecimientos significativos desde el 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales que, afectando a las mismas, no se hubiera incluido en ellas, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de las mismas.

20. Saldos y Operaciones con partes vinculadas

A efectos de la presentación de las Cuentas Anuales una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas o un conjunto que actúa en concierto, ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, análoga en el artículo 42 del Código de Comercio.

La información sobre saldos y operaciones con partes vinculadas de la Sociedad se recoge en los siguientes cuadros:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Saldos Deudores	Saldos Acreedores	Saldos Deudores	Saldos Acreedores
Operaciones comerciales:				
Alquiler Equipos Construcción AEC, S.R.L	-	-	28.182,40	-
Clerhp Estructuras Paraguay, S.R.L	1.999.967,16	-	1.838.792,21	-
Clerhp Construcción y Contratas, S.L.U.	672.621,12	(104.578,55)	672.621,12	(99.588,76)
Ingeniería y Estructuras del Caribe- Inecar, SRL	6.408.106,62	-	70.239,23	-
Subtotal	9.080.694,90	(104.578,55)	2.609.834,96	(99.588,76)
Operaciones no comerciales:				
Cuentas Corrientes				
Clerhp Estructuras Bolivia, S.R.L.	-	-	134.221,52	-
Alquiler Equipos Construcción AEC, S.R.L	-	-	406.580,82	-
Clerhp Estructuras Paraguay, S.R.L	644.732,00	-	444.687,50	-
Clerhp construcción y contratas, S.L.U.	705.806,28	-	671.114,40	-
Civigner, S.L.	222.895,40	-	47.659,46	-
Ingeniería y Estructuras del Caribe- Inecar, SRL	471.822,35	-	-	-
Intereses				
Alquiler Equipos Construcción AEC, S.R.L	-	-	30.907,65	-
Clerhp Estructuras Paraguay, S.R.L	-	-	309.998,60	-
Clerhp construcción y contratas, S.L.U.	405.998,62	(14.820,60)	297.865,07	(7.420,21)
Civigner, S.L.	9.884,86	-	177,3	-
Ingeniería y Estructuras del Caribe- Inecar, SRL	37.630,42	-	-	-
Subtotal	2.498.769,93	(14.820,60)	2.343.212,32	(7.420,21)
Total	11.579.464,83	(119.399,15)	4.953.047,28	(107.008,97)

A efectos de la presentación de las Cuentas Anuales una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas o un conjunto que actúa en concierto, ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, análoga en el artículo 42 del Código de Comercio.

La información sobre saldos y operaciones con partes vinculadas de la Sociedad se recoge en los siguientes cuadros:

Transacciones con partes vinculadas 2022	Ingeniería y Estructuras del Caribe- Inecar, SRL	Alquiler Equipos Construcción AEC, S.R.L	Clerhp Estructuras Paraguay, S.R.L	Clerhp construcción y contratas, S.L.U.	Civigner, S.L.	Total
Compra de mercaderías	-	-	135.912,12	-	-	135.912,12
Prestaciones de servicios	6.121.007,27	-	212.005,39	-	-	6.333.012,66
Venta de existencias	1.733.724,96	-	40.114,22	-	-	1.773.839,18
Ingresos por intereses	37.630,42	-	161.284,78	108.133,55	9.707,56	316.756,31
Gastos por intereses	-	-	-	7.400,39	-	7.400,39
Transacciones con partes vinculadas 2021	Clerhp Estructuras Bolivia, S.R.L.	Alquiler Equipos Construcción AEC, S.R.L.	Clerhp Estructuras Paraguay, S.R.L.	Clerhp construcción y contratas, S.L.U.	Cartives, S.A.	Total
Compra de mercaderías	-	-	-	48.221,52	-	48.221,52
Prestaciones de servicios	-	-	66.436,18	-	-	66.436,18
Venta de existencias	213.676,00	-	51.030,42	-	-	264.706,42
Ingresos excepcionales	-	-	-	-	574,04	574,04
Ingresos por intereses	6.928,62	-	35.318,89	99.291,08	177,3	141.715,89
Gastos por intereses	-	-	-	4.830,19	-	4.830,19

Se han deteriorado los saldos de clientes de empresas de grupo, créditos de empresas, otros activos financieros de Clerhp Estructuras Bolivia, S.R.L., filial del grupo Clerhp vendida el 30 de junio de 2022.

Saldos y transacciones entre otras partes vinculadas

La información sobre saldos y transacciones más significativas con otras partes vinculadas en los ejercicios 2022 y 2021 se detallan a continuación:

	Otras partes vinculadas	
	2022	2021
Activo		
Clientes (Lago Bravo Enterprise, S.L.) (a)	1.804.955	1.804.955
Otros activos financieros (VTLab, S.L.)	269.549,93	185.589,62
	2.074.504,93	1.990.544,62
Concepto	31.12.2022	31.12.2021
Gastos de personal	82.076	82.476
Ingresos por intereses	12.960,00	5.238,53
	95.036,00	87.714,53

- (a) El importe registrado en este epígrafe se corresponde con servicios prestados por la sociedad pendientes de certificar y facturar a Lago Bravo Enterprise, S.L. relativo al proyecto "Lago Bravo" el cual se encuentra parado por el Ayuntamiento de Torre Pacheco. La Sociedad ha evaluado la recuperabilidad de este activo registrado en el epígrafe "Deudores Comerciales No Corrientes" en base a que la promotora de este proyecto Lago Bravo Enterprise, S.L., participada al 25,46% por la Sociedad, ha interpuesto un recurso contencioso-administrativo al Ayuntamiento de Torre Pacheco (Murcia) contra la resolución, dictada el 21 de septiembre de 2021, por la que

desiste del expediente para la aprobación de la Modificación puntual de Normas Subsidiarias núm. 86. Sector Tres Molinos, Balsicas, Torre Pacheco.

En el contrato del proyecto entre la promotora “Lago Bravo Enterprise, S.L.” y la Sociedad, se indica que en caso de finalización anticipada por cualquier supuesto, Clerhp Estructuras, S.A. recibiría un indemnización por importe no inferior a 4 millones de euros. En opinión de los asesores legales de “Lago Bravo Enterprise, S.L.” y de la Dirección de la Sociedad, existen altas probabilidades de éxito respecto al contencioso citado anteriormente, lo que garantizaría la recuperabilidad de la mencionada obra en curso.

La Sociedad no ha efectuado transacciones significativas con partes vinculadas que no correspondan al tráfico ordinario de la empresa y que no se hayan realizado en condiciones normales de mercado.

Como se indica en la nota 8.2, la Sociedad ha realizado durante el ejercicio 2022 una serie de préstamos de acciones con su accionista Rhymar Project y Desarrollos, S.L. por importe de 2.918.307,85 euros, derivado de cinco préstamos de 150.000 acciones el día 05/01/2022, 250.000 acciones el día 25/01/2022, 100.000 acciones el día 01/02/2022, 600.000 acciones el día 15/06/2022 y de 600.000 acciones el día 02/12/2022, (307,85 euros en el ejercicio anterior). El ejercicio anterior la sociedad realizó un préstamo a su accionista Rhymar Project y Desarrollos, S.L. por importe de 835.000 euros, correspondiente a 600 mil acciones.

INFORMACION RELATIVA A LOS ADMINISTRADORES Y AL PERSONAL DE ALTA DIRECCION

Retribución a los administradores y miembros de alta dirección.

Las retribuciones percibidas durante los ejercicios 2022 y 2021 por los Administradores y el personal de alta dirección de la Sociedad ascienden a 259.046,09 euros (266.508 euros en el ejercicio anterior). Además, a través de empresas vinculadas a los administradores se han devengado ingresos por importe de 19.200,00 euros (40.500 euros en el ejercicio anterior).

Los Administradores de la Sociedad no tienen concedidos anticipos o créditos y no han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía. Asimismo, la Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones o seguros de vida con respecto al personal de alta dirección o con respecto a antiguos o actuales administradores de la sociedad. Durante los ejercicios 2022 y 2021 la Sociedad ha satisfecho la prima del seguro de responsabilidad civil de los administradores ascendiendo la cuantía de la prima 1.334,16 euros y 2.736,86 euros respectivamente.

Conflicto de interés.

De acuerdo con lo previsto en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, se informa de que durante el ejercicio 2022 ni los administradores de la Sociedad ni las personas vinculadas a ellos han tenido situación alguna de conflicto, directo o indirecto, con el interés de la Sociedad.

21. Otra información

El número medio de personas empleadas en los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 por la Sociedad es el siguiente:

	31.12.2022	31.12.2021
BECARIOS	-	1,17
AUXILIAR ADMTVO	1	2,3
AYUDANTE OFICIOS VARIOS	0,67	-
DELINEANTE	2,52	1,59
DIPLOMADOS/TITULADOS 1º CICLO	2	2,83
JEFE DE 1ª	1	1,43
LICENCIADOS/TITULADOS 2º CICLO	14,47	14,4
LICENCIADOS/TITULADOS 3º CICLO	3	4,48
OFICIAL 1ª	1	1
OFICIAL 1ª ADMTVO	1	1,17
OFICIOS VARIOS	1	1
	27,66	31,37

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no ha habido personas empleadas con discapacidad mayor o igual al treinta y tres por ciento.

Adicionalmente, a continuación, se indica la distribución por sexos, al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 del personal de la Sociedad (y de los Administradores), desglosado por categorías:

31.12.2022	Hombres	Mujeres
AUXILIAR ADMTVO	1	-
DELINEANTE	2	1
DIPLOMADOS/TITULADOS 1º CICLO	1	2
JEFE DE 1ª	1	-
LICENCIADOS/TITULADOS 2º CICLO	12	3
LICENCIADOS/TITULADOS 3º CICLO	2	1
OFICIAL 1ª ADMTVO	-	1
OFICIOS VARIOS	-	1
Total	19	9

31.12.2021	Hombres	Mujeres
BECARIOS	1,17	--
AUXILIAR ADMTVO	1,52	0,78
AYUDANTE OFICIOS VARIOS	--	--
DELINEANTE	1	0,59
DIPLOMADOS/TITULADOS 1º CICLO	1,83	1
JEFE DE 1ª	1,43	--
LICENCIADOS/TITULADOS 2º CICLO	10,41	3,99
LICENCIADOS/TITULADOS 3º CICLO	3,48	1
OFICIAL 1ª	1	--
OFICIAL 1ª ADMTVO	0,12	1,05
OFICIOS VARIOS	--	1
Total	21,96	9,41

Honorarios de auditoría:

Los honorarios profesionales correspondientes a las auditorías de las cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021 han ascendido a 27.500,00 euros y 16.000,00 euros respectivamente, los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios 2022 y 2021 han ascendido a 8.250,00 euros y 9.000,00 euros respectivamente.

Adicionalmente, los honorarios profesionales correspondientes a la revisión limitada de los estados financieros intermedios de la Sociedad al 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021 han ascendido a 16.500,00 euros y 10.000,00 euros respectivamente.

Los honorarios devengados por sociedades de la red de la auditora a 31 de diciembre de 2022 han ascendido a 11.500 dólares, 23.540 euros el ejercicio anterior.

Los honorarios devengados por otras auditoras fuera de la red de la auditora principal a 31 de diciembre de 2022 han ascendido a 6.850 dólares, (0 euros el ejercicio anterior).

Los honorarios devengados a 31 de diciembre de 2022 por los auditores por otros servicios han ascendido a 2.600,00 euros, 2.500 euros el ejercicio anterior.

22. Información segmentada

La distribución de la cifra de negocios de la Sociedad por categoría de actividades se detalla en el siguiente cuadro:

Descripción de la actividad	2022		2021	
	Euros	%	Euros	%
Servicios de ingeniería	6.669.369,15	77,82	1.685.459,01	66,08
Venta de maquinaria y material	1.900.690,44	22,18	865.181,10	33,92
Total	8.570.059,59	100	2.550.640,11	100

La distribución de la cifra de negocios de la Sociedad por mercados geográficos se detalla en el siguiente cuadro:

Descripción del mercado geográfico	2022		2021	
	Euros	%	Euros	%
Nacional	116.511,78	1,36	1.149.236,17	45,06%
Resto del Mundo (*)	8.453.547,81	98,64	1.401.403,94	54,94%
Total	8.570.059,59	100	2.550.640,11	100

23. Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

No existen contratos relativos derechos de emisión de gases de efecto invernadero, ni contingencias relacionadas con sanciones o medidas de carácter provisional, en los términos previstos en la Ley 1/2005.

24. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

De acuerdo con lo establecido en la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y en la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC), sobre la información a incorporar en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, se detalla a continuación la información sobre el periodo medio de pago a proveedores de la Sociedad Dominante durante los ejercicios de 2022 y de 2021:

	Días	
	31.12.2022	31.12.2021
Período medio de pago a proveedores	119,24	101,83
Ratio de las operaciones pagadas	85,15	79,47
Ratio de las operaciones pendientes de pago	34,09	42,94
Total de pagos realizados	2.247.916,47	1.119.743,18
Total de pagos pendientes	817.343,71	425.220,71

El 19 de octubre de 2022 entró en vigor la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas, que modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010. La nueva norma establece la obligación de publicar en cuentas anuales, adicionalmente a la información ya requerida, el volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad, y el porcentaje que suponen sobre el número total de facturas y sobre el total monetario de los pagos a sus proveedores.

Esta información para el ejercicio 2022 se muestra a continuación:

	Importe 2022	Importe 2021
Volumen facturas pagadas < a 60 días	741.812,44	ND
Porcentaje sobre el total de los pagos realizados	33,00%	ND
	Importe	Importe
Número de facturas pagadas < 60 días (en miles)	741.812,44	ND
Número total de facturas pagadas (en miles)	831	ND
Porcentaje sobre el total de facturas pagadas	81,15%	ND

INFORME DE GESTION DICIEMBRE 2022

1.- PRESENTACION DE LA SOCIEDAD

La Sociedad fue constituida, por periodo de vigencia indefinido, bajo la denominación de CLERHP Estructuras, S.L. el 4 de agosto de 2011 mediante escritura autorizada por el Notario de Murcia, D. Arsenio Francisco Sánchez Puerta, 1416 de su protocolo, e inscrita en el Registro Mercantil de Murcia con fecha 19 de agosto de 2011 en el Tomo 2836, folio 6, hoja Mu-76569, Inscripción 1º.

En fecha 23 de junio de 2015 la Junta General de Accionistas acordó su transformación en Sociedad Anónima, acuerdo que fue elevado a público escritura pública de fecha 6 de noviembre de 2015 otorgada por el Notario de Murcia, D. Arsenio Francisco Sánchez Puerta con el número 2.215 de su protocolo e inscrita el 10 de noviembre de 2015 en el Registro Mercantil de Murcia al Tomo 2988, folio 150, hoja MU-76569, Inscripción 12.

En fecha 30 de diciembre de 2022 la Junta General de Accionistas acordó ampliar el capital social en 2.075.866,55 euros, dicho acuerdo fue elevado a público ante el notario D. Jose Javier Escolano ... el día 30 de diciembre de 2021 y está pendiente de inscripción en el registro mercantil.

El capital de la Sociedad está dividido en 11.777.268 acciones de 0,04 € de valor nominal todas de la misma serie y clase de las cuales 11.777.268 acciones cotizan en el BME Growth.

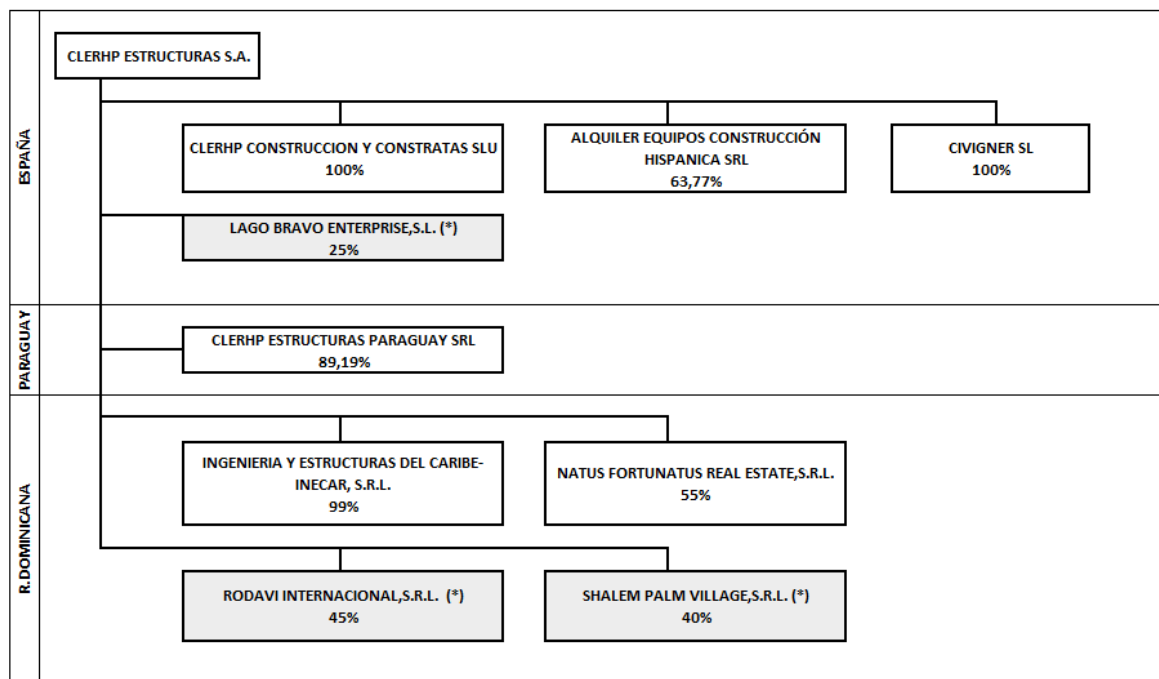
CLERHP Estructuras, S.A., es la matriz del grupo CLERHP especializado en ingeniería de estructuras que opera a nivel internacional prestando servicios de diseño, cálculo, asistencia técnica en la construcción y construcción de estructuras de todo tipo de edificios.

CLERHP es una ingeniería especializada en estructuras de edificación que engloba los conocimientos tanto técnicos como operativos, ofreciendo servicios de diseño, cálculo y asistencia técnica en la ejecución de las obras de estructura, así como participando activamente en la gestión de construcción de las mismas.

CLERHP realiza trabajos en el área de la edificación y la obra pública, siendo proveedor de arquitectos, constructoras y promotoras en el desarrollo de todo tipo de proyectos habiendo participado en edificios de gran altura, espacios comerciales, oficinas, hoteles, colegios, universidades y viviendas. En la actualidad, CLERHP centra su actividad en el exterior, con presencia en Bolivia, Paraguay y República Dominicana.

La sede de CLERHP Estructuras se encuentra ubicada en la Avenida Europa, nº 3B, entresuelo 1ª, Murcia. En estas instalaciones se encuentra el departamento técnico de la empresa y su sede social. El Grupo cuenta, además, a través de sus filiales, con oficinas en Bolivia, en la calle Asunción esquina Calle Libertad 180, edificio Copycolor 5ºB, de Santa Cruz de la Sierra y en la Avenida Sánchez Bustamante esquina 11. Calacoto, nº 487. Local 2 Edificio BBC II de La Paz. Dispone además de un almacén para logística en la Avenida Perimetral de Santa Cruz de la Sierra. En Paraguay cuenta con oficinas en Asunción, Calle federación Rusa 1863. El domicilio de Clerhp construcciones y contrata SLU es el mismo que la matriz del grupo. En República Dominicana se cuenta con oficinas en Edificio Aqua en Punta Cana Villages, La Altagracia.

El organigrama societario del grupo es el siguiente:



(*) Fuera del perímetro de consolidación.

Las líneas de negocio que componen la actividad de CLERHP son las siguientes:

D) Líneas de diseño y cálculo de estructuras y de asistencia técnica.

Hasta la fecha se vienen facturando conjuntamente los servicios derivados del diseño y cálculo de estructuras, con los servicios derivados de la asistencia técnica de proyectos (si bien son tanto en términos de costes como de naturaleza del servicio de facto dos líneas de negocio diferenciadas, facturadas conjuntamente para su mejor presentación comercial). Esto responde a una estrategia comercial a través de la cual se le oferta al cliente la idoneidad de un trabajo conjunto con un importante ahorro de costes ya que del cálculo derivan gran parte de los trabajos técnicos de la construcción y se evita la duplicidad de trabajos. Dicha estrategia comercial se complementa con alianzas estratégicas con ingenierías locales para obtener una mayor penetración en el mercado. Estas alianzas constituyen a su vez una fuente de captación de nuevos clientes proporcionando ingresos a las otras líneas de negocio. Con esta estrategia comercial se utiliza este servicio en una estrategia pull a la vez que la línea de negocio tiene su desarrollo específico.

a. Líneas de diseño y cálculo de estructuras

La compañía realiza trabajos de ingeniería de estructuras para sus filiales o para terceras empresas, participando en la elaboración de los proyectos de estructuras de la mano de los arquitectos diseñadores del proyecto y aportando sus conocimientos para la optimización de la calidad de la estructura en cuanto a su comportamiento, su facilidad de ejecución y su coste. Se realizan servicios sobre proyectos completamente nuevos o servicios de verificación de proyectos realizados por terceros.

Consiste en la realización de proyectos de estructuras, dando solución a los arquitectos y equipos de arquitectura en la resolución de forma eficaz de la problemática estructural de los diseños de edificio, tanto tradicionales como singulares. Se desarrolla el diseño y cálculo de todos los elementos estructurales tanto de hormigón armado, como de acero y madera. Se busca siempre lograr la satisfacción del arquitecto garantizando el cumplimiento de las normas aplicables y los estándares de calidad. A la hora de diseñar se tienen en cuenta los medios disponibles en el país del proyecto.

b. Línea de asistencia técnica de obra.

La línea de Asistencia Técnica de obra es un servicio complementario al anterior y consiste en la asistencia técnica al cliente en todo el proceso constructivo de los proyectos anteriores. Se realiza un monitoreo del avance de obra y de la calidad en la ejecución, así como un seguimiento de los procesos constructivos y técnicas empleadas.

Consiste en la realización del seguimiento de obra, complementario a la dirección facultativa del proyecto y de carácter específico en la rama de estructuras. En los grandes proyectos de edificios se realiza una supervisión separada de cada una de

las ingenierías específicas, generalmente dirigida por un jefe de proyecto que coordina la interacción entre ellas. CLERHP aporta este servicio de ingeniería específica a sus filiales en cada mercado, centralizando el know how en la matriz. Esto permite tener un menor número de técnicos y de mayor cualificación, reduciendo costes a la vez que se obtiene una mayor calidad en el servicio prestado.

2.- EVOLUCION DE LOS NEGOCIOS EN EL EJERCICIO Y SITUACION DE LA SOCIEDAD AL CIERRE

Tras un 2020 marcado por el COVID en Europa, y un 2021 que afectó severamente a CLERHP dada su presencia en Bolivia y Paraguay, durante 2022 se ha experimentado una importante mejora de la actividad. Durante este periodo la empresa se ha visto afectada principalmente por los siguientes factores:

- Han continuado las tensiones de tesorería ante la necesidad de la empresa de hacer inversiones importantes en activos para desarrollar la actividad en la nueva filial de República Dominicana. Esto ha retrasado la resolución de otras situaciones financieras que arrastra la compañía dado que se ha considerado prioritario restablecer niveles de actividad que garanticen un flujo de caja estable a futuro.
- Se ha tenido que ampliar la plantilla ante el gran incremento de la cartera de proyectos contratados lo supone un incremento de las necesidades de caja.
- Se ha cambiado la estructura de funcionamiento en Bolivia, procediendo a la venta de la filial con un plazo de pago hasta el 31 de diciembre de 2022, y cambiando a un modelo de franquicia por el que la actividad de construcción se realizará por la empresa local mientras que CLERHP Estructuras SA realizará, como hasta ahora, la actividad de Asistencia Técnica. Esto supone un cambio en modelo de ingresos dado que los márgenes son asimétricos siendo mucho mayor el margen en asistencia técnica. De este modo, el GRUPO CLERHP centra sus esfuerzos de inversión en inmovilizado en República Dominicana mientras que el CAPEX de Bolivia lo realiza la empresa franquicia. Adicionalmente, y antes la situación de sucesivos paros cívicos en el país se ha ampliado el pago de plazo hasta el 31 de diciembre de 2023. También se ha procedido a deteriorar los saldos con clientes en el país debido a que existen limitaciones para la retirada de dólares americanos del país, lo que impide a los clientes cumplir con sus compromisos y supone un riesgo muy importante por el que la empresa podría cesar sus actividades en el país.

Otros factores o decisiones de la dirección que han afectado a las cuentas son:

- Mantenimiento de las actividades de I+D en las empresas de Grupo si bien se han reducido en la matriz tras la finalización del proyecto de desarrollo de un sistema de Inteligencia Artificial para la predicción de presupuestos de cálculos de estructuras de edificación.
- Durante este 2022 se han mantenido los costes en las estructuras comerciales con la finalidad de mantener los niveles de cartera alcanzados y propiciar un crecimiento sostenido y estable de la compañía.
- Mantenimiento y ampliación del empleo destinando al cálculo de estructuras para dar servicio a la cartera de proyecto contratada.
- Se han producido deterioros de proyectos donde la empresa tiene dudas sobre su ejecución en un plazo razonable, eliminándolos de la cartera y deteriorando los saldos de clientes y de obras en curso.

Igualmente se han incumplido ciertos compromisos de pago con entidades financieras con las cuales se continúa trabajando en un proceso para reestructurar los vencimientos de la deuda y adecuarla a las nuevas condiciones de la empresa.

Durante el ejercicio se han recuperado los niveles de producción si bien el impacto ha sido asimétrico entre ambos mercados:

- Bolivia viene de un enorme parón económico provocado por el COVID pero que vino precedido de un parón por razones políticas. Durante una gran parte de 2020 las fronteras permanecieron cerradas y la actividad detenida por lo que no se pudieron realizar actividades comerciales. La compañía continuó trabajando en los proyectos que tenía en marcha, pero, a medida que se fueron agotando, no se han arrancado nuevos proyectos en cantidad suficientes. La parte positiva es que durante el 2021 se realizó una enorme labor comercial y hay numerosos proyectos listos para iniciar por lo que prevemos que, de forma paulatina, se recuperaran los niveles previos de actividad incluso pudiendo producirse un repunte de la misma dado que se juntan proyectos nuevos con proyectos firmados antes de la pandemia y que aún no han iniciado las obras. A pesar de ello, la liquidez en el país es baja y la recuperación está siendo lenta.
- Paraguay ha tenido una recuperación importante. La cartera se ha recuperado mucho más rápido y los niveles de actividad en Paraguay son muy elevados a la fecha de formulación de este informe.

- La compañía ha constituido una nueva mercantil en República Dominicana, Ingeniería y Estructuras del Caribe-INECAR, SRL. Es en República Dominicana donde se ha logrado la mayor cartera del grupo. Esto ha requerido y requiere la realización de inversiones para adecuar el tamaño de la filial para dar servicio a los proyectos de manera adecuada. Estas necesidades de inversión se han satisfecho con las ampliaciones de capital mencionadas.

Los factores mitigantes más relevantes con los que la empresa ha contado y por los que se aplica el principio de empresa en funcionamiento, son los siguientes:

- La compañía ha acabado la inscripción de las sucesivas ampliaciones de capital por compensación de créditos realizada el 29 de Diciembre de 2021.
- La compañía ha realizado una nueva ampliación de capital dineraria el 29 de Junio de 2022 por importe de 417.907,45 € de los cuales 9.662,60 € corresponden a capital y 408.244,85 € corresponden a prima de emisión. Dicha ampliación está pendiente de inscripción. En futuros cierres también contribuirá a la mejora de los fondos propios de la empresa.
- La compañía firmo un acuerdo de inversión con Trina Worldwide LTD para la inversión de hasta 2.400.000 € en el capital de la empresa a 1,73. De dicho acuerdo se ha desembolsado 267.907,45 € durante la ampliación de capital del 29 de Junio de 2022. Posteriormente ha desembolsado 932.092,55 € que se han pagado mediante la conversión en acciones de la Sociedad en la Junta de Accionistas celebrada en junio de 2022. Se han desembolsado 849.999,17 € que han sido pagados mediante la entrega de acciones. en autocartera.
- A 31 de Diciembre de 2022 se mantienen en el pasivo deudas con el socio mayoritario equivalentes a 1.700.000 títulos, cuya devolución se ha realizado mediante ampliación de capital por compensación de créditos el día 29 de Marzo de 2023.
- Plan de reestructuración de la deuda a través de la consultora KPMG y que en el momento de formular estas cuentas se encuentra en la siguiente situación cronológica:
 - a. Se ha realizado un IBR y se han avanzado los acuerdos para la nueva estructura de deuda.
 - b. Se cuenta con los asesores legales que acompañaran en el proceso.
 - c. Se está trabajando con los equipos de las entidades conjuntamente para la consecución del citado acuerdo lo antes posible. Frente al cierre anterior se han mejorado las condiciones de pago a las entidades financieras y se está trabajando para cerrar lo antes posible un acuerdo que elimine la incertidumbre que provoca esta situación tanto a la empresa como a las entidades financieras.
- Gracias al mantenimiento de la plantilla y al trabajo comercial realizado se ha logrado un incremento de la cartera de proyectos contratados alcanzando un total de 127.228.997 €. El Pipeline de los proyectos ofrece buenas perspectivas para este año 2022 y sobre todo de 2023 en adelante.

PIPELINE DE CARTERA						
CARTERA FIRMADA						
Ejercicio	TOTAL	2023	2024	2025	2026	+5 años
Bolivia	614.637	614.637	--	--	--	--
Paraguay	27.131.886	5.745.646	4.250.000	4.250.000	4.250.000	8.636.240
R. Dominicana	99.482.474	16.103.254	27.227.527	12.916.648	5.787.018	37.448.027
Total	127.228.997	22.463.537	31.477.527	17.166.648	10.037.018	46.084.267

La nueva filial en República Dominicana cuenta a la fecha con una cartera firmada de 99.482.474 € y ya ha iniciado obras en el proyecto Oceana, Ocean Bay, Cana Cove, Coral Bahia, Harbor Bay, Atlántida, Secret Gardens, Sausalito, Iguana 45 y se espera iniciar Oceana en los próximos días.

La cifra de ingresos en el año ha pasado de 2.550.640,11 € en 2021 a 8.570.059,59 € en 2022.

El incremento de ingresos se debe a una mejora de la actividad en general y al incremento de los trabajos en curso que a 31 de Diciembre de 2022 se activan dado que ya están realizados los costes. Esto supone que el incremento de ingresos se traduce en caja posteriormente en los siguientes trimestres, si bien ya ha habido una mejora sustancial en los flujos de caja de la compañía que continúan creciendo con posterioridad al cierre.

Gracias a todo esto, se ha producido una mejora de los fondos propios hasta los 5.294.217 € al 31 de Diciembre de 2022 frente a los 1.219.087,85 € del año 2021, existiendo además operaciones pendientes de capitalización para mejorarlos aún más.

Evolución de la Sociedad durante el ejercicio

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A CIERRE DEL EJERCICIO DE 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 DE LA SOCIEDAD “CLERHP ESTRUCTURAS S.A.”

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	31/12/2022	31/12/2021 (*)
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 15 y 22	8.570.059,59	2.550.640,11
Ventas netas		1.900.690,44	865.181,10
Prestaciones de servicios		6.669.369,15	1.685.459,01
Trabajos realizados por la empresa para su activo		122.043,03	310.105,34
Aprovisionamientos	Nota 15.2.b	(1.231.725,73)	(994.179,63)
Consumo de mercaderías		(1.178.486,23)	(510.768,67)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(20,83)	(564,06)
Trabajos realizados por otras empresas		-	(49.586,78)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		(53.218,67)	(433.260,12)
Otros ingresos de explotación		3.920,00	20.806,41
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		3.920,00	17.874,66
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado		-	2.931,75
Gastos de personal		(1.450.534,14)	(1.558.397,35)
Sueldos, salarios y asimilados		(1.168.214,35)	(1.254.072,34)
Cargas sociales	Nota 15.2.a	(282.319,79)	(304.325,01)
Otros gastos de explotación	Nota 15.2.c	(2.800.756,98)	(1.830.168,08)
Servicios exteriores		(1.394.819,20)	(963.283,24)
Tributos		(3.619,38)	(7.034,93)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(1.402.318,40)	(859.849,91)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(334.415,04)	(195.076,97)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		60.649,98	25.479,59
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	Notas 5 y 6	(140.488,57)	(4.410,94)
Deterioros y pérdidas		(140.488,57)	-
Resultados por enajenaciones y otras		-	(4.410,94)
Resultados excepcionales	Nota 15.3	166.944,88	26.292,46
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		2.965.697,03	(1.648.909,06)
Ingresos financieros	Nota 15.2.d	342.911,21	176.387,93
Ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros, empresas del grupo y asociadas		329.716,31	146.954,42
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros de terceros		13.194,90	29.433,51
Gastos financieros	Nota 15.2.d	(1.139.736,25)	(948.872,28)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(7.400,39)	(4.830,19)
Por deudas con terceros		(1.132.335,86)	(944.042,09)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	Nota 15.2.d	(333.818,42)	58.175,21
Cartera de negociación y otros		(333.818,42)	58.175,21
Diferencias de cambio	Nota 15.2.d	(68.286,56)	29.330,81
Deterioro y result. por enajenaciones de instrumentos financieros	Nota 15.2.d	(310.165,01)	(529.971,26)
Deterioros y pérdidas		(366.546,61)	(544.212,38)
Resultados por enajenaciones y otras		56.381,60	14.241,12
RESULTADO FINANCIERO		(1.509.095,03)	(1.214.949,59)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1.456.601,99	(2.863.858,65)
Impuesto sobre beneficios	Nota 14	(106.372,13)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.350.229,86	(2.863.858,65)

(*) Cifras reexpresadas ver nota 2.9)

BALANCES CLERHP ESTRUCTURAS S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2022	31/12/2021 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		7.227.507,98	8.483.881,89
Inmovilizado intangible	Nota 6	876.417,64	1.123.388,16
Investigación		-	27.666,27
Desarrollo		-	84.457,54
Aplicaciones informáticas		876.417,64	1.011.264,35
Inmovilizado material	Nota 5	842.592,38	883.987,11
Terrenos y construcciones		707.000,86	713.531,02
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		135.591,52	170.456,09
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Nota 10	1.642.515,84	4.553.634,62
Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo y asociadas		997.783,84	4.553.634,62
Créditos a a empresas del grupo y asociadas		644.732,00	0,00
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 8	193.989,05	16.889,09
Instrumentos de patrimonio		25.368,09	14.389,09
Créditos a largo plazo		166.120,96	-
Otros activos financieros		2.500,00	2.500,00
Activos por impuesto diferido	Nota 14	82.721,80	101.028,25
Deudas comerciales no corrientes	Nota 8	3.589.271,27	1.804.954,65
ACTIVO CORRIENTE		15.969.372,21	9.184.894,87
Existencias		671.676,95	1.134.741,79
Comerciales		588.884,67	1.043.336,15
Anticipos a proveedores		82.792,28	91.405,64
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		8.248.191,54	5.218.915,04
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8	596.788,60	2.083.594,06
Clientes empresas del grupo y asociadas	Notas 8 y 21	7.296.378,28	2.679.500,89
Deudores varios	Nota 8	10.572,50	10.572,50
Personal	Nota 8	139.816,34	81.536,60
Activos por impuesto corriente	Nota 14	100.434,36	140.447,90
Otros créditos con las Administraciones Públicas		104.201,46	223.263,09
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		1.854.037,93	2.528.801,94
Créditos a corto plazo a empresas del grupo y asociadas	Nota 8	1.148.231,65	2.528.801,94
Otros activos financieros	Nota 8	705.806,28	-
Inversiones financieras a corto plazo		4.307.142,11	177.229,29
Otros créditos a corto plazo	Nota 8	4.013.428,97	-
Otros activos financieros	Nota 8	293.713,14	177.229,29
Periodificaciones a corto plazo		-	23.574,22
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8	888.323,68	101.632,59
Tesorería		888.323,68	101.632,59
TOTAL ACTIVO		23.196.880,19	17.668.776,75

(*) Cifras reexpresadas ver nota 2.9)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2022	31/12/2021 (*)
PATRIMONIO NETO		5.404.103,76	1.379.415,95
Fondos propios		5.294.217,42	1.219.087,85
Capital	Nota 11	470.948,12	403.071,00
Capital escriturado		470.948,12	403.071,00
Prima de emisión	Nota 11	3.404.464,68	1.016.925,00
Prima de emisión		3.404.464,68	1.016.925,00
Reservas	Nota 11	2.839.436,94	3.160.850,82
Legal y estatutarias		80.614,20	80.614,20
Otras Reservas		2.758.822,74	3.080.236,62
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Nota 11	(450.662,77)	(608.299,44)
Resultados de ejercicios anteriores		(2.430.598,53)	-
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(2.430.598,53)	-
Resultado del ejercicio		1.350.229,86	(2.863.858,65)
Otros instrumentos de patrimonio	Nota 8.2	110.399,12	110.399,12
Ajustes por cambios de valor		2.009,93	2.009,93
Activos financieros disponibles para la venta		2.009,93	2.009,93
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 18	107.876,41	158.318,17
PASIVO NO CORRIENTE		4.246.893,33	4.400.978,74
Deudas a largo plazo		4.202.268,18	4.346.146,72
Obligaciones y otros valores negociables	Nota 8.2	3.069.526,20	2.981.998,21
Deudas con entidades de crédito	Nota 8.2	860.466,47	1.057.609,65
Acreedores por arrendamiento financiero	Nota 7	192,47	6.691,82
Otros pasivos financieros	Nota 8.2	272.083,04	299.847,04
Pasivos por impuesto diferido	Nota 14	44.625,15	54.832,02
PASIVO CORRIENTE		13.545.883,10	11.888.382,06
Deudas a corto plazo		12.052.415,80	10.915.698,60
Deudas con entidades de crédito	Nota 8.2	8.675.904,16	8.457.504,79
Acreedores por arrendamiento financiero	Nota 7	11.577,77	11.248,77
Derivados	Nota 8.2	203.633,16	-
Otros pasivos financieros	Nota 8.2	3.161.300,71	2.446.945,04
Deudas con empresas grupo y asociadas a corto plazo	Nota 8.2	14.820,60	7.420,21
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		1.478.646,70	965.263,25
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	Nota 8.2	104.578,55	99.588,76
Acreedores varios	Nota 8.2	866.995,57	417.037,59
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 8.2	369.862,14	202.320,85
Pasivo por impuesto corriente	Nota 14	28.817,03	5.625,00
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 9.1	108.393,41	147.782,98
Anticipos de clientes		-	92.908,07
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		23.196.880,19	17.668.776,75

(*) Cifras reexpresadas ver nota 2.9)

La cifra de negocios de CLERHP Estructuras, S.A. ha alcanzado los 8.570 miles de euros en el periodo enero diciembre 2022 un 236,07 % superior a la cifra del mismo periodo del ejercicio anterior.

El margen bruto de la compañía ha cerrado en un 85,63 %, mejorando el del periodo anterior.

Durante este ejercicio los gastos de personal no han experimentado apenas variación con respecto al ejercicio anterior debido al mantenimiento de la actividad de I+D+I y los gastos generales un incremento de un 53,03%. Estos datos han significado un incremento significativo del EBITDA, alcanzando los 3.300 miles de euros. El EBIT al 31 de diciembre de 2022 representa un 17% sobre la cifra de negocios mientras que en el mismo periodo de 2021 representaba un -48% sobre la cifra de negocios.

A nivel financiero, la compañía ha incrementado su deuda neta con bancos y asimilados en 2022, lo que significan 993 miles de euros con respecto al 31 de diciembre de 2022. Esta financiación adicional se corresponde con los intereses de demora aplicado por las entidades financieras.

En cuanto a deudas a corto plazo suponen un aumento de 513 miles de euros respecto al mismo periodo del año anterior.

La proporción de fondos propios sobre el total del balance de la compañía alcanza un 22,82 % frente al 6,90 % de la misma fecha del ejercicio anterior

El periodo medio de pago a proveedores en el ejercicio 2022 ha sido de 119,2 días. A estos efectos, la Sociedad sigue implantando las medidas necesarias para una gestión más eficiente de sus recursos financieros, que le permite obtener una mayor liquidez con la que afrontar los pagos a sus proveedores de acuerdo con la normativa aplicable.

Dominante durante los ejercicios de 2022 y de 2021:

	Días	
	31.12.2022	31.12.2021
Período medio de pago a proveedores	119,24	101,83
Ratio de las operaciones pagadas	85,15	79,47
Ratio de las operaciones pendientes de pago	34,09	42,94
Total de pagos realizados	2.247.916,47	1.119.743,18
Total de pagos pendientes	817.343,71	425.220,71

El 19 de octubre de 2022 entró en vigor la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas, que modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010. La nueva norma establece la obligación de publicar en cuentas anuales, adicionalmente a la información ya requerida, el volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad, y el porcentaje que suponen sobre el número total de facturas y sobre el total monetario de los pagos a sus proveedores.

Esta información para el ejercicio 2022 se muestra a continuación:

	Importe 2022	Importe 2021
Volumen facturas pagadas < a 60 días	741.812,44	ND
	Importe	Importe
Porcentaje sobre el total de los pagos realizados	33,00%	ND
Número de facturas pagadas < 60 días (en miles)	741.812,44	ND
Número total de facturas pagadas (en miles)	831	ND
Porcentaje sobre el total de facturas pagadas	81,15%	ND

3.- Principales riesgos

Debe tenerse en cuenta que todos estos riesgos podrían tener un efecto material adverso en el Grupo.

Riesgos vinculados a las características del modelo de negocio

Se trata de un riesgo que afecta al modelo de negocio, en todas sus líneas, por el componente cíclico de las actividades vinculadas al sector construcción. Este riesgo es generalizado para todos los mercados geográficos (España, Paraguay, República Dominicana o Bolivia incluidos, mercados actuales e inmediatos previstos por el Grupo), aun cuando éstos tuvieren un fuerte potencial de crecimiento. Un parón en el sector o cualesquiera de sus subsectores (diseño y cálculo de estructuras, construcción, alquiler de maquinaria o asistencia técnica, etc.) derivado de un contagio de otros sectores o por saturación del mismo, afectaría a la actividad al Grupo de forma sustancial. Cabe añadir que además la ralentización es normalmente brusca y que la sobre-reacción sectorial al ciclo económico – tanto en entornos positivos como negativos – es normalmente muy acusada.

La diversificación geográfica que está llevando a cabo el grupo debe mitigar este potencial riesgo.

Riesgos relacionados con la evolución de la actividad

En relación con la evolución de la actividad, un posible crecimiento excesivo del Grupo podría suponer una pérdida de control efectivo de las áreas claves de rentabilidad. Si la empresa acelera mucho su crecimiento puede no tener capacidad para implantar todos los sistemas de control o, llegado el caso, un retraso simultáneo de los hitos de implantación en varios mercados con un descenso de actividad importante en los mercados consolidados pondría en peligro los flujos de caja necesarios para la actividad del Grupo.

Riesgos relacionados con la situación financiera

El grupo ha visto muy deteriorada su posición financiera por el impacto de 2021. Si bien se han recuperado niveles de actividad en las filiales y está generando flujos de caja positivos, la compañía no mantiene un colchón que le permita afrontar un eventual parón económico que pudiera producirse.

Riesgos relativos a la retención de talento

La acumulación de conocimiento en los actuales profesionales y gestores del Grupo, y el potencial comercial tanto de éstos como de sus socios principales, genera una criticidad importante para el desarrollo futuro del Grupo.

Riesgos de concentración de clientes

La concentración de clientes se ha ido diluyendo en 2022 frente a la mantenida en ejercicios precedentes. Esta diversificación de clientes se está produciendo en todos los enmarcados donde CLERHP está presente. En el primer trimestre de 2022 se ha vuelto contratar una gran cantidad de proyectos con mucha concentración de riesgo sobre clientes en República Dominicana.

Riesgos de concentración geográfica

Con la apertura del mercado de Paraguay en 2016, la de España en 2018, República Dominicana este 2021 el Grupo continúa con el objetivo de diversificar su concentración geográfica, hasta entonces concentrado en Bolivia.

El Grupo debe seguir con su política de expansión en otros mercados con el fin de depender lo mínimo posible de un mercado concreto.

Riesgos de carácter geopolítico

Los mercados de Bolivia, Paraguay, España y República Dominicana, donde actualmente está focalizado el negocio presente y el desarrollo de negocio presente respectivamente, entrañan ciertos riesgos vinculados con la evolución política, normativa y económica de los mismos.

Riesgos relativos al tipo de cambio.

Si bien el Grupo vigila la evolución de los tipos de cambio para realizar la oportuna cobertura de los mismos en caso necesario, en el caso de su principal mercado – República Dominicana - existe el riesgo de un cambio en el tipo fijo que el país aplica contra el dólar. El Grupo puede proteger el tipo de cambio del euro frente al dólar, pero no puede proteger una devaluación por parte del gobierno de la moneda local.

Este riesgo de tipo de cambio se extenderá conforme crezca la actividad en nuevos países con divisa distinta del euro, en concreto en Paraguay y República Dominicana.

Riesgos de carácter fiscal

La estructura del Grupo es todavía reducida en sus servicios centrales en lo que a funciones administrativas atañe, sirviéndose del apoyo de terceros profesionales para atender sus obligaciones fiscales, laborales y jurídicas. Ello comporta que a fecha del presente Documento la complejidad fiscal inherente a la operativa internacional unida al crecimiento que el Grupo está protagonizando y espera seguir protagonizando en el futuro, pudiere determinar que se incurra en algún momento en riesgos operativos en la gestión de las materias tributarias.

Riesgos de carácter financiero

La financiación del Grupo procede, además del capital desembolsado por sus accionistas, de los préstamos y flujos de caja de la actividad. Ante una situación de falta de crédito, junto con un descenso importante en los niveles de actividad, se podría ver afectada la actividad del Grupo.

Además del riesgo de acceso a recursos financieros ajenos que acompañen al Grupo en su crecimiento descritos en el párrafo anterior, existe un riesgo fundamental en la correcta gestión del capital circulante y su evolución, y de las necesidades operativas de fondos crecientes que puedan surgir de la evolución del Grupo y del potencial retraso o contingencias que pudieren producirse en el cobro de clientes o en las necesidades de pago a proveedores.

El principal riesgo en el descenso de los flujos de caja de la operativa vendría dado por una situación de impago por parte de varios clientes de forma simultánea, que obligase a un replanteamiento de los flujos de caja comprometidos.

Existe el riesgo de no alcanzar un acuerdo con las entidades financieras con las cuales se mantienen posiciones irregulares lo que podría ocasionar la reclamación de la totalidad de los importes no pudiendo la compañía hacer frente a los mismo.

Riesgos vinculados a la cotización de las acciones

Los mercados de valores presentan en el momento de la elaboración del presente Documento una elevada volatilidad, fruto de la coyuntura que la economía y los mercados vienen atravesando en los últimos ejercicios.

4.- Acontecimientos posteriores al cierre.

A la fecha del presente Informe el precio de cotización es de 3,30 € por acción frente a los 1,64 € del cierre del año anterior.

El día 29 de marzo de 2023 se produce la ampliación de capital para la devolución de 1.700.000 títulos del socio mayoritario que permanecían en el pasivo a corto plazo.

5.- Evolución previsible

Dado el importe de los contratos firmados a la fecha para su ejecución en los próximos ejercicios, el Grupo estima que se van a recuperar niveles de actividad similares a 2019 (previos a la pandemia) y se equilibraran las métricas de balance. Así mismo, con el inicio de actividad en nuevos mercados se espera diversificar el riesgo y poner la base para crecimientos futuros aún indeterminados.

-A la fecha de formulación de las CC.AA. se han firmado nuevos proyectos aumentando la cartera hasta 124.557.179 € entre proyectos directos y proyectos intercompany, lo que nos permite determinar el cumplimiento del plan de negocio mencionado y garantizarnos los resultados del cash-flow estimado en el mismo, superando las cifras de ventas de 2019.

6.- Actividades de investigación y desarrollo

Clerhp continúa con el proyecto de investigación y desarrollo, un proyecto de diseño y cálculo de estructuras mediante herramientas basadas en la inteligencia artificial y procesamiento paralelo. Los objetivos técnicos generales del proyecto se basan en la consecución de una metodología para la caracterización y cálculo de presupuestos de las estructuras en base a sistemas expertos que habilite la posibilidad de generación automática de presupuestos de diseño de estructuras. Para ello, además, se realizará el desarrollo de un motor de cálculo propio optimizado con el uso de sistemas metaheurísticos y capacidades multiproceso que reduzca el coste computacional a un 30%.

7.- Adquisición de acciones propias

Las compras totales de enero a diciembre ascienden a 3.189.760 €, mientras las ventas fueron de 3.347.396 €. Al cierre del periodo se disponía de una autocartera de 134.989 acciones de la compañía y el Proveedor de Liquidez mantiene 141.175 € de liquidez.

8.- Uso de instrumentos financieros

A fecha de cierre del ejercicio, las inversiones financieras a corto plazo existentes en el balance son depósitos cuentas corrientes con vinculadas y la cuenta con el proveedor de liquidez, por lo que no se consideran relevantes los riesgos derivados de las mismas, los mas destacados son los riesgos relacionados con la situación financiera y los de carácter financiero, que se detallan en la nota 9 de las presentas Cuentas Anuales

9.- Operaciones corporativas

Durante el ejercicio 2022 se ha realizado la venta de las filiales de Bolivia, Alquiler de Equipos de Construcción AEC,SRL y de Clerhp Estructuras Bolivia, SRL.

Durante este ejercicio se ha minorado la participación en la Sociedad Visual Technology Lab,S.L, hasta alcanzar un 7% del capital social.

Asimismo, se ha adquirido el 53% de la Sociedad Natus Fortunatus,S.R.L.

10.- Sistemas de información

Estructura organizativa para cumplir las obligaciones informativas

La compañía cuenta con una estructura y de unos procedimientos de control de información financiera y de reporting adecuados para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de información que establece el Mercado Alternativo Bursátil, en el que cotiza la compañía.

El órgano responsable de garantizar la existencia y suficiencia de tal estructura es el Consejo de Administración de la sociedad. El mismo, ha aprobado un reglamento interno de conducta que contempla la obligación de coordinar, velar y vigilar el cumplimiento de los principios de actuación que en el mismo se recogen en materia de información privilegiada, valores, información relevante, conflictos de interés, autocartera, operaciones especiales, comunicación y otras.

La persona a cargo de tal vigilancia es D. Juan Andrés Romero Hernández, presidente y CEO de la Compañía, como primer ejecutivo de la misma.

Asimismo, la compañía ha aprobado un Reglamento Interno de funcionamiento del Consejo de Administración, cuyo artículo 35 en concreto, relativo a la relación con los mercados, contempla:

El Consejo de Administración a través de las comunicaciones de hechos relevantes, informará al público de manera inmediata sobre toda información relevante en los términos establecidos en la Ley del Mercado de Valores y su legislación de desarrollo.

El Consejo de Administración adoptará las medidas precisas para asegurar que la información financiera semestral, trimestral y cualquiera otra que la prudencia exija poner a disposición de los mercados se elabore con arreglo a los mismo principios, criterios y prácticas profesionales con que se elaboran las cuentas anuales y que coge de la misma fiabilidad que estas últimas.

El Consejo de Administración incluirá información en su documentación pública anual sobre las reglas de gobierno de la Sociedad y el grado de cumplimiento de las mismas.

Para garantizar que en todo momento la compañía cuenta con una estructura organizativa, la permanente atención de las obligaciones informativas depende funcionalmente del área financiera y en concreto en la figura del director Financiero, quien reporta directamente al consejero delegado regularmente y adicionalmente en las citas fijadas al Consejo de Administración y, en adelante, también a la Comisión de Auditoría.

El consejero delegado y el área financiera están en permanente contacto y celebran reuniones periódicas para garantizar la suficiencia organizativa y en materia de cumplimiento de las obligaciones de información con el mercado, y el correcto funcionamiento de los mecanismos de los que la compañía se ha dotado a tal fin.

La vigilancia se extiende especialmente a la previsión y gestión de todos los riesgos mencionados en el punto tercero anterior.

La compañía cuenta con un sistema de gestión analítica y un sistema interno de control financiera para la gestión de parámetros específicos de control técnico del negocio y su evolución que permite detectar en todo momento cualesquiera desviaciones o indicadores financieros y de negocio y operaciones, así como de la actividad de los servicios centrales de la compañía, para – en su caso – realizar el oportuno reporting al mercado en condiciones adecuadas y con inmediatez.

En cada uno de los departamentos y de las filiales se trabaja y reporta en paralelo internamente y con el apoyo de asesores externos que garantizan la adecuación de la producción de información y de la formulación de cuentas con arreglo a la normativa de aplicación a las leyes locales en su caso. La compañía mantiene un contacto permanente con la empresa de auditoría a través tanto del área financiera como del consejero delegado, quienes cotejan con ésta cualquier cuestión en materia de información financiera y su reflejo contable, para valorar su potencial impacto y la subsiguiente necesidad de ser comunicada en su caso.

El informe de gestión ha sido formulado a fecha 29 de marzo de 2023

Formulación de Cuentas Anuales e Informe de gestión de Clerhp Estructuras, S.A.

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de Clerhp Estructuras, S.A. formula las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Murcia, 29 de marzo de 2023

Consejo de Administración



FDO. JUAN ANDRES ROMERO HERNANDEZ



FDO. ANTONIO NAVARRO MUÑOZ



FDO. PEDRO HORRACH ARRON



FDO. FELIX ANGEL POZA CEBALLOS



FDO. JOSE A MORENETE VEGA



FDO. VICTOR MANUEL RODRIGUEZ MARTIN



FDO. JOSE RAMON GARCIA MATEO

RHYMAR PROYECTS DEVELOPERS, S.L.

FDO. ALBERTO JESUS MUÑOZ SANCHEZ-MIGUEL

RHETO ARQUITECTOS, SL.

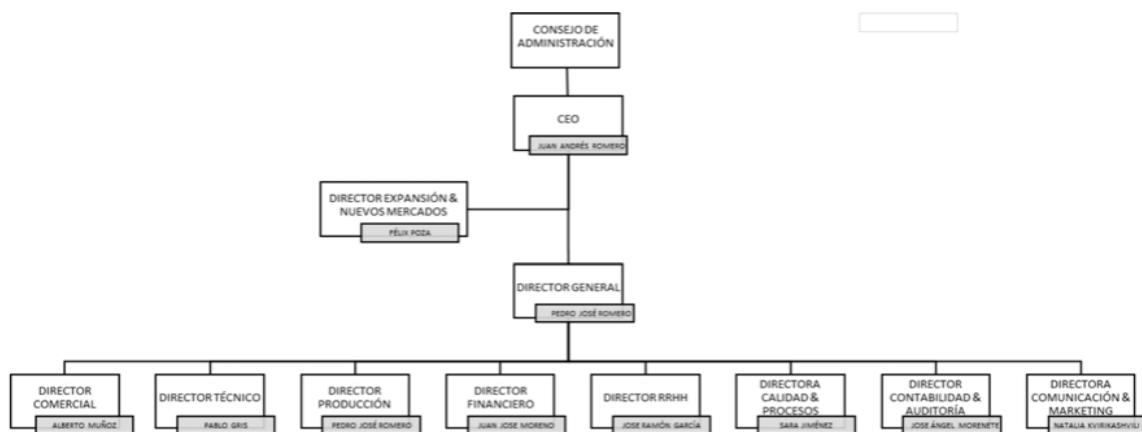
FDO. PEDRO JOSE ROMERO HERNANDEZ

Informe sobre la estructura organizativa y sistema de control interno de CLERHP Estructuras, S.A.

La compañía ha revisado su estructura organizativa y sistema de control interno, adaptando el mismo a la información publicada mediante hechos relevantes en el Mercado, relativa a cambios en el Consejo de Administración, así como adaptando el organigrama de la compañía a la situación actual de la misma. A continuación, se aporta el nuevo informe relativo a la estructura organizativa y sistema de control interno con los que cuenta la Sociedad para el cumplimiento de las obligaciones de información que establece el mercado conforme a la Circular 3/2020, sobre Información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity.

A) DEFINICIÓN DE LA ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y ENTORNO DE CONTROL.

En el siguiente organigrama, queda reflejada la estructura funcional de la empresa:



Es responsabilidad del Consejo de Administración, junto con el Comité de Auditoría el diseño, implantación y funcionamiento de los sistemas de control interno adecuados de cara a garantizar el cumplimiento de las obligaciones de información pública general y financiero en particular, al mercado.

El Consejo de Administración tiene aprobado un Reglamento que contempla la obligación de coordinar, velar y vigilar el cumplimiento de los principios de actuación que en el mismo se recogen en materia de información privilegiada, valores, información relevante, conflictos de interés, autocartera, operaciones especiales, comunicación y otras. Actualmente el Consejo de Administración está formado por 9 consejeros, de entre ellos dos externos e independientes.

El Reglamento del Consejo de Administración, en cuyo artículo 35 en concreto, relativo a la relación con los mercados, se contempla:

- a) El Consejo de Administración a través de las comunicaciones de hechos relevantes, informará al público de manera inmediata sobre toda información relevante en los términos establecidos en la Ley de Mercado de Valores y su legislación de desarrollo.
- b) El Consejo de Administración, adoptará las medidas precisas para asegurar que la información financiera semestral, trimestral y cualquiera otra que la prudencia exija poner a disposición de los mercados se elabore con arreglo a los mismos principios, criterios y prácticas profesionales con que se elaboran las cuentas anuales y que goce de la misma finalidad que estas últimas.
- c) El Consejo de Administración incluirá información en su documentación pública anual sobre las reglas de gobierno de la sociedad y el grado de cumplimiento de las mismas.

La Compañía cuenta con una estructura y unos procedimientos de control de información financiera y de reporting adecuados para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de información que establece el Mercado, en el cual se encuentran incorporadas a negociación las acciones de la Compañía.

Dentro del procedimiento de Calidad implantado por la empresa y de sus manuales, quedan reflejados los mapas de procesos y procedimientos que garantizan la correcta aplicación de los requisitos de información al Mercado.

Para garantizar que en todo momento la Compañía atiende el cumplimiento de información que establece el Mercado, el Consejero Delegado y el Área Financiera están en permanente contacto y celebran reuniones periódicas para garantizar la suficiencia organizativa en materia de cumplimiento de las obligaciones de información con el mercado y el correcto funcionamiento de los mecanismos de lo que la compañía se ha dotado a tal fin.

La Compañía cuenta con sistema de gestión analítica y un sistema interno de control financiera para la gestión de parámetros específicos de control técnico del negocio y su evolución que permite detectar en todo momento cualesquiera desviaciones o indicadores financieros y de negocio y operaciones, así como de la actividad de los servicios centrales de la Compañía, para – en su caso – realizar el oportuno reporting al mercado en condiciones adecuadas y con inmediatez. La vigilancia se extiende especialmente a la previsión y gestión de todos los riesgos mencionados anteriormente.

En cada uno de los departamentos y de las filiales se trabaja y reporta en paralelo internamente y con el apoyo de asesores externos que garantizan la adecuación de la producción de información y de la formulación de las cuentas con arreglo a la normativa de aplicación a las leyes locales en su caso, bajo la supervisión del Comité de Auditoría. La Compañía mantiene un contacto permanente con la empresa de auditoría a través tanto del área financiera como del Consejero Delegado, quienes cotejan con ésta cualquier cuestión en materia de información financiera y su reflejo contable, para valorar su potencial impacto y la subsiguiente necesidad de ser comunicada en su caso.

El Comité de Auditoría es un órgano interno del Consejo de Administración con las siguientes facultades:

- a) Proponer al Consejo de Administración, para su consentimiento a la Junta de Accionistas, la designación de los auditores de cuentas externos a los que se refiere el artículo 264 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, además de sus condiciones de contratación, el alcance de su mandato profesional y la revocación o renovación de su nombramiento.
- b) Mantener las relaciones con los auditores de cuentas para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de éstos y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría.
- c) Supervisar los sistemas de control interno.
- d) Supervisar los procesos de elaboración de la información económico-financiera.
- e) Supervisar el cumplimiento del Reglamento Interno de Conducta en materia relativa a los mercados de valores, así como el Código Interno de Conducta profesional de directivos y empleados, y hacer las propuestas que considere necesarias para su mejora.

En cuanto a la generación de información pública en general, la empresa aplica un procedimiento interno de comunicación que minimiza el riesgo de publicar cualquier información que no deba hacerse pública, así como de no publicar cualquier información que sí deba publicarse.

El procedimiento conlleva filtrar la información por tres agentes diferentes antes de su publicación. Estos agentes son la propia agencia de comunicación, el asesor registrado y el departamento de comunicación de la empresa. Además, en ese mismo procedimiento queda expresamente reflejado quienes son las personas autorizadas (Presidente y Vicepresidente) a realizar declaraciones públicas en nombre de la empresa y que cualquier presentación que se realice públicamente o información que se publique en la página web de la Compañía debe ser previamente autorizada por el departamento de comunicación de la empresa.

B) INFORMACIÓN FINANCIERA: ELABORACIÓN, REVISIÓN Y AUTORIZACIÓN.

La información financiera es elaborada por la Dirección Financiera de la empresa asistida por el Consejero Delegado y la empresa de auditoría. Posteriormente es revisada por el Comité de Auditoría y aprobada por el Consejo de Administración de la Compañía. La sociedad identifica los principales procesos de cara a establecer procedimientos de control que reduzcan cualquier riesgo asociado a los mismos. Dichos procedimientos son establecidos por la Dirección General y los responsables de las áreas corporativas, encargados asimismo de su cumplimiento.

Los órganos responsables de supervisar el proceso de identificación de riesgos de la información financiera son el Área Financiera, el Consejero Delegado y el Comité de Auditoría y, por supuesto, el Consejo de Administración como órgano último y responsable de la información financiera de la Sociedad.

La Dirección Financiera:

1. Supervisa la anotación, valoración, desglose y presentación de la información financiera y la correcta estimación de las previsiones.
2. Identifica y comprueba la correcta anotación en la información financiera de los riesgos derivados de la actividad crediticia, de mercado y tesorería, así como los que se pudieran originar por riesgo operacional.
3. Supervisa la correcta aplicación de las normas, junto con la Dirección Legal de la Compañía, evitando que un error en su aplicación, o un desconocimiento de las mismas provoque errores en la información financiera.

El Consejero Delegado, con apoyo de la Dirección Financiera, valida la correcta presentación y desglose de la información financiera, así como las estimaciones y proyecciones y, del mismo modo, establece la estructura tanto humana como de sistemas informáticos del Área Financiera.

El Consejo de Administración, como máximo órgano de gobierno de la entidad, es el encargado de aprobar las políticas de seguridad de la información financiera y los manuales de políticas contables.

C) SUPERVISIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO Y FUNCIONES DE LA COMISIÓN DE AUDITORÍA.

En el artículo 5 del Reglamento del Consejo se establece como competencia del Consejo de Administración, como máximo órgano de decisión de la sociedad, la formulación de las cuentas anuales y del informe de gestión, así como la propuesta de aplicación del resultado de la Sociedad.

Los estados financieros, así como las estimaciones en las que se basan las partidas más relevantes de los mismos o las distintas proyecciones que maneja la entidad, son revisadas por el Consejero Delegado, el Comité de Auditoría y Control y el Consejo de Administración, además de por los auditores externos de la Sociedad.

Esta revisión se considera una actividad de control, previa a la emisión de información financiera, y es relevante en la medida en que asegura que los juicios y proyecciones utilizados están alineados con los asumidos por los responsables últimos de gestionar la entidad y que han sido revisados por éstos.

El Comité de Auditoría es el responsable de la información financiera, teniendo además la función de control y supervisión de todo el proceso de identificación de riesgos de la información financiera.

Para asegurar la veracidad de la información se establecen controles individuales operados en las diferentes áreas sobre las transacciones que afectan al reporte de información financiera.

Toda la información financiera se captura a través de las transacciones de las aplicaciones informáticas, de manera que en la evaluación de Riesgos:

1. La dirección especifica los objetivos de reporte de la información financiera con suficiente claridad y criterios para facilitar la identificación de riesgos al reporte de la información financiera fiable.
2. La empresa identifica y analiza riesgos al logro de los objetivos de reporte de la información financiera como base para determinar la gestión de dichos riesgos.
3. La probabilidad de un error material debido a fraude se considera explícitamente cuando se evalúan los riesgos para lograr los objetivos de reporte de la información financiera. Y como actividades de control:
 - I. Se adoptan las acciones necesarias y suficientes para abordar los riesgos al logro de los objetivos de reporte de la información financiera.
 - II. Se ha seleccionado y desarrollado actividades de control, teniendo en cuenta su coste y su eficacia potencial de mitigar riesgos, para lograr los objetivos de reporte de la información financiera.
 - III. Se han fijado y comunicado a toda la empresa las políticas relacionadas con el reporte de la información financiera fiable y los procedimientos correspondientes que resulta de las directrices de la dirección.
 - IV. Se tienen diseñados e implementados los controles de tecnología de la información donde sean aplicables, para ayudar a lograr los objetivos de reporte de la información financiera.

Corresponde al Área Financiera definir y actualizar las políticas contables, así como transmitir las a las personas de la organización con implicación en la elaboración de la información financiera, y el Comité de Auditoría es el órgano responsable de esas políticas. Las mismas son actualizadas para su adecuación a los cambios normativos, siempre que se producen.

El Área Financiera es la encargada de resolver dudas o conflictos derivados de la interpretación de las políticas contables, las cuales son validadas por el auditor externo de la Sociedad. La Dirección Financiera comunica las debilidades significativas de control interno que pudieran identificarse en otros procesos efectuadas durante el ejercicio. En estos casos, se elaboran planes de acción con el objetivo de mitigar las citadas deficiencias observadas, de los cuales se lleva a cabo el oportuno seguimiento.

D) OTROS ASESORES O EXPERTOS INDEPENDIENTES.

Respecto al auditor de cuentas, el procedimiento establecido prevé la asistencia del mismo a las reuniones del Comité de Auditoría de la entidad, con el fin de informar del resultado de los trabajos desarrollados y, en su caso, dar a conocer el detalle de las debilidades de control interno depuestas de manifiesto y los planes de acción puestos en marcha para remediar dichas debilidades.

Por último, los Estados Financieros y las Cuentas Anuales son sometidos a auditoría por el Auditor de cuentas de la sociedad, BDO Auditores S.L.P., que emite una opinión sobre los mismos y, del mismo modo, la información financiera semestral es sometida a revisión limitada por parte de los mismos auditores.

E) OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE E INFORMACIÓN PRIVILEGIADA.

Elaboración de información pública en general. Como se menciona con anterioridad, la Compañía cuenta con un procedimiento interno de comunicación en el que se establece las directrices que se deben seguir en el caso de comunicación de información al mercado de cualquier índole, no sólo la financiera. Los objetivos de este procedimiento son:

- I. Que la información relevante que se publique en la página web de la empresa coincida plenamente con la información que se envíe previamente al mercado.
- II. Que la información que se difunda por parte de la empresa en actos, presentaciones o cualquier evento público coincida plenamente con la información que se haya remitido al mercado.
- III. Que las notas de prensa, entrevistas o declaraciones por parte de los representantes de la empresa a cualquier medio de comunicación coincidan plenamente con la información que se haya enviado al mercado.
- IV. En este sentido, las personas encargadas de validar la redacción final de los documentos a comunicar al mercado serán el Consejero Delegado y el Director Comercial.