

# **AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A.**

Cuentas Anuales e Informe de Gestión  
correspondiente al ejercicio anual finalizado  
el 31 de diciembre de 2021

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A.**

**BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
(Euros)

| <b>ACTIVO</b>  | <b>Notas de la Memoria</b> | <b>31/12/2021</b>  | <b>31/12/2020</b>  | <b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>                            | <b>Notas de la Memoria</b> | <b>31/12/2021</b>  | <b>31/12/2020</b>  |
|--|----------------------------|--------------------|--------------------|--|----------------------------|--------------------|--------------------|
|  |                            | <b>2021</b>        | <b>2020</b>        |  |                            | <b>2021</b>        | <b>2020</b>        |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>   |                            | <b>108.140.904</b> | <b>107.308.541</b> | <b>PATRIMONIO NETO</b>                                     |                            | <b>117.336.656</b> | <b>107.788.634</b> |
| <b>Inmovilizado intangible</b>                                     | <b>6</b>                   | <b>14.438.220</b>  | <b>16.620.352</b>  | <b>FONDOS PROPIOS-</b>                                     | <b>14</b>                  | <b>117.285.133</b> | <b>107.711.840</b> |
| Fondo de Comercio  |                            | 14.036.843         | 16.141.634         | <b>Capital</b>   |                            | <b>120.022.032</b> | <b>106.022.032</b> |
| Otro inmovilizado intangible                                       |                            | 401.377            | 478.718            | Capital escriturado  |                            | 120.022.032        | 106.022.032        |
| <b>Inmovilizado material</b>                                       | <b>7</b>                   | <b>563.871</b>     | <b>607.462</b>     | Prima de emisión   |                            | -                  | -                  |
| Terrenos y construcciones  |                            | 270.820            | 279.114            | <b>Reservas</b>  |                            | <b>7.577.141</b>   | <b>7.592.141</b>   |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material                |                            | 293.051            | 328.349            | Legal y estatutarias                                       |                            | 8.492.442          | 8.492.442          |
| <b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b> | <b>8</b>                   | <b>84.881.059</b>  | <b>85.081.098</b>  | Otras reservas   |                            | (915.301)          | (900.301)          |
| Instrumentos de patrimonio   |                            | 82.796.606         | 83.010.114         | <b>Resultados de ejercicios anteriores</b>                 |                            | <b>(5.902.333)</b> | <b>-</b>           |
| Créditos a largo plazo a empresas del grupo                        | <b>11,26.1</b>             | 2.084.453          | 2.070.984          | <b>Resultado del ejercicio</b>                             | <b>14.2</b>                | <b>(4.411.707)</b> | <b>(5.902.333)</b> |
| <b>Inversiones financieras a largo plazo</b>                       | <b>9,10,11</b>             | <b>7.360.109</b>   | <b>4.999.629</b>   | <b>AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR-</b>                       |                            | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| Instrumentos de patrimonio   |                            | 6.395.910          | 4.009.390          | <b>SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS-</b>       | <b>15</b>                  | <b>51.523</b>      | <b>76.793</b>      |
| Otros activos financieros  | <b>11</b>                  | 964.199            | 990.239            |  |                            |                    |                    |
| <b>Activos por impuesto diferido</b>                               | <b>20,22</b>               | <b>897.645</b>     | <b>-</b>           | <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                                 |                            | <b>38.052.531</b>  | <b>5.654.222</b>   |
|  |                            |                    |                    | <b>Provisiones a largo plazo</b>                           | <b>19</b>                  | <b>2.396.854</b>   | <b>1.576.631</b>   |
|  |                            |                    |                    | <b>Deudas a largo plazo</b>                                | <b>9,16,18</b>             | <b>35.624.919</b>  | <b>4.037.857</b>   |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>  |                            | <b>61.104.603</b>  | <b>25.704.239</b>  | Deudas con entidades de crédito                            |                            | 145.937            | 2.398.228          |
| <b>Existencias</b>   | <b>12</b>                  | <b>57.463</b>      | <b>558.976</b>     | Otros pasivos financieros                                  |                            | 35.478.982         | 1.639.629          |
| <b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>               | <b>11</b>                  | <b>7.711.595</b>   | <b>4.743.905</b>   | <b>Pasivos por impuesto diferido</b>                       | <b>20</b>                  | <b>30.758</b>      | <b>39.734</b>      |
| Cientes por ventas y prestaciones de servicios                     |                            | 238.104            | 431.473            |  |                            |                    |                    |
| Cientes empresas del grupo   | <b>26.1</b>                | 7.289.925          | 4.150.804          | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                    |                            | <b>13.856.320</b>  | <b>19.569.924</b>  |
| Activos por impuesto corriente                                     |                            | 151.138            | 157.578            | <b>Deudas a corto plazo</b>                                | <b>9,16,18</b>             | <b>2.807.572</b>   | <b>6.820.156</b>   |
| Otros créditos con Administraciones Públicas                       | <b>22</b>                  | 32.428             | 4.049              | Deudas con entidades de crédito                            |                            | 2.344.703          | 562.770            |
| <b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b> |                            | <b>51.917.741</b>  | <b>19.607.994</b>  | Otros pasivos financieros                                  | <b>18</b>                  | 462.869            | 6.257.386          |
| Otros activos financieros  | <b>11, 26.1</b>            | 51.917.741         | 19.607.994         | <b>Deudas a corto plazo empresas del grupo y asociadas</b> | <b>26</b>                  | <b>8.445.905</b>   | <b>9.372.039</b>   |
| <b>Inversiones financieras a corto plazo</b>                       | <b>9,11</b>                | <b>204.867</b>     | <b>467.190</b>     | <b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>     | <b>16,17</b>               | <b>2.602.843</b>   | <b>3.377.729</b>   |
| Instrumentos de patrimonio.  |                            | 67.340             | 67.340             | Proveedores  |                            | 296                | 77128,46           |
| Créditos a empresas  |                            | 2.527              | 264.849            | Proveedores, empresas del grupo                            | <b>26</b>                  | 37.480             | 160.519            |
| Otros activos financieros  | <b>11</b>                  | 135.000            | 135.000            | Acreeedores varios   |                            | 1.259.671          | 2.079.556          |
| <b>Periodificaciones a corto plazo</b>                             |                            | <b>770.076</b>     | <b>324.272</b>     | Personal (remuneraciones pendientes de pago)               |                            | 741.197            | 582.870            |
| <b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>              | <b>13</b>                  | <b>442.861</b>     | <b>1.903</b>       | Otras deudas con Administraciones Públicas                 | <b>16,18,22</b>            | 564.199            | 477.656            |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  |                            | <b>169.245.507</b> | <b>133.012.780</b> | <b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>                      |                            | <b>169.245.507</b> | <b>133.012.780</b> |

Las Notas explicativas 1 a 31 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de las Cuentas Anuales del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021.

**CUENTAS ANUALES DE ARTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**ARTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A.  
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
(Euros)**

|   | Notas de la Memoria | Ejercicio 2021     | Ejercicio 2020     |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|
| <b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>  |                     |                    |                    |
| <b>Importe neto de la cifra de negocios</b>                                       | <b>21.1</b>         | <b>3.741.462</b>   | <b>4.627.543</b>   |
| Prestación de servicios   |                     | 3.741.462          | 4.627.543          |
| <b>Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>                          |                     | <b>-</b>           | <b>45.000</b>      |
| <b>Aprovisionamientos</b>   | <b>21.2</b>         | <b>(1.127.529)</b> | <b>(1.164.401)</b> |
| Consumo de mercaderías  |                     | 445                | -                  |
| Consumo de materias primas y otras materias consumibles                           |                     | (89)               | -                  |
| Trabajos realizados por otras empresas  |                     | (1.127.885)        | (1.164.401)        |
| <b>Otros ingresos de explotación</b>  |                     | <b>208.385</b>     | <b>400.277</b>     |
| Ingresos accesorios y otros de gestión corriente                                  |                     | 208.385            | 400.277            |
| <b>Gastos de personal</b>   | <b>21.3</b>         | <b>(2.598.874)</b> | <b>(2.886.307)</b> |
| Sueldos, salarios y asimilados  |                     | (2.373.128)        | (2.605.741)        |
| Cargas sociales   |                     | (225.746)          | (280.566)          |
| <b>Otros gastos de explotación</b>  | <b>21.4</b>         | <b>(1.774.413)</b> | <b>(3.150.743)</b> |
| Servicios exteriores  |                     | (1.694.164)        | (3.109.785)        |
| Tributos  |                     | (35.384)           | (36.759)           |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales        |                     | (44.865)           | (4.199)            |
| <b>Amortización del inmovilizado</b>  | <b>6 y 7</b>        | <b>(2.231.821)</b> | <b>(2.402.835)</b> |
| <b>Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>           | <b>15</b>           | <b>33.846</b>      | <b>69.851</b>      |
| <b>Otros resultados</b>   | <b>19</b>           | <b>(808.623)</b>   | <b>104.527</b>     |
| <b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>   |                     | <b>(4.557.567)</b> | <b>(4.357.087)</b> |
| <b>Ingresos financieros</b>   | <b>23</b>           | <b>827.584</b>     | <b>2.048.259</b>   |
| De participaciones en instrumentos de patrimonio                                  |                     | 6                  | 15                 |
| De valores negociables y otros instrumentos financieros                           |                     | 827.578            | 2.048.244          |
| <b>Gastos financieros</b>   | <b>23</b>           | <b>(1.194.557)</b> | <b>(776.597)</b>   |
| <b>Diferencias de cambio</b>  | <b>23</b>           | <b>(27.338)</b>    | <b>(19.998)</b>    |
| <b>Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>        | <b>23</b>           | <b>(405.063)</b>   | <b>(358.250)</b>   |
| <b>RESULTADO FINANCIERO</b>   |                     | <b>(799.374)</b>   | <b>893.414</b>     |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>   |                     | <b>(5.356.941)</b> | <b>(3.463.673)</b> |
| Impuestos sobre beneficios  | <b>22</b>           | 945.234            | (2.438.659)        |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>              |                     | <b>(4.411.707)</b> | <b>(5.902.333)</b> |
| <b>OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>  |                     | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos |                     | -                  | -                  |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>  |                     | <b>(4.411.707)</b> | <b>(5.902.333)</b> |

Las Notas explicativas 1 a 31 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de las Cuentas Anuales del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021.

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO 2021**

**A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS**

(Euros)

|   | <b>Notas<br/>de la<br/>Memoria</b> | <b>Ejercicio<br/>2021</b> | <b>Ejercicio<br/>2020</b> |
|---|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>                       |                                    | <b>(4.411.707)</b>        | <b>(5.902.333)</b>        |
| Subvenciones, donaciones y legados recibidos                                |                                    | -                         | -                         |
| Diferencias de conversión   |                                    | -                         | -                         |
| Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto        |                                    | (15.000)                  | -                         |
| Efecto impositivo   |                                    | -                         | -                         |
| <b>Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto</b> |                                    | <b>(15.000)</b>           | -                         |
| Subvenciones, donaciones y legados recibidos                                | 15                                 | (33.846)                  | (69.851)                  |
| Efecto impositivo   | 15                                 | 8.577                     | 44.581                    |
| <b>Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>             |                                    | <b>(25.270)</b>           | <b>(25.270)</b>           |
|   |                                    |                           |                           |
| <b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>                               |                                    | <b>(4.451.977)</b>        | <b>(5.927.603)</b>        |

Las Notas explicativas 1 a 31 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de las Cuentas Anuales del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021.

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

|   | Capital<br>Escriturado | Prima de<br>Emisión | Reserva<br>Legal | Otras<br>Reservas  | Resultados<br>De Ejercicios<br>Anteriores | Resultado<br>Del<br>Ejercicio | Ajustes<br>Por<br>Cambios<br>de Valor | Subvenciones<br>Donaciones<br>Y Legados<br>Recibidos | Total              |
|---|------------------------|---------------------|------------------|--------------------|---|-------------------------------|---------------------------------------|--|--------------------|
| <b>SALDO FINAL EJERCICIO 2019</b>               | <b>131.898.010</b>     | <b>385.104</b>      | <b>1.062.524</b> | <b>(1.254.649)</b> | <b>(13.569.070)</b>                       | <b>(23.381.150)</b>           | -                                     | <b>102.063</b>                                       | <b>95.242.832</b>  |
| <b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>      | -                      | -                   | -                | -                  | -   | (5.902.333)                   | -                                     | (25.270)   | (5.927.603)        |
| <b>Operaciones con socios o propietarios</b>    | (25.875.978)           | (385.104)           | 7.429.918        | 1.254.649          | 36.950.220                                | -                             | -                                     | -  | 19.373.705         |
| Reducción de capital                            | (45.249.683)           | (385.104)           | 7.429.918        | 1.254.649          | 36.950.220                                | -                             | -                                     | -  | -                  |
| Aumento de capital por compensación de créditos | 4.304.431              | -                   | -                | -                  | -   | -                             | -                                     | -  | 4.304.431          |
| Aumentos de capital                             | 15.069.274             | -                   | -                | -                  | -   | -                             | -                                     | -  | 15.069.274         |
| <b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>    | -                      | -                   | -                | (900.301)          | (23.381.150)                              | 23.381.150                    | -                                     | -  | (900.301)          |
| <b>SALDO FINAL EJERCICIO 2020</b>               | <b>106.022.032</b>     | -                   | <b>8.492.442</b> | <b>(900.301)</b>   | -   | <b>(5.902.333)</b>            | -                                     | <b>76.793</b>  | <b>107.788.633</b> |
| <b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>      | -                      | -                   | -                | -                  | -   | (4.411.707)                   | -                                     | (25.270)   | (4.436.977)        |
| <b>Operaciones con socios o propietarios</b>    | 14.000.000             | -                   | -                | (15.000)           | -   | -                             | -                                     | -  | 13.985.000         |
| Reducción de capital                            | -                      | -                   | -                | -                  | -   | -                             | -                                     | -  | -                  |
| Aumento de capital por compensación de créditos | -                      | -                   | -                | -                  | -   | -                             | -                                     | -  | -                  |
| Aumentos de capital                             | 14.000.000             | -                   | -                | (15.000)           | -   | -                             | -                                     | -  | 13.985.000         |
| <b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>    | -                      | -                   | -                | -                  | (5.902.333)                               | 5.902.333                     | -                                     | -  | -                  |
| <b>SALDO FINAL EJERCICIO 2021</b>               | <b>120.022.032</b>     | -                   | <b>8.492.442</b> | <b>(915.301)</b>   | <b>(5.902.333)</b>                        | <b>(4.411.707)</b>            | -                                     | <b>51.523</b>  | <b>117.336.656</b> |

Las Notas explicativas 1 a 31 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de las Cuentas Anuales del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021.

\*Corresponde principalmente a la diferencia entre el valor nominal del aumento de capital por la compensación de créditos y su valor razonable, imputado en la cuenta de resultados por importe de 792.820 en el ejercicio 2020 (Nota 23).

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Euros)

|   | Notas de la Memoria | Ejercicio 2021      | Ejercicio 2020     |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>       |                     |                     |                    |
| <b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>                 |                     | <b>(5.356.941)</b>  | <b>(3.463.674)</b> |
| <b>Ajustes al resultado:</b>                                      |                     | <b>4.361.897</b>    | <b>1.814.460</b>   |
| - Amortización del inmovilizado (+)                               | 6 y 7               | 2.231.820           | 2.402.835          |
| - Correcciones valorativas por deterioro (+/-)                    | 19                  | 44.865              | (104.527)          |
| - Variación de provisiones (+/-)                                  |                     | 1.319.683           | 479.417            |
| - Imputación de subvenciones (-)                                  | 15                  | (33.846)            | (69.851)           |
| - Ingresos financieros (-)  | 23                  | (827.583)           | (2.048.259)        |
| - Gastos financieros (+)  | 23                  | 1.194.557           | 776.597            |
| - Diferencias de cambio (+/-)                                     | 23                  | 27.338              | 19.998             |
| - Resultados por bajas y enajenaciones de Inst. Fin               |                     | 405.063             | 358.250            |
| <b>Cambios en el capital corriente</b>                            |                     | <b>(5.075.788)</b>  | <b>(2.511.185)</b> |
| - Existencias (+/-)   |                     | -                   | (102.849)          |
| - Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)                         |                     | (3.012.412)         | (1.745.014)        |
| - Otros activos corrientes (+/-)                                  |                     | (96.039)            | 16.282             |
| - Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)                        |                     | (1.967.337)         | (679.604)          |
| <b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b> |                     | <b>(532.085)</b>    | <b>(390.631)</b>   |
| - Pagos de intereses (-)  | 23                  | (532.085)           | (284.994)          |
| - Cobros de intereses (+)   |                     | -                   | (105.637)          |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>       |                     | <b>(6.602.917)</b>  | <b>(4.551.030)</b> |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>         |                     |                     |                    |
| <b>Pagos por inversiones (-)</b>                                  |                     | <b>(6.098)</b>      | <b>(6.689.481)</b> |
| - Empresas del grupo y asociadas                                  |                     | -                   | (6.813.188)        |
| - Inmovilizado intangible   | 6                   | (6.098)             | (41.293)           |
| - Inmovilizado material   | 7                   | -                   | -                  |
| <b>Cobros por desinversiones (+)</b>                              |                     | <b>187.114</b>      | <b>3.542.391</b>   |
| - Empresas del grupo y asociadas                                  | 26.1                | -                   | 3.542.391          |
| - Otros activos financieros                                       |                     | 187.114             | -                  |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>         |                     | <b>181.016</b>      | <b>(3.147.090)</b> |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>      |                     |                     |                    |
| <b>Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>              |                     | <b>14.000.000</b>   | <b>6.699.764</b>   |
| - Emisión de instrumentos de patrimonio de la sociedad (+)        | 14.1                | 14.000.000          | 6.699.764          |
| - Enajenación de instrumentos de patrimonio de la sociedad (+)    |                     | -                   | -                  |
| - Emisión:  |                     | <b>60.749.929</b>   | <b>3.932.279</b>   |
| Deudas con entidades de crédito (+)                               |                     | 15.084.005          | 2.314.410          |
| Otras deudas (+)  |                     | 34.000.000          | 1.617.869          |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)                     |                     | 6.929.217           | -                  |
| Otras deudas (+)  |                     | 4.736.707           | 1.617.869          |
| - Devolución y amortización de:                                   |                     | <b>(67.859.732)</b> | <b>(2.938.467)</b> |
| Deudas con entidades de crédito (-)                               |                     | (15.554.485)        | (2.359.554)        |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)                     |                     | (24.414.721)        | (578.913)          |
| Otras deudas (-)  |                     | (27.890.526)        | -                  |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>      |                     | <b>6.890.197</b>    | <b>7.693.576</b>   |
| <b>Variaciones por Tipo de Cambio</b>                             |                     | <b>(27.338)</b>     | <b>(19.998)</b>    |
| <b>AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>       |                     | <b>440.958</b>      | <b>(24.542)</b>    |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio                 | 13                  | 1.903               | 26.444             |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio                    | 13                  | 442.861             | 1.903              |

Las Notas explicativas 1 a 31 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de las Cuentas Anuales del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021.

# CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

**Airtificial Intelligence Structures, S.A.**

**Memoria del Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021**

## **1. Información general**

Airtificial Intelligence Structures, S.A. (en adelante, la “Sociedad” o “Airtificial”), se constituyó bajo la denominación de Inypsa, Informes y Proyectos, S.A., en Madrid el 3 de octubre de 1970 por un período de tiempo indefinido, procediendo al cambio de denominación social por la actual con fecha 20 de noviembre de 2018. Su domicilio social y fiscal actual radica en Madrid, Calle General Díaz Porlier nº 49.

La actividad de la Sociedad consiste principalmente en la prestación de servicios a sociedades del Grupo, así como a la realización de proyectos de obra civil.

Airtificial Intelligence Structures, S.A. es matriz del Grupo Airtificial que ofrece soluciones globales e innovadoras de diseño y fabricación para la industria de la automoción, aeronáutica, infraestructuras y otros sectores industriales, integrando tecnologías avanzadas como robótica e inteligencia artificial que junto con la interacción humana contribuyen a un desarrollo más sostenible. Cotizada en el Mercado Continuo, tiene presencia operativa en 14 países de los principales mercados de Europa, América y Asia; y contribuye a la transformación digital y a la automatización y optimización de los procesos de sus clientes en el ámbito industrial mediante un crecimiento sostenible y competitivo.

Con fecha 16 de octubre de 2018 la Junta General de Accionistas de Inypsa Informes y Proyectos, S.A. (sociedad absorbente) acordó la fusión por absorción de Carbures Europe, S.A., siendo esta última la sociedad absorbida. El proceso de fusión culminó el 23 de noviembre de 2018. Asimismo, en dicha Junta General de Accionistas se acordó el cambio de denominación social a la actual, Airtificial Intelligence Structures, S.A. Los detalles de la fusión se encuentran en las Cuentas Anuales Individuales del ejercicio 2018.

A 31 de diciembre de 2021, Airtificial Intelligence Structures, S.A. es sociedad dominante de un Grupo (Grupo Airtificial) formado por veintinueve sociedades. Dicho Grupo está obligado, de acuerdo con la legislación vigente, a formular y publicar separadamente cuentas anuales consolidadas.

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021, han sido elaboradas aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por los Reglamentos de la Comisión Europea (NIIF-UE) establecidas por el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo de 19 de julio de 2002 y presentan un patrimonio neto consolidado positivo de 73.495 miles de euros, unos activos consolidados de 206.655 miles de euros y unos resultados consolidados atribuidos a los propietarios de la sociedad dominante (pérdida) de 15.294 miles de euros.

Dichas cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2021 han sido formuladas por el Consejo de Administración de Airtificial como Sociedad dominante del Grupo, el día 30 de marzo de 2022, y se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas, tras lo cual se procederá a su depósito en el Registro Mercantil de Madrid.

El Grupo desarrolla su actividad en distintos sectores agrupados en las siguientes líneas de negocios:

### **1) Intelligent Robots:**

Airtificial Intelligent Robots ofrece soluciones de industrialización, gestión de proyectos y servicios de integración de tecnología de vanguardia en el sector automovilístico y, concretamente, en líneas de montaje, test y ensayo (para sistemas de dirección, asientos y mecanismos, sistemas de seguridad, sistemas de frenado, transmisión y unidades eléctricas/electrónicas) incorporando soluciones propias y únicas, como visión artificial o robótica colaborativa.

### **2) Aerospace & Defense:**

Airtificial Aerospace & Defense es un TIER 2 líder en ingeniería y fabricación y sensorización de piezas y estructuras en material compuesto para los sectores de aeroespacial y defensa. Además, presta servicios de ingeniería y desarrollo de sistemas y robots para aeronaves y medios de transporte de alta velocidad. La división cuenta con un excelente posicionamiento y reconocimiento a nivel internacional gracias a su competitividad, calidad, su impecable historial de entregas a tiempo y a la participación en proyectos emblemáticos como la fabricación y ensamblaje de las cápsulas del tren del futuro conocido como “Hyperloop”. Dentro de esta línea se encuentra también el diseño y fabricación de piezas y estructuras en materiales compuestos que reducen el peso

## **CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

y las emisiones de los vehículos para la automoción. La división es capaz de diseñar, desarrollar e industrializar productos propios en series largas y cortas (*high and low volume*) para la industria automotriz y ferroviaria.

### **3) Civil Works:**

La línea de negocios es capaz de desarrollar tanto productos como patentes propias centrandose su actividad en: diseño y fabricación de estructuras sensorizadas y ductos, aplicación de composites en obra civil, plataformas *off-shore*, supervisión y dirección de obra, proyectos EPC y Arquitectura e industrialización de barras corrugadas. Todas estas actividades son desarrolladas en las áreas de: *Oil&Gas*, eficiencia energética, energías renovables, ingeniería del agua, medio ambiente, territorial, geología y proyectos llave en mano (EPC).

## **2. Bases de presentación**

### **2.1. Marco Normativo de información financiera aplicable a la Sociedad**

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

- a) El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) El Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y sus adaptaciones sectoriales.
- c) 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.
- d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

Con fecha 30 de enero de 2021, se publicó el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifican el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre; el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por el Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre; las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre; y las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos aprobadas por el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre. Así mismo, con fecha 13 de febrero de 2021, se publicó la Resolución de 10 de febrero de 2021, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios, siendo su aplicación obligatoria para todas las empresas, cualquiera que sea su forma jurídica, a las que resulte aplicable el Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre. Ambas normativas son de aplicación obligatoria para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021.

### **2.2. Imagen fiel**

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo que se han producido en la Sociedad durante el ejercicio.

Si bien a la fecha actual las cuentas anuales del ejercicio 2021 están pendientes de aprobación por la correspondiente Junta General de Accionistas, los Administradores de la Sociedad no esperan que se produzcan cambios en las mismas como consecuencia de dicha aprobación. Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2020 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de junio de 2021.

Las cifras contenidas en los documentos que componen esta memoria están expresadas en euros salvo indicación en contrario.

En las presentes cuentas anuales se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de materialidad o importancia relativa definido en el marco conceptual del Plan General de Contabilidad del 2007.

### **2.3. Principios contables no obligatorios aplicados**

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, los Administradores han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

#### **2.4. Comparación de la información**

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2021, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

#### **2.5. Cambios en criterios contables**

- **Primera aplicación de las modificaciones del Plan General de Contabilidad en vigor desde el 1 de enero de 2021**

La entrada en vigor del Real Decreto 1/2021, de 12 de enero no ha tenido impacto en el patrimonio neto de la sociedad. La mencionada aplicación solo ha supuesto reclasificación de los importes registrados en los nuevos epígrafes.

- **Primera aplicación de las modificaciones en materia de clasificación y valoración de instrumentos financieros**

Como consecuencia de las modificaciones contables en vigor desde el 1 de enero de 2021 se han modificado las categorías de clasificación valorativa de los activos y pasivos financieros, las cuales se han adaptado a las contempladas en la nueva normativa. El detalle de las reclasificaciones es el siguiente:

Activos financieros:

| <b>Clasificación a 31 de diciembre de 2020</b> | <b>Clasificación 1 de enero de 2021</b>                     | <b>Importe a 31 de diciembre de 2020</b> | <b>Importe a 01 de enero de 2021</b> |
|--|---|--|--------------------------------------|
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas  | Activos financieros a coste con empresas del grupo          | 83.010.114                               | 83.010.114                           |
| Activos financieros disponibles para la venta  | Activos financieros a coste distintas de empresas del grupo | 4.076.730                                | 4.076.730                            |
| Créditos y cuentas por cobrar                  | Activo financiero a coste amortizado                        | 27.653.246                               | 27.653.246                           |

El juicio sobre la gestión que realiza la Sociedad a los efectos de clasificar los activos financieros se ha realizado en la fecha de primera aplicación sobre la base de los hechos y circunstancias existentes en dicha fecha. La clasificación resultante se ha aplicado desde la fecha de primera aplicación, con independencia de cómo gestionase la Sociedad sus activos financieros en ejercicios anteriores.

Pasivos financieros:

| <b>Clasificación a 31 de diciembre de 2020</b> | <b>Clasificación 1 de enero de 2021</b> | <b>Importe a 31 de diciembre de 2020</b> | <b>Importe a 01 de enero de 2021</b> |
|--|---|--|--------------------------------------|
| Débitos y partidas a pagar                     | Pasivos financieros coste amortizado    | 23.130.125                               | 23.130.125                           |

- **Primera aplicación de las modificaciones en materia de reconocimiento de ingresos por ventas y prestación de servicios**

La Sociedad, al decidir no expresar de nuevo la información comparativa, en aplicación de la Disposición Transitoria quinta del Real Decreto 1/2021 ha decidido aplicar las siguientes opciones en la fecha de primera aplicación:

- Aplicar los nuevos criterios de forma retroactiva únicamente a los contratos que no estén terminados en la fecha de primera aplicación. Un contrato terminado es un contrato para el cual la Sociedad ha transferido todos los bienes o servicios identificados.
- Para todas las modificaciones de contratos que tuvieron lugar antes de la fecha de primera aplicación, la Sociedad no ha reexpresado de nuevo de forma retroactiva el contrato por esas modificaciones. En su lugar, la Sociedad refleja el efecto acumulado de todas las modificaciones que se hayan producido antes de la fecha de primera aplicación cuando: 1.º Identifica las obligaciones ejecutadas y las que están pendientes de

## **CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

cumplimiento; 2.<sup>a</sup> determina el precio de la transacción, y; 3.<sup>o</sup> asigna el precio de la transacción a las obligaciones ejecutadas y a las que estén pendientes de cumplimiento.

La entrada en vigor del Real Decreto 1/2021, de 12 de enero no ha tenido impacto en el reconocimiento de ingresos y por tanto en el patrimonio neto.

### **2.6. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre**

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones basadas en hipótesis realizadas por la Alta Dirección, ratificadas posteriormente por los Administradores de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de activos intangibles.
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de las inversiones financieras en empresas del Grupo y asociadas.
- El análisis de la recuperación de los activos por impuesto diferidos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Importe recuperable de determinados activos financieros no cotizados

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2021, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

#### **2.6.1. Pérdida estimada por deterioro de Fondo de comercio**

La Sociedad comprueba anualmente si el fondo de comercio ha sufrido alguna pérdida por deterioro del valor. La determinación del valor recuperable de una unidad generadora de efectivo (en adelante, UGE) a la que se ha asignado el fondo de comercio implica el uso de estimaciones por la Dirección. El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable menos coste de venta y su valor en uso. La Sociedad generalmente utiliza métodos de descuento de flujos de efectivo para determinar dichos valores. Los cálculos de descuento de flujos de efectivo se basan en las proyecciones a cinco años de los presupuestos aprobados para cada UGE. Los flujos consideran la experiencia pasada y representan la mejor estimación de la Dirección de la Sociedad sobre la evolución futura del mercado. Las hipótesis clave para determinar el valor razonable menos costes de venta y el valor en uso incluyen las tasas de crecimiento y la tasa de descuento.

Las estimaciones, incluyendo la metodología empleada, pueden tener un impacto significativo en los valores y en la pérdida por deterioro de valor.

#### **2.6.2. La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de las inversiones financieras en empresas del Grupo y asociadas.**

La valoración de los activos financieros (participación y financiación) a empresas del grupo requiere la realización de estimaciones con el fin de determinar su valor recuperable, a los efectos de evaluar un posible deterioro. La Sociedad generalmente utiliza métodos de descuento de flujos de efectivo para determinar dichos valores. Los cálculos de descuento de flujos de efectivo se basan en las proyecciones a cinco años de los presupuestos aprobados para cada UGE. Los flujos consideran la experiencia pasada y representan la mejor estimación de la Dirección de la Sociedad sobre la evolución futura del mercado. Las hipótesis clave para determinar el valor razonable menos costes de venta y el valor en uso incluyen las tasas de crecimiento y la tasa de descuento.

#### **2.6.3. El análisis de la recuperación de los activos por impuesto diferido.**

El cálculo del impuesto sobre beneficios requiere interpretaciones de la normativa fiscal aplicable. Existen varios factores, ligados principalmente y no exclusivamente a los cambios en las leyes fiscales y a los cambios en las interpretaciones de las leyes fiscales actualmente en vigor, que requieren la realización de estimaciones por parte de la Dirección de Airtificial. Como consecuencia, entre otras, de las posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir contingencias o pasivos adicionales como resultado de una inspección por parte de las autoridades fiscales.

## **CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

La recuperación de los activos por impuestos diferidos se evalúa en el momento en que se generan y posteriormente, en cada fecha de balance, de acuerdo a la evolución de los resultados de la Sociedad y del Grupo fiscal del cual es la matriz previstos en el plan de negocio y de la mejor estimación de las bases imponibles futuras. Al realizar esta evaluación, la Dirección considera las posibles reversiones de los pasivos por impuesto diferido, los beneficios impositivos proyectados y la estrategia de planificación fiscal. Esta evaluación se lleva a cabo sobre la base de proyecciones internas, que se actualizan para reflejar las tendencias operativas más recientes de la Sociedad y del Grupo fiscal.

### **2.6.4. Vida útil del inmovilizado material e intangible**

La estimación de las vidas útiles puede exigir un elevado grado de subjetividad. Las vidas útiles se determinan tomando como base informes proporcionados por el departamento técnico de la Sociedad. Las vidas útiles estimadas podrían cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones técnicas o acciones de la competencia.

La Dirección de la Sociedad determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por amortización para su fábrica y equipos. Esta estimación se basa en los ciclos de vida proyectados de los productos para su segmento de alta tecnología. Esto podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones técnicas y acciones de la competencia en respuesta a ciclos del sector severos. La Dirección incrementará el cargo por amortización cuando las vidas útiles sean inferiores a las vidas estimadas anteriormente o amortizará o eliminará activos obsoletos técnicamente o no estratégicos que se hayan abandonado o vendido.

La Sociedad ha estimado que parte de sus activos intangibles (desarrollo) tienen una vida útil de 5 años. Esto podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones técnicas y acciones de la competencia.

La Sociedad revisa en cada cierre que la viabilidad técnica y económica de los proyectos capitalizados sigue existiendo, con el objeto de garantizar la recuperación de los costes por desarrollo.

### **2.6.5. Importe recuperable de determinados activos financieros no cotizados en mercados activos distintas de empresas del Grupo.**

La sociedad tiene participaciones en Hyperloop Transportation Technologies por importe de 6.396 miles de euros, respectivamente. La estimación del importe recuperable de la participada se explica en la nota

## **2.7. Empresa en Funcionamiento e impacto Covid**

En el ejercicio 2021, la Sociedad ha incurrido en pérdidas por importe de 4.412 miles de euros, comparado con una pérdida de 5.902 miles de euros en el ejercicio 2020. El Fondo de maniobra pasa de 6.134 miles de euros en 2020 a 47.248 miles de euros al cierre del ejercicio 2021.

La Sociedad como matriz de Grupo depende de los resultados y capacidad de generar flujos de efectivo positivo por parte de sus filiales. En los últimos dos años, la actividad del Grupo y la de sus clientes se ha visto afectada por una serie de eventos sin precedentes que ha supuesto, entre otros, el estallido y duración de la pandemia del COVID-19, las subidas de precios de los materiales y logística, o la escasez de los materiales semiconductores. Estos factores han alterado de manera determinante el curso del negocio de todos los agentes y han influido en la rentabilidad de las operaciones. La adaptación al mundo postpandemia, al constante cambio y desequilibrio en los mercados y del entorno geopolítico marcarán el éxito a corto, medio y largo plazo.

A pesar de las circunstancias expuestas en el párrafo anterior, el Grupo continúa siendo un referente tecnológico y es capaz de diversificar sectores y clientes donde habitualmente opera gracias a los estándares industriales que ofrece como resultado de las capacidades adquiridas. Los clientes no han pospuesto sus inversiones y el nivel de contratación del ejercicio permite afrontar el futuro con la garantía de una cartera de proyectos que supera los 150 millones de euros para ejecutar en los próximos 5 años.

Airtificial cuenta con un núcleo accionarial sólido, estable y solvente que ha sido un factor determinante para el aseguramiento de las principales operaciones y que ha permitido la sostenibilidad del negocio hasta alcanzar la estabilidad financiera necesaria para continuar operando con normalidad tras ejercicios de muchas turbulencias. La estabilidad financiera ha sido posible gracias a una ampliación de capital por importe de 14,0 millones de euros,

## CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

y la liquidez recibida a través del Fondo de Apoyo Financiero a la Solvencia de Empresas Estratégica gestionado por SEPI por importe de 36 millones de euros.

En este contexto, a fecha 31 de diciembre de 2021 el Grupo ha incurrido en pérdidas que han supuesto una reducción de los fondos propios consolidados, estando a la fecha de cierre del ejercicio en una situación de fondos propios positivos. El patrimonio neto de la sociedad dominante asciende a 117 millones de euros, no encontrándose en los supuestos establecidos de disolución o reducción de capital según la legislación mercantil vigente. Adicionalmente, a la fecha indicada el Grupo presenta un fondo de maniobra positivo por importe de 25.972 miles de euros (353 miles de euros negativos a 31 de diciembre de 2020).

A continuación, se mencionan los hitos más relevantes del ejercicio 2021:

- En noviembre de 2021 se firmó el Contrato de Apoyo Financiero del Fondo a la Solvencia de Empresas Estratégica gestionado por SEPI. El volumen de este apoyo ha sido de 34 millones de euros que se reparten a través de un préstamo participativo (51%) y de una financiación a largo plazo por el 49% restante. La concesión del apoyo viene como consecuencia de la revisión hasta minuciosa del plan de negocio elaborado para el periodo 2021-2025. Dicho apoyo supone que el Fondo se constituye como un stakeholder fundamental del Grupo y conlleva unas obligaciones de reporting y monitorizaciones específicas adicionales.
- Con fecha 28 de diciembre de 2021 se ha producido una ampliación de capital social. El capital social de la Sociedad matriz del Grupo ha aumentado en 14.000 miles de euros, mediante la emisión de 155 miles de acciones por un valor nominal de 0,09 € la acción.

Por otro lado, se han producido desinversiones que han permitido la entrada de caja en el negocio:

- Con fecha de 27 de abril de 2021, se ha procedido a la venta del 28,31% del capital social de Instituto de Energías Renovables, es decir, toda la participación que ostentaba Airtificial CW Efficiency Energy, S.L.U., sociedad integrada en el Grupo Airtificial. El precio de venta ha sido un precio fijo de 187 miles de euros y un precio variable, entre un mínimo de 0 euros y un máximo de 1.656 miles de euros, sujeto a una serie de condiciones estipuladas en el contrato, cuya fecha de cumplimiento se ha establecido en junio de 2022. El grupo ha estimado que el precio de venta variable alcanzará los 994 miles de euros. La venta de la participación de Instituto de Energías renovables ha generado un beneficio de 881 miles de euros.
- Con fecha 10 de junio de 2021, se ha vendido el 100% del capital de la Sociedad Parque Solar el Jabalí por importe de 200 miles de euros (véase nota 2.6.1). La venta ha generado un beneficio de 147 miles de euros.
- Airtificial está en vías de formalizar la desinversión de la sociedad Ecoenergy cuyo principal activo es una planta fotovoltaica ubicada en El Salvador. Este activo está catalogado en el balance como activo mantenido para la venta y se incluye como desinversión comprometida en el Plan de viabilidad que da soporte a la ayuda financiera de SEPI en un periodo distinto al actual, es por ello que además de la aprobación por parte del Consejo de Administración de la Compañía, esta operación debe contar con una dispensa por parte de SEPI la cual ya se ha solicitado. Esta desinversión se enmarca dentro de la estrategia que la compañía ha definido para la puesta en valor de activos no estratégicos y tras un análisis realizado por un experto independiente sobre la evolución del riesgo país en El Salvador y del tipo de cambio euro dólar. La operación no supondrá en el ejercicio 2022 beneficio o pérdida para el Grupo, reducirá riesgos y dotará de liquidez para continuar con garantías con el plan de negocio (véase nota 12).

Finalmente, se han producido una serie de actuaciones que han permitido adecuar el pasivo financiero a la realidad post pandemia.

- La deuda con las Administraciones Públicas se ha visto reducida en un periodo de 2 años por importe de 13,5 millones de euros de los cuales 10 millones de euros fueron amortizados durante el ejercicio 2021. En paralelo se ha gestionado una recalendarización que ha supuesto una adecuación de los calendarios de pago a la generación de flujos del negocio. Se ha conseguido extender el plazo y flexibilizar los tiempos

## **CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

de la devolución del principal. Esta es una tarea en la que se seguirá trabajando en 2022 (Véase nota 18).

Airtificial se ha puesto al día de sus obligaciones con todas las administraciones públicas, siendo éste un requisito fundamental para la aprobación de la ayuda del Fondo a la Solvencia de Empresas Estratégicas gestionado por SEPI.

- En cuanto a la deuda financiera, se ha amortizado 4,3 millones de deuda sindicada a lo largo de 2020 y 2021, y se concluyó su refinanciación iniciada en el ejercicio 2020. Asimismo, se han amortizado otras posiciones con otras entidades por valor 1,5 millones de euros en 2021. Adicionalmente se han obtenido nuevas líneas de financiación de circulante, confirming y factoring que permiten adecuar la estructura de financiación a las necesidades derivadas de la evolución del negocio.
- La estabilidad financiera permitirá recuperar márgenes y condiciones de pago que se han visto afectados a lo largo de 2021 ya que la solución financiera definitiva se alcanzó, prácticamente, en el último mes del ejercicio.

Los últimos dos ejercicios han sido años determinantes y diferenciales para el devenir del Grupo. En este sentido, y con el fin de paliar los impactos negativos en el desarrollo de las operaciones, se han acometido medidas y cambios estructurales que tendrán impacto en la evolución futura. La remodelación del Consejo de Administración llevada a cabo desde el ejercicio 2020, junto con la acción de la Comisión de Auditoría y de Nombramientos y Retribuciones efectúan una labor de control y de facilitar el desarrollo de la compañía de una manera determinante. La estabilidad y el nivel de exigencia del Equipo Gestor es otro de los pilares del Grupo.

Durante el ejercicio 2021, Airtificial ha conseguido importantes contrataciones en las tres divisiones de negocio, lo que ha permitido al Grupo superar los 65 millones de euros de contratación y contar con una cartera de proyectos adjudicados pendientes de ejecutar que supera los 150 millones de euros a cierre de ejercicio para los próximos 5 años, lo que asegura el futuro del grupo. Gran parte las adjudicaciones se han materializado con grandes grupos multinacionales de la mejor calificación crediticia y Tier 1 en sus correspondientes sectores, incrementando el portafolio de clientes estratégicos, nuevos sectores y geografías.

Con los hitos anteriores, Airtificial ha conseguido la estabilidad financiera requerida para garantizar su viabilidad ante la crisis sanitaria y cumplir con los objetivos del Plan de negocio. Los hitos anteriores, muestran un grado de cumplimiento muy elevado del objetivo establecido en el plan elaborado por el nuevo equipo gestor del grupo AIRTIFICIAL.

Con la liquidez recibida y la recuperación del negocio el Grupo cuenta con los fondos suficientes para afrontar con garantías el ejercicio 2022 y acometer su plan de negocio. Por tanto, los administradores de la sociedad dominante han ponderado los elementos que determinan la aplicación a las presentes cuentas anuales consolidadas del principio de empresa en funcionamiento concluyendo que el mismo es de aplicación.

Considerando lo anteriormente indicado, las cuentas anuales consolidadas han sido preparadas siguiendo el principio de empresa en funcionamiento de forma que el Grupo realizará sus activos y atenderá a sus compromisos en el curso normal de sus operaciones. Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo y la Sociedad han incurrido en pérdidas que han supuesto una reducción de los fondos propios consolidados, estando a la fecha de cierre del ejercicio en una situación de fondos propios positivos. El patrimonio neto de la sociedad dominante asciende a 73,5 millones de euros, no encontrándose en los supuestos establecidos de disolución o reducción de capital según la legislación mercantil vigente.

### **Efectos de la pandemia COVID-19 en la actividad del Grupo**

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. La evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, ha supuesto una crisis sanitaria sin precedentes que ha impactado en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. Durante el ejercicio 2020 se adoptaron una serie de medidas para hacer frente al impacto económico y social que generó esta situación, que entre otros aspectos han supuesto

## CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

restricciones a la movilidad de las personas. En particular, el Gobierno de España procedió, entre otras medidas, a la declaración del estado de alarma mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, que fue levantado el 1 de julio de 2020, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante, entre otros, el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo.

La evolución de la pandemia ha tenido consecuencias para la economía en general y para las operaciones de la Sociedad.

En el caso de Airtificial, los efectos empresariales y financieros más significativos de la pandemia de COVID-19 y el impacto de los mismos, han sido los siguientes:

- **Cartera actual y know how.** Uno de los principales impactos del COVID-19 fue el retraso en la producción de la cartera contratada durante el ejercicio 2020, principalmente en las líneas de negocio de Aerospace & Defense e Infraestructuras. Este efecto se ha corregido durante el ejercicio 2021 una vez los negocios han vuelto a la normalidad. Adicionalmente, las credenciales de la compañía tanto en el sector aeronáutico como en el de la robótica e ingeniería han sido la principal palanca, para una vez conseguida la estabilidad financiera las adjudicaciones de nuevos proyectos sean una realidad constante en cada una de las líneas de negocio.
- **Compromiso de los accionistas y empleados.** Tras la fusión que dio origen al Grupo Airtificial, los nuevos accionistas junto al nuevo equipo directivo definieron un plan de integración que permitiera capturar todas las sinergias de la integración, reforzar el balance de la empresa a través de ampliaciones de capital y reestructurar operativamente la Compañía para focalizarse en las líneas de negocio rentables. Este plan se ha visto impactado por el COVID-19, ya que durante el ejercicio 2020 se han retrasado ciertas medidas, no obstante, durante el ejercicio 2021 el equipo gestor ha continuado con la hoja de ruta predefinida y que debe ser la base para alcanzar la rentabilidad y crecimiento futuro.
- **Plan de Viabilidad para superar el impacto del COVID-19.** Airtificial ha puesto en marcha un plan para asegurar la supervivencia en el corto plazo superando las tensiones de liquidez, asegurar la viabilidad en el medio plazo a través de planes específicos de mejoras operativas y comerciales en cada una de las líneas de negocio y la desinversión de activos no estratégicos. Los préstamos concedidos por el Fondo de Apoyo a la Solvencia de Empresas Estratégicos, el plan de desinversiones, el plan de reorganización industrial para la reducción del apalancamiento operativo son parte de este Plan de Viabilidad.
- **Capacidades tecnológicas y alta presencia en sectores de alto potencial por ser estratégicos.** Airtificial ha desarrollado capacidades tecnológicas principalmente en las áreas de robótica e inteligencia artificial que deben contribuir a la transformación digital de la economía española. Adicionalmente, los principales sectores para los que trabaja son el sector aeronáutico, automovilístico y renovables, sectores clave en España tanto desde un punto de vista económico como social.
- **Instalaciones productivas de última generación.** El Grupo tiene activos productivos que le dotan de tecnología de última generación y de una alta capacidad industrial, necesaria para poder competir en actividades altamente tecnológicas. Estas fábricas en Cádiz y Manresa tienen capacidad productiva suficiente para, sin inversiones adicionales, desarrollar las actividades previstas en el Plan de Viabilidad.

Los objetivos para los próximos 24 meses son:

- i) puesta en valor de activos no estratégicos identificados en el plan de desinversiones; y
- ii) desarrollo de la estrategia de Innovación enfocada a datos, inteligencia artificial, robótica, visión artificial, simulación y excelencia operativa.
- iii) desarrollo en el mercado de la India en el área de Intelligent Robots acompañado de un socio local tras la consecución del primer proyecto en la geografía; y
- iv) industrialización y puesta en marcha del proyecto de fabricación contratado en tiradas largas que ha permitido reactivar la Planta de Burgo de Osma.
- v) reforzar capacidades en centros productivos GLOCAL (red local de cadena de suministro, stock local y producción local) vs GLOBAL (red global de cadena de suministro, stock mínimo y producción global) fruto de los cambios estratégicos postCOVID-19 de clientes.
- vi) obtener financiación circulante que permita absorber la variabilidad de pagos frente a cobros propios

## **CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

del negocio.

El Grupo Airtificial estaba en pleno proceso de transformación, evolucionando hacia un modelo de negocio focalizado en la potenciación de áreas consideradas estratégicas y capturando las sinergias de la integración entre Inypsa y Carbures con el objetivo de maximizar su resultado mediante un incremento de las ventas y una mejora de márgenes en cada una de sus actividades.

De cara al futuro, la previsión del negocio Post-COVID prevé alcanzar niveles previstos anteriormente en el ejercicio 2022 tras la estabilización de los mercados de las áreas estratégicas de la compañía: Intelligent Robots y Aerospace & Defense.

Con fecha 3 de abril de 2020 se aplicaron nueve Expedientes de Regulación Temporal de Empleo (ERTE) en distintas empresas del Grupo, afectando la reducción de jornada a 175 trabajadores y la suspensión de jornada a 63 trabajadores. A 31 de diciembre de 2021 permanecen aplicados dos ERTE con 8 trabajadores afectados por la suspensión de jornada.

Con respecto a la tesorería, se estaban cumpliendo los objetivos de tesorería hasta marzo 2020. Una vez se desencadenó la crisis sanitaria, comenzaron las desviaciones. La compañía ha ido tratando de compensar las desviaciones con medidas operativas y financieras. Airtificial alcanzó una necesidad de financiación de 34 millones de euros a 31 de julio de 2021 debido, principalmente, al retraso en cobros de proyectos, la necesidad de regularizar proveedores vencidos y el servicio de la deuda del Grupo con la Administración Pública. La Compañía para superar la tensión de liquidez ha estado acudiendo a financiación de corto plazo con el apoyo de algunos de los accionistas para atender pagos críticos de las líneas de negocio hasta la disposición de los préstamos del Fondo de Apoyo a la Solvencia de Empresas Estratégicas.

La generación de ingresos se ve influenciada por la pandemia actual. El COVID ha producido una alteración en el plan de crecimiento ya que en el ejercicio 2020 se produjeron retrasos en las decisiones de nuestros clientes a la hora de concretar la adjudicación de nuevos proyectos en la última parte del ejercicio en el área de Intelligent Robots y, en otros casos, ralentizaciones en ejecución de la cartera actual en las áreas de Aerospace & Defense y Civil Works. A pesar de lo anteriormente indicado, el grupo ha experimentado una recuperación de todas sus principales magnitudes y en el ejercicio 2021 la cifra de negocios se reduce únicamente un 2% respecto a la cifra de negocios del ejercicio anterior, en parte, gracias a la capacidad que las diferentes áreas han tenido para adaptarse a esta nueva realidad.

Además de las medidas anteriormente descritas para poder combatir, en el ámbito del negocio, los problemas que la pandemia ha ocasionado en cada una de las áreas de actividad, el grupo ha conseguido una serie de hitos/logros, descritos en el apartado 2.3 de la memoria, que mejoran la situación financiera global, y preparan a Airtificial para acometer el crecimiento futuro planificado, tomando como base la cartera de proyectos contratados pendiente de ejecutar, que a cierre de ejercicio era superior a 150 millones de euros.

Dado que el grupo está llevando a cabo las gestiones oportunas con el objeto de hacer frente a la situación y minimizar su impacto, considerando que se trata de una situación coyuntural que, conforme a las estimaciones más actuales y a la posición de tesorería y las disponibilidades de liquidez a la fecha y a los factores mitigantes descritos anteriormente, no compromete la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

### **3. Normas de registro y valoración**

#### **3.1. Inmovilizado intangible**

##### **3.1.1. Gastos de investigación y desarrollo**

Los gastos de investigación se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos, mientras que los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto se reconocen como inmovilizado intangible cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- Están específicamente individualizados por proyectos y su coste puede ser claramente establecido.
- Existen motivos fundados para confiar en el éxito técnico y la rentabilidad económico-comercial del proyecto.

## **CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

- Se dispone de recursos técnicos y financieros suficientes para completarlo.

Otros gastos de desarrollo se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

Los costes de desarrollo previamente reconocidos como un gasto no se reconocen como un activo en un ejercicio posterior.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 3.4).

Si existen dudas sobre el éxito técnico o la rentabilidad económica del proyecto, entonces los importes registrados en el activo se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

### **3.1.2. Licencias y marcas**

Las licencias y marcas tienen una vida útil definida y se registran a coste menos amortización acumulada y correcciones por deterioro del valor reconocidas. La amortización se calcula por el método lineal para asignar el coste de las marcas y licencias durante su vida útil estimada de cinco años.

### **3.1.3. Aplicaciones informáticas**

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico.

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

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

Los costes de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los seis años una vez se produce su puesta en marcha.

### **3.1.4. Propiedad industrial**

La propiedad industrial corresponde a patentes desarrolladas por la empresa o adquiridas a terceros, y se reconoce por su precio de adquisición o coste de desarrollo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas reconocidas. El precio de adquisición de las patentes se establece en base a valoraciones realizadas por terceros independientes.

Las patentes se amortizan en un plazo máximo de 5 años a partir de que se espera que vayan a contribuir a la generación de ingresos a la sociedad. No existe propiedad industrial de vida útil indefinida.

## **3.2. Inmovilizado material**

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

El importe de los trabajos realizados por la Sociedad para su propio inmovilizado material se calcula sumando al precio de adquisición de las materias consumibles, los costes directos o indirectos imputables a dichos bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento de los diferentes elementos que componen el inmovilizado material se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

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

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

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Las vidas útiles estimadas son:

|  | <b>Método de<br/>amortización</b> | <b>Años de vida útil<br/>estimada</b> |
|--|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Construcciones                             | Lineal                            | 20-50                                 |
| Instalaciones técnicas y maquinaria        | Lineal                            | 5-20                                  |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | Lineal                            | 3-33                                  |
| Otro inmovilizado material                 | Lineal                            | 10                                    |

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

### **3.3. Costes por intereses**

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos del inmovilizado que necesiten un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso se incorporan a su coste hasta que se encuentran en condiciones de funcionamiento.

### **3.4. Pérdidas por deterioro del valor de los activos intangibles y activos financieros**

Siempre que existan indicios de pérdida de valor, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "Test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

En el ejercicio 2018, como consecuencia de la fusión descrita en la Nota 1, se generó un Fondo de Comercio por la diferencia entre el precio pagado por la sociedad y el valor neto de los Fondos Propios de la sociedad adquirida. En consecuencia, el fondo de comercio está asociado a las líneas de negocio de Aerospace and Defense e Intelligence Robots.

El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso.

El cálculo del valor en uso del activo 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 y otros factores que los participantes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.

Las diferencias negativas resultantes de la comparación de los valores contables de los activos con sus valores recuperables se reconocen en resultados.

El valor recuperable se debe calcular para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las correspondientes a otros activos o grupos de activos. Si este es el caso, el importe recuperable se determina para la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la que pertenece.

Las pérdidas relacionadas con el deterioro de valor de la UGE reducen inicialmente, en su caso, el valor del fondo de comercio asignado a la misma y a continuación a los demás activos de la UGE, prorrateando en función del valor contable de cada uno de los activos, con el límite para cada uno de ellos del mayor de su valor razonable menos los costes de enajenación o disposición por otra vía, su valor en uso y cero.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido. Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes al fondo de comercio no son reversibles. Las pérdidas por deterioro del resto de activos sólo se

## **CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

revertir si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

La reversión de la pérdida por deterioro de valor se registra con abono a resultados. No obstante, la reversión de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro. El importe de la reversión de la pérdida de valor de una UGE se distribuye entre los activos no corrientes 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.

El procedimiento implantado por la Dirección de la Sociedad para la realización de dicho test es el siguiente:

Los valores recuperables se calcularán para cada unidad generadora de efectivo, si bien en el caso de inmobilizaciones materiales, siempre que sea posible, los cálculos de deterioro se efectúan elemento a elemento, de forma individualizada.

La Dirección preparará para cada unidad generadora de efectivo su plan de negocio por mercados y actividades, abarcando generalmente un espacio temporal de cinco ejercicios. Los principales componentes de dicho plan son:

- Los valores recuperables se calcularán para cada unidad generadora de efectivo, si bien en el caso de inmobilizaciones materiales, siempre que sea posible, los cálculos de deterioro se efectúan elemento a elemento, de forma individualizada.

La Dirección prepara para las unidades generadora de efectivo (Aeronáutica, Intelligent Robots y Civil Works) su Plan de Negocio por mercados y actividades, abarcando un espacio temporal de cinco ejercicios y considerando un valor residual basado en el flujo del último año proyectado. Los principales componentes de dicho plan son:

- Proyecciones de resultados.
- Proyecciones de inversiones.
- Proyección de capital circulante.

Otras variables que influyen en el cálculo del valor recuperable son:

- Tipo de descuento a aplicar, entendiéndose éste como la media ponderada del coste de capital, siendo las principales variables que influyen en su cálculo, el coste de los pasivos y los riesgos específicos de los activos.
- Tasa de crecimiento de los flujos de caja empleada para extrapolar las proyecciones de flujos de efectivo más allá del período cubierto por los presupuestos o previsiones.
- Las proyecciones son preparadas sobre la base de la experiencia pasada y en función de las mejores estimaciones disponibles, siendo éstas consistentes con la información procedente del exterior. Las hipótesis más significativas utilizadas para la determinación del importe recuperable han sido las siguientes:
  - Período abarcado por las proyecciones: 2022 a 2026.
  - Para alcanzar una valoración que determine que no existen pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, se han utilizado las proyecciones realizadas sobre las líneas de negocio Aeronáutica e Intelligent Robots.
  - Tasa de crecimiento de los flujos a partir del año 2025: 3.22% para la unidad Aeronáutica, 4,14% para la unidad de Intelligent Robots y 3% para la unidad de civil Works.
  - Ingresos previstos en base a la mejor estimación de la cadencia de entrega de las piezas correspondientes a los contratos adjudicados a la fecha actual.
  - Consecución de nuevos contratos en cada una de las Unidades Generadoras de Efectivo, en base a ratios de contratación históricos.

## CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

- Estimación del margen bruto en base a un estándar de coste de materiales considerando una curva de aprendizaje en horas/piezas según los parámetros del sector.
- WACC: 10,19% Aeronáutico: 7,32% (en 2020 fue de 7,90%).
- WACC Intelligent Robots: 10,35% (en 2020 fue de 8,90%).
- WACC Civil Works: 8,40% (en 2020 fue de 9,8%).

Los Administradores de la Sociedad dominante han realizado un análisis de sensibilidad sobre diversas variables de los test de deterioro, asumiendo constantes el resto de las hipótesis:

- En el caso de la tasa de descuento se ha establecido una sensibilidad de +/- 50 puntos básicos partiendo de los diferentes escenarios económicos previstos en el corto y medio plazo, así como en consideración de la tasa de rentabilidad que exigirían otras empresas comparables del sector.
- En el caso de la tasa de crecimiento “g” que es la tasa de crecimiento a perpetuidad utilizada para calcular el Valor Terminal, se ha realizado un análisis a la sensibilidad de la misma. La sensibilidad aplicada es de +/-25pb.

Las principales premisas que se han tenido en cuenta para la determinación del importe recuperable han sido las siguientes:

- El periodo de proyección refleja un escenario de recuperación de la actividad a niveles pre-covid a partir de 2022. A partir de 2023 el Plan de Negocio pivota sobre el crecimiento de la línea de negocio de Intelligent Robots. A cierre de 2021, Intelligent Robots presenta una cartera de 25 millones de euros que se ejecutará íntegramente en 2022 estando pendiente de contratar 20 millones de euros. A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales la consecución del presupuesto de ventas del ejercicio 2022 es del 67% tras haber contratado un importe de 30,9 millones de euros para ejecutar en el ejercicio
- Respecto al área de Aerospace-Defense el plan de negocio sigue basado en el en la ejecución de su cartera actual que al cierre del ejercicio 2021 asciende a 126 millones de euros para ejecutar en 2022-2026. Se trata de contratos recurrentes por la vida útil del avión.
- Respecto a la división de Mobility (Aerospace-Defense) el plan contempla la reactivación de la planta de Burgo de Osma, la cual no ha llegado a su capacidad productiva óptima desde su incorporación al Grupo Airtificial, encontrándose actualmente el Grupo en una fase de industrialización para la puesta en marcha sin abandonar la labor comercial intensiva con el objetivo de lograr nuevas adjudicaciones, más allá del sector de la movilidad (con plazos de comercialización siguen siendo elevados para las piezas en series largas con material compuesto), que se adapten a la maquinaria instalada en dicha fábrica. A comienzo de 2022 se ha firmado un contrato de más de 6 M€.
- **Civil Works:** La línea de negocios es capaz de desarrollar tanto productos como patentes propias centrandose su actividad en: diseño y fabricación de estructuras sensorizadas y ductos, aplicación de composites en obra civil, plataformas *off-shore*, supervisión y dirección de obra, proyectos EPC y Arquitectura e industrialización de barras corrugadas. Todas estas actividades son desarrolladas en las áreas de: *Oil&Gas*, eficiencia energética, energías renovables, ingeniería del agua, medio ambiente, territorial, geología y proyectos llave en mano (EPC). Desarrolla su actividad en España y diferentes países de Centroamérica y Latinoamérica.

Adicionalmente, considerando el entorno de incertidumbre del mercado en las presentes circunstancias de pandemia mundial, tal y como ya se ha comentado en la nota 2.7, la Dirección del Grupo también ha apoyado su conclusión sobre el importe recuperable en el hecho de que el valor de capitalización bursátil de la sociedad dominante del Grupo es significativamente superior al valor de los activos. Esta consideración se ha realizado sobre la base de que dicho valor sería asimilable a un valor de mercado de estas UGEs teniendo en cuenta el hecho de que contienen todas las actividades sobre las que se apoya el crecimiento futuro del Grupo y que no hay otros activos con un potencial valor de mercado significativamente diferente a su valor contable.

## **CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Dichos escenarios no dan lugar en opinión de los administradores a la existencia de deterioro de los activos contenidos en las Unidades Generadoras de Efectivo.

Los planes de negocio así preparados son revisados y finalmente aprobados por el Consejo de Administración.

### **3.5. Instrumentos financieros**

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra. La Sociedad reconoce en balance los instrumentos financieros únicamente cuando se convierte en una parte del contrato de acuerdo con las especificaciones de este. En el balance adjunto, los activos y pasivos financieros se clasifican como corrientes o no corrientes en función de que su vencimiento sea igual o inferior o superior a doce meses, respectivamente, desde la fecha de cierre del ejercicio.

Los activos y pasivos financieros más habituales de los que la Sociedad es titular son los siguientes:

- Financiación otorgada o recibida de entidades vinculadas con independencia de la forma jurídica en la que se instrumenten.
- Cuentas a cobrar y a pagar por operaciones comerciales.
- Financiación recibida de instituciones financieras.
- Valores, tanto representativos de deuda (obligaciones, bonos, pagarés, etc.) como instrumentos de patrimonio propio de otras entidades (acciones) o participaciones en instituciones de inversión colectiva.
- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

#### **3.5.1. 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 y los créditos por operaciones no comerciales:

- **Créditos por operaciones comerciales:** son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la Sociedad con cobro aplazado, y
- **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 Sociedad.

#### Valoración inicial

Los activos financieros clasificados 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, 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 pueden valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

## **CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

### Valoración posterior

Posteriormente, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su 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 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, continúan valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

### Deterioro de valor

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

Al menos al cierre del ejercicio, se realizan 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.

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 emplea el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuya 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.

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 Sociedad.

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

### **3.5.2 Activos financieros a coste:**

La Sociedad incluye en esta categoría los siguientes activos:

- Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
- 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.

Se valoran por su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro del valor. No obstante, cuando existe una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de la inversión su valor contable antes de tener esa calificación. Los ajustes valorativos previos contabilizados directamente en el patrimonio neto se mantienen en éste hasta que se dan de baja.

Se consideran empresas del Grupo aquellas vinculadas con la Sociedad por una relación de control, y empresas asociadas aquellas sobre las que la Sociedad ejerce una influencia significativa. Adicionalmente, dentro de la categoría de multigrupo se incluye a aquellas Sociedades sobre las que, en virtud de un acuerdo, se ejerce un control conjunto con uno o más socios.

Desde el 1 de enero de 2010, en el caso de inversiones en el patrimonio de empresas del grupo que otorgan control sobre la sociedad dependiente, los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales relacionados con la adquisición de la inversión se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

## **CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Si existe evidencia objetiva de que el valor en libros no es recuperable, se efectúan las oportunas correcciones valorativas por 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 derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, en la estimación del deterioro de estas inversiones se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración (incluyendo el Fondo de Comercio, si lo hubiera). La corrección de valor y, en su caso, su reversión se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce.

Las hipótesis utilizadas en los análisis de recuperación de los deterioros en empresas del Grupo y asociadas, que están basadas en el Plan de Negocio aprobado por el Consejo de Administración, están descritas en la Nota 3.4.

La Sociedad basada en la Resolución del ICAC de 18 de septiembre de 2013 sobre las normas de registro y valoración e información a incluir en la memoria sobre el deterioro del valor de los activos ha considerado que el fondo de comercio surgido en la combinación de negocios del ejercicio 2018 entre las Sociedades INYPSA y CARBURES generado por las Unidades Generadoras de efectivo de Aerospace and Defense e Intelligent Robots de la antigua Carbures, a efectos de la comprobación del deterioro del valor de la inversión ha seguido los criterios recogidos en la norma cuarta de la Resolución, como un activo que genera flujos de efectivo de forma individual.

Adicionalmente, considerando el entorno de incertidumbre del mercado en las presentes circunstancias de pandemia mundial, tal y como ya se ha comentado en la nota 2.7, la Dirección del Grupo también ha apoyado dicha conclusión en el hecho de que el valor de capitalización bursátil de la sociedad es significativamente superior al equity value. Esta consideración se ha realizado sobre la base de que dicho valor sería asimilable a un valor de mercado de estas UGEs teniendo en cuenta el hecho de que contienen todas las actividades sobre las que se apoya el crecimiento futuro del Grupo y que no hay otros activos con un potencial valor de mercado significativamente diferente a su valor contable

### **3.5.3 Pasivos financieros a coste amortizado**

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

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales:

- 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
- 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 incluyen en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

#### 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 valoran por su 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.

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

### **3.5.4 Renegociaciones de pasivos financieros**

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

El intercambio de instrumentos de deuda entre la Sociedad y la contraparte o las modificaciones sustanciales de los pasivos inicialmente reconocidos, se contabilizan como una cancelación del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero, siempre que los instrumentos tengan condiciones sustancialmente diferentes.

La Sociedad considera que las condiciones son sustancialmente diferentes si el valor actual de los flujos de efectivo descontados bajo las nuevas condiciones, incluyendo cualquier comisión pagada neta de cualquier comisión recibida, y utilizando para hacer el descuento el tipo de interés efectivo original, difiere al menos en un 10 por ciento del valor actual descontado de los flujos de efectivo que todavía restan del pasivo financiero original.

Si el intercambio se registra como una cancelación del pasivo financiero original, los costes o comisiones se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias formando parte del resultado de la misma. En caso contrario los costes o comisiones ajustan el valor contable del pasivo y se amortizan por el método de coste amortizado durante la vida restante del pasivo modificado. En este último caso, se determina un nuevo tipo de interés efectivo en la fecha de modificación que es el que iguala el valor actual de los flujos a pagar según las nuevas condiciones con el valor contable del pasivo financiero en dicha fecha.

La Sociedad reconoce la diferencia entre el valor contable del pasivo financiero o de una parte del mismo cancelado o cedido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, con cargo o abono a la cuenta de pérdidas y ganancias. Si la Sociedad entrega en pago de la deuda activos no monetarios, reconoce como resultado de explotación la diferencia entre el valor razonable de los mismos y su valor contable y la diferencia entre el valor de la deuda que se cancela y el valor razonable de los activos como un resultado financiero. Si la Sociedad entrega existencias, se reconoce la correspondiente transacción de venta de las mismas por su valor razonable y la variación de existencias por su valor contable.

Este tratamiento se aplica igualmente a las renegociaciones de deuda derivadas de convenios de acreedores, reconociendo el efecto de las mismas en la fecha en la que se aprueba judicialmente el convenio. Los resultados positivos se reconocen en la partida de Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores de la cuenta de pérdidas y ganancias.

### **3.6. Derivados financieros y cobertura contable**

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

La Sociedad no ha calificado ningún instrumento financiero para contabilidad de cobertura, por lo que las pérdidas y ganancias en el valor razonable de los mismos se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La sociedad no cuenta con ningún derivado financiero o cobertura contable.

### **3.7. Existencias**

Las existencias se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su coste, se efectuarán las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si las circunstancias que causan la corrección de valor dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión y se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El coste se determina por el FIFO. El coste de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costes de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costes directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad normal de trabajo de los medios de producción). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes estimados necesarios para llevarla a cambio, así como en el caso de las materias primas y de los productos en curso, los costes estimados necesarios para completar su producción.

En las existencias que necesitan un período de tiempo superior al año para estar en condiciones de ser vendidas, se incluyen en el coste los gastos financieros en los mismos términos previstos para el inmovilizado (Nota 3.3)

## **CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

La Sociedad efectúa las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición (o a su coste de producción).

### **3.8. Activos no corrientes (grupos enajenables) mantenidos para la venta y actividades interrumpidas**

#### a) Activos no corrientes (grupos enajenables) mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupos enajenables de elementos) se clasifican como mantenidos para la venta cuando se considera que su valor contable se va a recuperar a través de una operación de venta en vez de a través de su uso continuado. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable, y está disponible para su venta inmediata en su condición actual y previsiblemente se completará en el plazo de un año desde la fecha de clasificación. Estos activos se presentan valorados al menor importe entre su valor contable y el valor razonable minorado por los costes necesarios para su enajenación y no están sujetos a amortización.

#### b) Actividades interrumpidas

Se clasifica como actividad interrumpida todo componente de la Sociedad que ha sido enajenado, se ha dispuesto de él por otra vía o ha sido clasificado como mantenido para la venta y representa una línea de negocio o área geográfica significativa de la explotación, forma parte de un plan individual o es una dependiente adquirida exclusivamente para su venta. El resultado generado por las actividades interrumpidas se presenta en una única línea específica en la cuenta de pérdidas y ganancias neto de impuestos.

La sociedad no tiene activos no corrientes mantenidos para la venta ni actividades interrumpidas al cierre de los ejercicios 2021 y 2020.

### **3.9. Patrimonio neto e instrumentos de patrimonio propio**

El capital social está representado por acciones ordinarias. Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

Un instrumento de patrimonio representa una participación residual en el Patrimonio de la Sociedad, una vez deducidos todos sus pasivos. Los instrumentos de capital emitidos por la Sociedad se registran en el patrimonio neto por el importe recibido, neto de los gastos de emisión.

Cuando cualquier sociedad de la Sociedad adquiere acciones de la Sociedad (acciones propias), la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto, sin que en ningún caso se registre resultado alguno en la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

### **3.10. Subvenciones recibidas**

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

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

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

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisición de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a la amortización de los correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance. Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las

## **CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

Las subvenciones de explotación se abonan a resultados en el momento en que se conceden excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios. Si se conceden para financiar gastos específicos, la imputación se realizará a medida que se devenguen los gastos financiados.

Por otra parte, las subvenciones, donaciones y legados recibidos de los socios o propietarios no constituyen ingresos, debiendo registrarse directamente en los fondos propios, independientemente del tipo de subvención del que se trate, siempre y cuando no sea reintegrable.

### **3.11. Impuestos corrientes y diferidos**

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

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

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

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, excepto en aquellos casos en que la Sociedad puede controlar el momento de reversión de las diferencias temporarias y además es probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

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 y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

Desde el 1 de enero de 2010, la Sociedad presenta su Impuesto sobre Sociedades bajo el Régimen de Consolidación Fiscal como Sociedad dominante, siendo las sociedades dependientes del Grupo, tras la combinación de negocios realizada en el ejercicio 2019, las siguientes:

- AIRTIFICIAL AEROSPACE & DEFENSE, S.A.U.
- AIRTIFICIAL AEROSPACE & DEFENSE ENGINEERING, S.A.U.
- AIRTIFICIAL MOBILITY, S.A.U.
- AIRTIFICIAL INTELLIGENT ROBOTS, S.A.U.
- AIRTIFICIAL CW INFRASTRUCTURES COMPOSITES, S.L.
- AIRTIFICIAL CW INFRASTRUCTURES, S.L. (hoy denominada INYPSA CW INFRASTRUCTURES, S.L.U.)
- AIRTIFICIAL CW EFFICIENCY ENERGY, S.L.
- AIRTIFICIAL CW RENEWABLE ENERGY, S.L.
- I2T, S.A.
- GAMA, GESTIÓN DE ACTIVOS Y MANTENIMIENTOS, S.A.
- PARQUE SOLAR EL ZORRO, SL

## **CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos se evalúa en el momento en que se generan, así como al cierre de cada ejercicio, de acuerdo con la evolución de los resultados previstos de la sociedad y del Grupo fiscal del que es cabecera en los respectivos planes de negocio.

### **3.12. Prestaciones a los empleados**

#### **a) Indemnizaciones por cese**

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. Una prestación que exija la realización de servicios futuros no se califica como una indemnización por cese. Las indemnizaciones por cese se reconocerán como gasto en la fecha más temprana de las que se indica a continuación:

- i. aquella a partir de la cual no se pueda retirar la oferta efectuada y
- ii. aquella en la que se registra el coste de una reestructuración que implique un pago de una indemnización por cese.

En el caso de una oferta hecha para fomentar la renuncia voluntaria, los beneficios por terminación se miden en función del número de empleados que se espera acepten la oferta.

Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

#### **b) Planes de participación en beneficios y bonus**

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto para bonus y participación en beneficios en base a una fórmula que tiene en cuenta el beneficio atribuible a sus accionistas después de ciertos ajustes. La Sociedad reconoce una provisión cuando está contractualmente obligado o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita.

#### **c) Pagos basados en acciones**

La Sociedad reconoce, por un lado, los bienes y servicios recibidos como un activo o como un gasto, atendiendo a su naturaleza, en el momento de su obtención y, por otro, el correspondiente incremento en el Patrimonio neto, si la transacción se liquida con instrumentos de patrimonio, o el correspondiente pasivo si la transacción se liquida con un importe que esté basado en el valor de los instrumentos de patrimonio.

En el caso de transacciones que se liquiden con instrumentos de patrimonio, tanto los servicios prestados como el incremento en el patrimonio neto se valoran por el valor razonable de los instrumentos de patrimonio cedidos, referido a la fecha del acuerdo de concesión. Si por el contrario se liquidan en efectivo, los bienes y servicios recibidos y el correspondiente pasivo se reconocen al valor razonable de éstos últimos, referido a la fecha en la que se cumplen los requisitos para su reconocimiento. (Nota 25.2).

### **3.13. Provisiones y pasivos contingentes**

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

Las cuentas anuales 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. Salvo que sean considerados como remotos, los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en las Notas de la memoria. Se consideran provisiones aquellas obligaciones existentes a la fecha de cierre surgidas como consecuencia de sucesos pasados, sobre los que existe incertidumbre en cuanto a su cuantía o vencimiento, pero de las que es probable que puedan derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad y el importe de la deuda correspondiente se puede estimar de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal

## **CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

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

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo contingente, siempre que sea prácticamente segura su recepción. No existen activos contingentes contabilizados en los ejercicios 2021 y 2020.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

### **3.14. Reconocimiento de ingresos**

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

Los gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionado con una reducción de un activo o un incremento de un pasivo que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Por otra parte, se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su reconocimiento como activo.

Los ingresos de la Sociedad provienen principalmente de los servicios prestados a sociedades del Grupo, así como de la realización de proyectos de obra civil.

Los ingresos por el desarrollo de la actividad ordinaria se reconocen, para cada contrato, cuando la empresa transfiere el control de los bienes o servicios comprometidos a los clientes.

El control de un bien o servicio (un activo consumido por el cliente de manera inmediata) 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. En el momento de la transferencia del control, el ingreso se valora por el importe que refleja la contraprestación a la que la empresa espere tener derecho a cambio de los bienes o servicios transferidos.

#### Modelo de reconocimiento de ingresos por entrega de bienes o prestación de servicios

Para aplicar este criterio fundamental la Sociedad sigue un proceso completo que consta de las siguientes etapas sucesivas:

1. Identificar el contrato (o contratos) con el cliente
2. Identificar las obligaciones a cumplir incluidas en el contrato
3. Determinar el precio de la transacción o contraprestación del contrato
4. Asignar el precio de la transacción entre las distintas obligaciones de cumplir identificadas en el contrato
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la sociedad satisface las obligaciones de cumplir

#### **1. Identificación de contratos**

Para que exista un contrato con un cliente se deben generar derechos y obligaciones exigibles legalmente. Para ello se deben cumplir las siguientes condiciones:

- las partes han aprobado el contrato y están comprometidas a cumplir sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con relación a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago de los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento o sustancia comercial, es decir, que el riesgo, plazo o importe de los flujos futuros de la entidad se espera que cambien como resultado del contrato; y
- es probable que la entidad vaya a cobrar la contraprestación a la que tiene derecho a cambio de los bienes o servicios transferidos. Para ello hay que evaluar la capacidad e intención del cliente a pagar los importes a su vencimiento. El importe de la contraprestación puede ser inferior al precio de factura, si la contraprestación es variable, debido a que la entidad puede ofrecer descuentos.

## **CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Si al inicio del acuerdo un contrato cumple los requisitos anteriores, no se evalúa nuevamente en el futuro, a menos que se produzca un cambio significativo en los antecedentes y circunstancias de la operación.

No existe contrato si cada parte del contrato tiene el derecho, exigible unilateralmente, de terminar un contrato totalmente sin ejecutar, sin compensar a la otra parte (o partes). Un contrato está totalmente sin ejecutar si se cumplen los dos criterios siguientes: (a) la entidad no ha transferido todavía ningún bien o servicio al cliente; y (b) la entidad no ha recibido, y todavía no tiene derecho a recibir, contraprestación alguna a cambio de los bienes o servicios comprometidos

### **2. Identificación de las obligaciones de cumplir**

Al inicio de cada acuerdo se identifican los compromisos de transferir bienes o servicios incluidos en el contrato como una obligación independiente a cumplir si:

- a) El bien o servicio (o un grupo de bienes o servicios) es distinto o
- b) Una serie de bienes o servicios sustancialmente iguales tienen el mismo patrón de transferencia al cliente

Un bien o servicio que se compromete con un cliente es distinto si se cumplen los dos criterios siguientes:

- a) El cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están ya disponibles para él (es decir, el bien o servicio puede ser distinto), y
- b) El compromiso de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato (es decir, el bien o servicio es distinto en el contexto del contrato).

Para cada obligación de cumplir que se hubiera identificado, la Sociedad determinará al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumple a lo largo del tiempo o en un momento determinado, de acuerdo con lo establecido en el apartado (v) de la presente nota.

### **3. Determinación del precio de la transacción**

El precio de la transacción (el ingreso por la prestación de servicios o entrega de bienes) es el importe de la contraprestación que la empresa espera recibir a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente, excluyendo las cantidades recibidas por cuenta de terceros.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios coinciden con el precio acordado para transferir los activos o prestar el servicio 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 sea significativo. No formarán 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.

### **4. Asignar el precio de la transacción entre las distintas obligaciones de cumplir identificadas en el contrato**

El precio de la transacción se distribuye entre cada una de las obligaciones de cumplir incluidas en un contrato en el importe que represente la parte que la entidad espera recibir a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente, que coincide con los importes a facturar para cada obligación de ejecución.

El precio de la transacción se distribuye entre las distintas obligaciones asumidas en el contrato basándose en su valor razonable relativo. Para ello la Sociedad determina, al inicio del contrato, el precio de venta independiente del bien o servicio que subyace en cada obligación asumida dentro del contrato y asigna el precio de la transacción en proporción a dichos precios de venta independientes. El precio de venta independiente es el importe al que la sociedad vende un bien o servicio de forma separada a un cliente. La mejor evidencia de un precio de venta independiente es el precio observable de un bien o servicio cuando la Sociedad lo vende de forma separada en circunstancias similares y a clientes parecidos. Si el precio de venta independiente no es directamente observable, la Sociedad lo estima considerando toda la información que esta razonablemente a su alcance (incluidas las condiciones de mercado, los factores específicos de la entidad y la información sobre el cliente o clase de cliente).

### **5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la sociedad satisface las obligaciones de cumplir**

En los servicios prestados por la sociedad el ingreso se reconoce a lo largo del tiempo, en la medida que el cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la Sociedad a medida que la Sociedad la desarrolla un activo que el cliente controla en la medida que se desarrolla la actividad sin un uso alternativo y la empresa tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha

## **CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(por ejemplo, servicios de consultoría que den lugar a una opinión profesional para el cliente).

Respecto al criterio de reconocimiento de ingresos a lo largo del tiempo (forma de medir el progreso de una obligación de cumplir), la Sociedad tiene establecidos unos criterios que se aplican de forma consistente para obligaciones de desempeño de carácter similar.

A este respecto, el método elegido por la Sociedad como preferente para medir el valor de los bienes y servicios cuyo control se trasfiere al cliente a lo largo del tiempo es el método de producto que se aplica siempre y cuando a través del contrato y durante la ejecución se pueda medir el avance de los servicios prestados. De acuerdo con el método de producto los ingresos se reconocen sobre la base de mediciones directas del valor para el cliente de los bienes o servicios transferidos hasta la fecha, en relación con los bienes o servicios pendientes. Los métodos de producto incluyen, entre otros, métodos tales como la identificación de los servicios prestados o tiempo transcurrido.

### a) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen en el epígrafe de ingresos financieros de la cuenta de pérdidas y ganancias usando el método del tipo de interés efectivo.

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

### b) Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen en el epígrafe de ingresos financieros de la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se establece el derecho a recibir el cobro, debido a que la actividad principal de la Sociedad no es la tenencia de participaciones y concesión de préstamos a sus filiales.

## **3.15. 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.

### a) Arrendamientos financieros

En las operaciones de arrendamiento financiero en las que la Sociedad actúa como arrendatario, se presenta el coste de los activos arrendados en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Dicho importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. La carga financiera total del contrato se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente se reconocen como gasto del ejercicio en que se incurren.

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

### b) 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 imputará a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

### **3.16. Transacciones en moneda extranjera**

#### **3.16.1. Moneda funcional y de presentación**

La moneda funcional es la del entorno económico principal en el que opera la Sociedad, es decir, la de aquél en el que la Sociedad genera y emplea efectivo.

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

#### **3.16.2. Información financiera por segmentos**

La información sobre los segmentos de explotación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad en la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al Consejo de Administración encargado de la toma de decisiones estratégicas.

#### **3.16.3. Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto si se difieren en patrimonio neto, como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversión neta cualificadas.

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

### **3.17. Transacciones entre partes vinculadas**

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

Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

## **4. Gestión del Riesgo Financiero**

### **4.1. Factores de riesgo financiero**

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

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento de Tesorería del Grupo que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. El Consejo proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversión del exceso de liquidez.

#### **4.1.1. Riesgo de Mercado**

##### **a) Riesgo de tipo de cambio**

La Sociedad dispone de filiales en diferentes países europeos (Polonia) sudamericanos, en los Estados Unidos de América, China y México, estando el Grupo expuesto por tanto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con

## **CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

divisas, que se deriva principalmente de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

La Sociedad realiza una gestión de los proyectos que se consideran con mayor riesgo para poder acotar y eliminar los riesgos cambiarios mediante la contratación de seguros de cambio una vez analizada la evolución, previsión y presupuesto de cada uno de los proyectos, así como la evolución estimada de la cotización de cada moneda, de cara a determinar el grado de cobertura a realizar.

### **b) Riesgo de tipo de interés**

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de sus actividades de explotación son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

Los principales activos financieros remunerados de la sociedad se corresponden a empresas del grupo estando el tipo de intereses fijado en función del interés medio de financiación externa del grupo. La sensibilidad del Grupo a los tipos de interés se ha reducido a un nivel bajo debido principalmente a la reducción de la deuda a tipo variable.

En relación a las actividades de financiación, tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad, están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja previsto del Grupo.

Si los tipos de interés hubieran aumentado/disminuido más de 50 puntos básicos, manteniéndose las restantes variables constantes, el resultado de la Sociedad en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020 habría disminuido/aumentado en menos de 81 y 262 miles de euros, respectivamente. Esto se debe principalmente a la exposición del Grupo por sus préstamos a tipo variable.

### **4.1.2. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se gestiona por grupos de terceros. El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos con bancos e instituciones financieras, así como de clientes mayoristas y minoristas, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas. Los límites individuales de crédito se establecen en función de las calificaciones internas y externas de acuerdo con los límites fijados por el Consejo. Regularmente se hace un seguimiento de la utilización de los límites de crédito.

La cartera de clientes de la Sociedad está compuesta mayoritariamente por clientes de reputado prestigio, que ostentan una exposición limitada frente al riesgo de crédito. En consecuencia, la Sociedad no emplea seguros de crédito dado que la práctica totalidad de sus clientes son grandes empresas de solvencia contrastada.

La sociedad analiza mensualmente la situación de los créditos, y practica las correcciones valorativas sobre los créditos comerciales que se estiman necesarias para provisionar el riesgo de insolvencia, para cubrir los saldos de cierta antigüedad o en los que concurren circunstancias que permiten razonablemente su consideración como de dudoso cobro.

### **4.1.3. Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez de la sociedad está muy relacionado con el riesgo de liquidez del Grupo.

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter dinámico de los negocios subyacentes, el Departamento de Tesorería del Grupo tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.

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. Normalmente este proceso se lleva a cabo a nivel de las entidades operativas del Grupo, conforme a las prácticas y límites establecidos por éste. Los límites establecidos varían en función de la zona geográfica con el fin de tener en cuenta la liquidez del mercado en el que opera la Sociedad.

## **CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Adicionalmente, la política de gestión de liquidez implica la realización de proyecciones de flujos de efectivo en las monedas principales en las que se opera, considerando también el nivel de activos líquidos necesarios para alcanzar dichas proyecciones; el control de los índices de liquidez de balance y su comparación con los requisitos de mercado; y el mantenimiento de los planes de financiación mediante deuda. Por lo que el Grupo establece una política de liquidez en base a los siguientes criterios:

1. Gestión integral de la tesorería, con el objeto de optimizar las posiciones de liquidez diarias existentes en las distintas compañías.
2. Desarrollo de líneas de financiación especialmente a largo plazo que garanticen la disponibilidad de efectivo y pago de obligaciones ante cualquier escenario de comportamiento anormal o estrés en cobros y saldos disponibles.
3. Gestión eficiente del capital circulante, buscando el cumplimiento de los compromisos de cobro por parte de clientes.
4. Monetización de activos financieros, en la medida en que fuera viable llevarlo a cabo en condiciones razonables de mercado, a través de programas de factoring y de descuento de derechos de cobro futuros.
5. Financiación en mercado de capitales como fuentes alternativas a las bancarias.

Con objeto de asegurar una adecuada gestión del riesgo de liquidez es de destacar que, tanto a nivel de Grupo, como a nivel de cada área de negocio y proyectos se han establecido mecanismos que recogen las previsiones de generación y necesidades de caja previstas de manera sistemática para anticipar y monitorizar de forma continuada la posición de liquidez del Grupo. (Ver nota 2.7).

Dadas las expectativas de crecimiento del Grupo, el Departamento de Tesorería tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito.

### c.1) Líneas de financiación

El Grupo cuenta con líneas de financiación. El Grupo espera cumplir con sus obligaciones de los flujos de caja operativos y con los vencimientos de los activos financieros.

## **4.2. Estimación del valor razonable**

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos (tales como los títulos disponibles para la venta) se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente comprador.

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. La Sociedad utiliza una variedad de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada una de las fechas del balance. Para la deuda a largo plazo se utilizan precios cotizados de mercado o cotizaciones de agentes. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados. El valor razonable de las permutas de tipo de interés se calcula como el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados. El valor razonable de los contratos de tipo de cambio a plazo se determina usando los tipos de cambio a plazo cotizados en el mercado en la fecha del balance.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable. El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Sociedad para instrumentos financieros similares.

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**5. Combinaciones de negocio**

**5.1. Adquisiciones y ventas efectuadas por la Sociedad durante el ejercicio 2021.**

**Enajenación en Instituto de Energías Renovables, SL**

Con fecha de 10 de junio de 2021, se ha procedido a la venta del 28,31% del capital social de Instituto de Energías Renovables, SL, es decir, toda la participación que ostentaba la sociedad. El precio de venta ha sido un precio fijo de 187 miles de euros y un precio variable, entre un mínimo de 0 euros y un máximo de 1.656 miles euros, sujeto a una serie de condiciones estipuladas en el contrato, cuya fecha de cumplimiento se ha establecido en junio de 2022. El grupo ha estimado que el precio de venta variable alcanzará los 994 miles de euros. La venta de la participación de Instituto de Energías renovables ha generado una pérdida de 26 miles de euros.

No ha habido otras adquisiciones ni ventas relevantes efectuadas por el Grupo Airtificial durante el ejercicio 2021 dado que la enajenación o liquidación de la totalidad de las participaciones en Parque Solar el Jabalí, SLU, Parque Solar el Ciervo, SLU, Parque Solar el Macho Montes, SLU, Parque Solar el Rebeco, SLU, Parque Solar la Perdiz, SLU y Parque Solar el Corzo, SLU no han tenido impacto significativo.

Durante el ejercicio 2021 la sociedad AIRTIFICIAL AEROSPACE & DEFENSE, SAU, sociedad española integrada en el Grupo Airtificial, constituyó la sociedad AIRTIFICIAL ENGINEERING SERVICES, S.L.U. en la que ostenta el 100% del total de la participación.

- Cambios ejecutados durante el ejercicio 2020

**Enajenación en Clefidom, S.R.L.**

Con fecha de 25 de febrero de 2020, se procedió a la venta del 80% del capital social de CLEFIDOM S.R.L., es decir, toda la participación que ostentaba Airtificial CW Efficiency Energy, S.L.U., sociedad integrada en el Grupo Airtificial. El precio de venta fue de 1 Millón de USD, generando un beneficio de 276 miles de euros.

**Enajenación en Inypsa Servicios Energéticos, S.A.**

Con fecha de 27 de febrero de 2020, se procedió a la venta del 40% del capital social de Inypsa Servicios Energéticos S.L., es decir, toda la participación que ostentaba Airtificial CW Efficiency Energy S.L.U., sociedad integrada en el Grupo Airtificial. El precio de venta fue de 372 mil euros, generando un beneficio de 143 mil euros.

**Enajenación en Grupo Profesional Planeación y Proyectos, S.A.**

Con fecha de 6 de marzo de 2020, se procedió a la venta del 99,99% del capital social de Grupo Profesional Planeación y Proyectos, S.A. de C.V. ("PYPSA"), es decir, toda la participación que ostentaba Airtificial CW Infraestructuras Oil & Gas S.A. de C.V., sociedad mexicana integrada en el Grupo Airtificial lo que reportó al Grupo un beneficio consolidado de 7,5 millones de euros.

**Constitución de AIRTIFICIAL IR INDIA, PRIVATE LIMITED**

En el ejercicio 2020, AIRTIFICIAL INTELLIGENT ROBOTS, SAU, sociedad española integrada en el Grupo Airtificial, constituyó la sociedad AIRTIFICIAL IR INDIA, PRIVATE LIMITED en la que ostenta el 80% del total de la participación. El objeto social de esta sociedad consiste en el diseño y fabricación de Equipos de Medida y Líneas de Montaje para los principales fabricantes de componentes de automoción y otros sectores industriales, con la ayuda de la inteligencia airtificial.

**Fusión de las sociedades filiales colombianas, AIRTIFICIAL INTELLIGENCE COLOMBIA, SAS y AIRTIFICIAL CW INFRASTRUCTURES COLOMBIA, SAS**

En julio de 2020, culminó el proceso de fusión de las sociedades filiales de Colombia del Grupo Airtificial, AIRTIFICIAL INTELLIGENCE COLOMBIA, SAS y AIRTIFICIAL CW INFRASTRUCTURES COLOMBIA, SAS, siendo absorbida AIRTIFICIAL INTELLIGENCE COLOMBIA, SAS por AIRTIFICIAL CW INFRASTRUCTURES

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

COLOMBIA, SAS, convirtiéndose ésta última en sucesora universal de la absorbida a todos los efectos a partir de dicha fecha.

**6. Inmovilizado intangible**

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en "Inmovilizado intangible" durante los ejercicios 2021 y 2020 es el siguiente:

Ejercicio 2021:

|                                 | <b>Desarrollo</b>  | <b>Patentes,<br/>licencias,<br/>marcas y<br/>similares</b> | <b>Fondo de<br/>comercio</b> | <b>Aplicaciones<br/>informáticas</b> | <b>Otro<br/>inmovilizado<br/>intangible</b> | <b>Total</b>        |
|---------------------------------|--------------------|--|------------------------------|--------------------------------------|---|---------------------|
| Coste a 01/01/2021              | 3.826.258          | 59.756   | 20.696.153                   | 1.836.696                            | 204.569                                     | 26.623.432          |
| Altas del periodo               | -                  | 2.250  | -                            | 3.848                                | -   | 6.098               |
| Bajas                           | -                  | -  | -                            | -                                    | -   | -                   |
| Trasposos                       | -                  | -  | -                            | 204.569                              | (204.569)                                   | -                   |
| <b>Coste a 31/12/2021</b>       | <b>3.826.258</b>   | <b>62.006</b>  | <b>20.696.153</b>            | <b>2.045.113</b>                     | <b>-</b>                                    | <b>26.629.530</b>   |
| Amort.Acum a 01/01/2021         | (3.826.258)        | (28.652)   | (4.554.519)                  | (1.593.651)                          | -   | (10.003.080)        |
| Amortizaciones                  | -                  | (10.489)   | (2.104.791)                  | (72.950)                             | -   | (2.188.230)         |
| Trasposos                       | -                  | -  | -                            | -                                    | -   | -                   |
| Bajas                           | -                  | -  | -                            | -                                    | -   | -                   |
| <b>Amort.Acum. a 31/12/2021</b> | <b>(3.826.258)</b> | <b>(39.141)</b>  | <b>(6.659.310)</b>           | <b>(1.666.601)</b>                   | <b>-</b>                                    | <b>(12.191.310)</b> |
| <b>VNC a 31/12/2021</b>         | <b>-</b>           | <b>22.865</b>  | <b>14.036.843</b>            | <b>378.512</b>                       | <b>-</b>                                    | <b>14.438.220</b>   |

Ejercicio 2020:

|                                 | <b>Desarrollo</b>  | <b>Patentes,<br/>licencias,<br/>marcas y<br/>similares</b> | <b>Fondo de<br/>comercio</b> | <b>Aplicaciones<br/>informáticas</b> | <b>Otro<br/>inmovilizado<br/>o intangible</b> | <b>Total</b>        |
|---------------------------------|--------------------|--|------------------------------|--------------------------------------|---|---------------------|
| Coste a 01/01/2020              | 3.826.258          | 58.185   | 20.696.153                   | 1.692.431                            | 204.569                                       | 26.477.596          |
| Altas del periodo               | -                  | 1.571  | -                            | 144.265                              | -   | 145.836             |
| Bajas                           | -                  | -  | -                            | -                                    | -   | -                   |
| Trasposos                       | -                  | -  | -                            | -                                    | -   | -                   |
| <b>Coste a 31/12/2020</b>       | <b>3.826.258</b>   | <b>59.756</b>  | <b>20.696.153</b>            | <b>1.836.696</b>                     | <b>204.569</b>                                | <b>26.623.432</b>   |
| Amort.Acum a 01/01/2020         | (3.699.301)        | (18.712)   | (2.449.727)                  | (1.476.383)                          | -   | (7.644.123)         |
| Amortizaciones                  | (126.957)          | (9.940)  | (2.104.792)                  | (117.268)                            | -   | (2.358.957)         |
| Trasposos                       | -                  | -  | -                            | -                                    | -   | -                   |
| Bajas                           | -                  | -  | -                            | -                                    | -   | -                   |
| <b>Amort.Acum. a 31/12/2020</b> | <b>(3.826.258)</b> | <b>(28.652)</b>  | <b>(4.554.519)</b>           | <b>(1.593.651)</b>                   | <b>-</b>                                      | <b>(10.003.080)</b> |
| <b>VNC a 31/12/2020</b>         | <b>-</b>           | <b>31.104</b>  | <b>16.141.634</b>            | <b>243.045</b>                       | <b>204.569</b>                                | <b>16.620.352</b>   |

Las principales altas del ejercicio 2021, vienen dadas por proyectos de mejora en seguridad de la red informática.

Las principales altas del ejercicio 2020, venían dadas por los servicios de mantenimiento de marca y de las aplicaciones informáticas Fontinet y Fortiweb, Datacenter y CPD junto con el diseño y desarrollo del Cuadro de Mando.

Durante los ejercicios 2021 y 2020, no se ha llevado a cabo adquisiciones de inmovilizado intangible a empresas del Grupo, asociadas o vinculadas.

Los principales proyectos de I+D activados por la Sociedad son los siguientes:

Ejercicios 2021 y 2020:

| <b>Descripción</b> | <b>Euros</b>     |                                   |              |
|--------------------|------------------|-----------------------------------|--------------|
|                    | <b>Coste</b>     | <b>Amortización<br/>acumulada</b> | <b>Total</b> |
| Innter-Nuremco     | 499.808          | (499.808)                         | -            |
| Sumergidos         | 2.067.987        | (2.067.987)                       | -            |
| <b>Total</b>       | <b>2.567.795</b> | <b>(2.567.795)</b>                | <b>-</b>     |

Todos los proyectos de Investigación y desarrollo de la actividad se encuentran en explotación al cierre del ejercicio.

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Los proyectos Nuremco y Sumergidos han sido fueron dados de alta como consecuencia de la fusión por absorción de Carbures Europe. Son proyectos relacionados con la aplicación de materiales compuestos en la construcción, instalaciones marinas (turbinas y boyas) y elementos de transportes submarino utilizando materiales compuestos.

**6.2. Inmovilizado intangible totalmente amortizado**

Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado intangible, todavía en uso, y totalmente amortizados cuyo valor neto contable se detalla en el cuadro adjunto:

|                              | <b>Euros</b>      |                   |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
|                              | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Desarrollo                   | 3.826.258         | 3.826.258         |
| Patentes, licencias y marcas | 7.733             | 7.733             |
| Aplicaciones informáticas    | 1.576.977         | 1.339.979         |
|                              | <b>5.410.968</b>  | <b>5.173.970</b>  |

**6.3. Seguros**

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

**6.4. Subvenciones**

La Sociedad ha recibido las subvenciones que se describen en la Nota 15 para la financiación parcial de sus inversiones en proyectos de desarrollo.

**6.5. Bienes bajo arrendamiento financiero**

|  | <b>Euros</b>      |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Coste – arrendamientos financieros capitalizados | 43.144            | 43.144            |
| Amortización acumulada                           | (43.144)          | (43.144)          |
| <b>Importe neto en libros</b>                    | <b>-</b>          | <b>-</b>          |

Los bienes adquiridos están relacionados con la implantación del ERP del grupo, licencias de SAP y las instalaciones necesarias para los mismos.

**6.6. Pruebas de pérdida por deterioro del fondo de comercio**

En el ejercicio 2018, como consecuencia de la fusión descrita en la Nota 1, se generó un Fondo de Comercio por la diferencia entre el precio pagado por la sociedad y el valor neto de los Fondos Propios de la sociedad adquirida. En consecuencia, el fondo de comercio está asociado a las líneas de negocio de Aerospace and Defense e Intelligence Robots.

Dicho Fondo de Comercio es amortizable y la Dirección realiza como mínimo anualmente un test de deterioro del mismo de acuerdo a lo recogido en la Nota 3.4.

Ejercicio 2021:

|   | <b>2021</b>        |
|---|--------------------|
| <b>Saldo inicial bruto</b>                                | <b>20.696.153</b>  |
| Fondo de comercio adicional reconocido en el ejercicio    | -                  |
| <b>Saldo final bruto</b>                                  | <b>20.696.153</b>  |
| <b>Amortizaciones, saldo inicial</b>                      | <b>(4.554.519)</b> |
| Amortizaciones reconocidas en el ejercicio                | (2.104.791)        |
| <b>Correcciones de valor por deterioro, saldo inicial</b> | <b>-</b>           |
| Correcciones de valor reconocidas en el ejercicio         | -                  |
| <b>Saldo final neto</b>                                   | <b>14.036.843</b>  |

Ejercicio 2020:

|   | <b>2020</b>        |
|---|--------------------|
| <b>Saldo inicial bruto</b>                                | <b>20.696.153</b>  |
| Fondo de comercio adicional reconocido en el ejercicio    | -                  |
| <b>Saldo final bruto</b>                                  | <b>20.696.153</b>  |
| <b>Amortizaciones, saldo inicial</b>                      | <b>(2.449.727)</b> |
| Amortizaciones reconocidas en el ejercicio                | (2.104.792)        |
| <b>Correcciones de valor por deterioro, saldo inicial</b> | <b>-</b>           |
| Correcciones de valor reconocidas en el ejercicio         | -                  |

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| <b>Saldo final neto</b> | <b>16.141.634</b> |
|-------------------------|-------------------|

Como consecuencia de la realización del test de deterioro los Administradores de la Sociedad consideran que no hay que deteriorar el Fondo de Comercio generado en la Combinación de Negocios.

**7. Inmovilizado material**

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en "Inmovilizado material" durante los ejercicios 2021 y 2020 es el siguiente:

Ejercicio 2021:

|                                  | <b>Construcciones</b> | <b>Instalaciones técnicas y maquinaria</b> | <b>Otras instal. utillaje y mob.</b> | <b>Otro inmovilizado</b> | <b>Total</b>     |
|----------------------------------|-----------------------|--|--------------------------------------|--------------------------|------------------|
| Coste a 01/01/2021               | 347.993               | 9.124                                      | 235.009                              | 452.579                  | 1.044.705        |
| Altas                            | -                     | -  | -                                    | -                        | -                |
| Traspasos                        | -                     | -  | -                                    | -                        | -                |
| Bajas                            | -                     | -  | -                                    | -                        | -                |
| <b>Coste a 31/12/2021</b>        | <b>347.993</b>        | <b>9.124</b>                               | <b>235.009</b>                       | <b>452.579</b>           | <b>1.044.705</b> |
| Amort. Acum. a 01/01/2021        | (68.879)              | (7.392)                                    | (151.555)                            | (209.416)                | (437.242)        |
| Amortizaciones                   | (8.294)               | (1.096)                                    | (17.104)                             | (17.098)                 | (43.592)         |
| Bajas/Traspasos                  | -                     | -  | -                                    | -                        | -                |
| <b>Amort. Acum. a 31/12/2021</b> | <b>(77.173)</b>       | <b>(8.488)</b>                             | <b>(168.659)</b>                     | <b>(226.514)</b>         | <b>(480.834)</b> |
| <b>VNC a 31/12/2021</b>          | <b>270.820</b>        | <b>636</b>                                 | <b>66.350</b>                        | <b>226.065</b>           | <b>563.871</b>   |

Ejercicio 2020:

|                                  | <b>Construcciones</b> | <b>Instalaciones técnicas y maquinaria</b> | <b>Otras instal. utillaje y mob.</b> | <b>Otro inmovilizado</b> | <b>Total</b>     |
|----------------------------------|-----------------------|--|--------------------------------------|--------------------------|------------------|
| Coste a 01/01/2020               | 116.558               | 9.124                                      | 235.009                              | 446.227                  | 806.918          |
| Altas                            | 231.435               | -  | -                                    | 6.352                    | 237.787          |
| Traspasos                        | -                     | -  | -                                    | -                        | -                |
| Bajas                            | -                     | -  | -                                    | -                        | -                |
| <b>Coste a 31/12/2020</b>        | <b>347.993</b>        | <b>9.124</b>                               | <b>235.009</b>                       | <b>452.579</b>           | <b>1.044.705</b> |
| Amort. Acum. a 01/01/2020        | (65.765)              | (6.297)                                    | (134.247)                            | (187.056)                | (393.365)        |
| Amortizaciones                   | (3.114)               | (1.095)                                    | (17.308)                             | (22.360)                 | (43.877)         |
| Bajas/Traspasos                  | -                     | -  | -                                    | -                        | -                |
| <b>Amort. Acum. a 31/12/2020</b> | <b>(68.879)</b>       | <b>(7.392)</b>                             | <b>(151.555)</b>                     | <b>(209.416)</b>         | <b>(437.242)</b> |
| <b>VNC a 31/12/2020</b>          | <b>279.114</b>        | <b>1.732</b>                               | <b>83.455</b>                        | <b>243.154</b>           | <b>607.463</b>   |

En el ejercicio 2021 no se han llevado a cabo adquisiciones de inmovilizado material.

En el ejercicio 2020, las principales altas vinieron dadas por el traspaso de los activos mantenidos para la venta a construcciones (Nota 2.4) y el suministro y servicios.

La Sociedad no ha capitalizado gastos financieros en el inmovilizado material en los ejercicios 2021 ni 2020.

Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, la Sociedad no tenía compromisos firmes de compra de inmovilizado material.

**7.1. Bienes totalmente amortizados**

Los bienes de la Sociedad totalmente amortizados son:

|                                     | <b>Euros</b>      |                   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Construcciones                      | 9780              | -                 |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | -                 | 197.665           |
| Equip. proc. información            | 152.192           | -                 |
| Mobiliario                          | 52.478            | -                 |
| Otro inmovilizado material          | 31.828            | 31.828            |
|                                     | <b>246.278</b>    | <b>229.493</b>    |

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**7.2. Inmovilizado material afecto a reversión y garantías**

Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 la Sociedad no tiene inmovilizado material afecto a reversión.

**7.3. Bienes bajo arrendamiento financiero**

|  | <b>Euros</b>      |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Coste – arrendamientos financieros capitalizados | 37.800            | 37.800            |
| Amortización acumulada                           | (37.800)          | (37.800)          |
| <b>Importe neto en libros</b>                    | <b>-</b>          | <b>-</b>          |

Los bienes adquiridos por arrendamiento financiero están formados por el hardware necesario para la instalación de un sistema de gestión integral para la Sociedad. Esta alta se produjo como consecuencia de la combinación de negocio de la fusión por absorción descrita en la Nota 1.

En 2021 y 2020 no existen pagos en concepto de arrendamiento financiero.

**7.4. Bienes bajo arrendamiento operativo**

Para el desarrollo de su actividad, la Sociedad alquila a terceros el derecho de uso de determinados bienes.

Las principales condiciones de los contratos más significativos que han estado en vigor durante los ejercicios 2021 y 2020 son las siguientes, en euros:

| <b>Contratos de Arrendamiento</b> | <b>Gastos del ejercicio</b> |               | <b>Pagos contingentes</b> |
|-----------------------------------|-----------------------------|---------------|---------------------------|
|                                   | <b>2021</b>                 | <b>2020</b>   |                           |
| Arrendamiento de locales          | 27.278                      | 27.107        | En base IPC               |
| Arrendamiento de vehículos        | -                           | 8.764         | Según tarifas             |
| Otros arrendamientos              | 34.210                      | 37.959        | Según tarifas             |
| <b>Totales</b>                    | <b>61.488</b>               | <b>73.830</b> |                           |

Descripción de los servicios:

- Arrendamiento de locales: la Sociedad mantiene arrendados una serie de locales donde desarrolla su actividad. Los contratos se firman sin un vencimiento específico para las oficinas principales o para las oficinas de proyecto sin fecha de finalización. En este caso, las renovaciones son tácitas y anuales. Estos contratos se pueden cancelar con un aviso previo, por lo que no hay pagos futuros mínimos ya comprometidos.
- Arrendamiento de vehículos: la sociedad necesita en su actividad arrendar a largo plazo vehículos de obra y a corto plazo para desplazamientos de nuestro personal técnico por los distintos proyectos en curso.
- Otros arrendamientos: corresponden a arrendamientos de equipos técnicos y arrendamientos puntuales de maquinaria.

Los pagos mínimos totales futuros por los arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

|                        | <b>Euros</b>      |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
|                        | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Hasta un año           | 89.930            | 77.132            |
| Entre uno y cinco años | 441.716           | 308.528           |
| Más de cinco años      | 88.343            | -                 |
|                        | <b>619.989</b>    | <b>385.660</b>    |

**7.5. Seguros**

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

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**8. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas**

El detalle de las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas es como sigue:

|  | <b>Euros</b>        |                     |
|--|---------------------|---------------------|
|  | <b>31.12.2021</b>   | <b>31.12.2020</b>   |
|  | <b>No corriente</b> | <b>No corriente</b> |
| Empresas del grupo-                    |                     |                     |
| Coste Participaciones                  | 87.520.084          | 97.712.868          |
| Desembolsos pendientes                 | (103.234)           | (103.234)           |
| Precio aplazado cesión IER             | 924.321             | -                   |
| Correcciones valorativas por deterioro | (5.544.564)         | (14.599.520)        |
|  | <b>82.796.606</b>   | <b>83.010.114</b>   |
| Empresas asociadas-                    |                     |                     |
| Coste Participaciones                  | 101.000             | 101.000             |
| Correcciones valorativas por deterioro | (101.000)           | (101.000)           |
| <b>Total</b>                           | <b>82.796.606</b>   | <b>83.010.114</b>   |

La variación más significativa durante el ejercicio 2021 corresponde a la venta del 28,31% del capital social de Instituto de Energías Renovables (IER), es decir, toda la participación que ostenta la Sociedad, realizada con fecha de 10 de junio de 2021. El precio de venta ha sido un precio fijo de 187 miles de euros y un precio variable, entre un mínimo de 0 euros y un máximo de 1.656 miles euros, sujeto a una serie de condiciones estipuladas en el contrato, cuya fecha de cumplimiento se ha establecido en junio de 2022. La sociedad ha estimado que el precio de venta variable alcanzará los 924 miles de euros, registrando dicho importe como "Desembolsos Pendientes". La venta de la participación de Instituto de Energías renovables ha generado una pérdida de 26 miles de euros.

El 30 de diciembre de 2020, la Sociedad capitalizó el crédito que tenía con la sociedad del Grupo Airtificial CW Infrastructures, S.L.U. por un importe total de 5.632.484,00 euros mediante un aumento de capital con prima de asunción por un importe total 5.632.484 euros, correspondiendo 60.101,21 euros a capital social y 5.572.382,79 euros a la prima de asunción total.

El 30 de diciembre de 2020, la Sociedad capitalizó parte del crédito que tenía con la sociedad del Grupo Airtificial CW Infrastructures, S.L.U. mediante un aumento de capital sin prima de asunción por importe de 961.619,36 euros y ha aportado 4.604.953,46 euros a los fondos propios en reposición de pérdidas a la Sociedad del Grupo anteriormente mencionada, siendo el importe total de ambas operaciones de 5.566.572,82 euros.

a) Participación en empresas del grupo:

La información relativa a las participaciones en empresas del grupo se presenta en el cuadro siguiente:

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Ejercicio 2021

| Nombre   | RESULTADO |           |            |            |                 |             |             |             |                     |                    |  |                         |
|--|-----------|-----------|------------|------------|-----------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|--------------------|--|-------------------------|
|  | Directa   | Indirecta | Capital    | Reservas   | Otro Patrimonio | Explotación | Total       | Total PN    | Coste participación | Deterioro          | Desembolso pendiente y precio aplazado | VNC de la participación |
| I2T, S.A.  | 100%      | -         | 129.819    | 13.814     | (87.020)        | (1.131)     | (2.374)     | 54.239      | 66.652              | (66.652)           | -                                      | -                       |
| Inypsa CW Infraestructures, S.L.U.                         | 100%      | -         | 1.081.822  | 1.341.486  | 3.590.986       | (6.582.950) | (8.075.287) | (2.060.993) | 15.485.862          | (3.546.896)        | -                                      | 11.938.966              |
| International Management Contracting ,S.A., en liquidación | 70%       | -         | 919.092    | 1.005.238  | (4.318.484)     | -           | (2.014)     | (2.396.168) | 1.737.602           | (1.737.602)        | -                                      | -                       |
| GAMA, Gestión de activos y mantenimiento, S.A.             | 100%      | -         | 60.200     | 4.195      | (107)           | (37)        | (140)       | 64.148      | 60.200              | -                  | -                                      | 60.200                  |
| RECICLAJE 5 VILLAS S.L. *                                  | 40%       | -         | 86.000     | -          | -               | -           | -           | 86.000      | 137.600             | (34.400)           | (103.200)                              | -                       |
| Airtificial CW Efficiency Energy, S.L.U.                   | 100%      | -         | 3.000      | 555.734    | 156.247         | (54.161)    | (25.440)    | 689.541     | 374.990             | (21.045)           | -                                      | 353.945                 |
| Ecoenergy, SA de CV  | 1%        | 99%       | 558.304    | -          | (869.992)       | 166.168     | 166.046     | (145.642)   | 8.675               | -                  | -                                      | 8.675                   |
| Airtificial CW Renewable Energy, S.L.U.                    | 100%      | -         | 3.000      | (341)      | (722.601)       | 125.776     | (45.987)    | (765.929)   | 3.000               | (3.000)            | -                                      | -                       |
| INYPASA MÜHENDISLIK VE DANISMAN *                          | 69%       | -         | 144.926    | -          | -               | -           | -           | 144.926     | 134.680             | (134.680)          | -                                      | -                       |
| INSTITUTO ENERGÍAS RENOVABLES S.L. **                      | -         | -         | -          | -          | -               | -           | -           | -           | -                   | -                  | 924.321                                | 924.321                 |
| Airtificial Aerospace & Defense, SAU                       | 100%      | -         | 10.836.776 | 31.681.965 | (22.401.206)    | (1.842.534) | (2.013.432) | 18.104.103  | 42.518.741          | -                  | -                                      | 42.518.741              |
| Airtificial Mobility, SAU                                  | 100%      | -         | 60.000     | -          | (2.244.077)     | 1.990.012   | 1.414.726   | (769.351)   | 26.723.735          | -                  | -                                      | 26.723.735              |
| Airtificial CW Infraestructures OIL & GAS, SA de CV        | 98%       | 2%        | 1.642.391  | -          | (2.691.237)     | (13.216)    | (24.266)    | (1.073.113) | 290                 | (290)              | -                                      | -                       |
| Airtificial CW Infraestructures Colombia SAS               | 30%       | 70%       | 812        | -          | (331)           | (33)        | (49)        | 432         | 268.020             | -                  | -                                      | 268.020                 |
| Eficlima Dominicana, S.R.L.                                | 1%        | 99%       | -          | -          | (21.939)        | (7.636)     | (8.640)     | (30.579)    | 17                  | -                  | (17)                                   | (0)                     |
| Airtificial CW Infraestructures Dominicana, SRL            | 1%        | 99%       | -          | -          | (221.768)       | (25.918)    | (27.440)    | (249.208)   | 17                  | -                  | (17)                                   | 0                       |
| SRT Capital FF, LTD *                                      | 100%      | -         | 1          | -          | -               | -           | -           | 1           | 1                   | -                  | -                                      | 1                       |
| <b>Total</b>   |           |           |            |            |                 |             |             |             | <b>87.520.084</b>   | <b>(5.544.564)</b> | <b>821.086</b>                         | <b>82.796.606</b>       |

Notas:

(\*) Datos a 31 de diciembre de 2020.

(\*\*) Corresponde al desembolso pendiente del precio variable por la venta del 28,31% del capital social de Instituto de Energías Renovables, toda la participación que ostenta la Sociedad (Nota 8).

Ejercicio 2020

| Nombre   | RESULTADO |           |            |            |                 |             |             |             |                     |                     |                      |                         |
|--|-----------|-----------|------------|------------|-----------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|
|  | Directa   | Indirecta | Capital    | Reservas   | Otro Patrimonio | Explotación | Total       | Total PN    | Coste participación | Deterioro           | Desembolso pendiente | VNC de la participación |
| I2T, S.A.  | 100%      | -         | 129.819    | 13.814     | (84.928)        | (91)        | (2.092)     | 56.613      | 66.652              | (66.652)            | -                    | -                       |
| Airtificial CW Infraestructures, S.L.U.                    | 100%      | -         | 1.081.822  | 1.341.486  | 9.855.360       | (3.358.033) | (5.602.050) | 6.676.618   | 15.485.862          | (3.546.896)         | -                    | 11.938.966              |
| International Management Contracting ,S.A., en liquidación | 70%       | -         | 919.092    | 1.005.238  | (4.643.262)     | 328.141     | 324.778     | (2.394.154) | 1.737.602           | (1.737.602)         | -                    | -                       |
| GAMA, Gestión de activos y mantenimiento, S.A.             | 100%      | -         | 60.200     | 3.366      | (564)           | (413)       | 1.393       | 64.395      | 60.200              | -                   | -                    | 60.200                  |
| RECICLAJE 5 VILLAS S.L.                                    | 40%       | -         | 86.000     | -          | -               | -           | -           | 86.000      | 137.600             | (34.400)            | (103.200)            | -                       |
| Airtificial CW Efficiency Energy, S.L.U.                   | 100%      | -         | 3.000      | 555.734    | (200.463)       | 392.462     | 356.710     | 714.981     | 374.990             | (21.045)            | -                    | 353.945                 |
| Ecoenergy, SA de CV  | 1%        | 99%       | 558.304    | -          | 13.488          | (866.428)   | (866.428)   | (294.637)   | 8.675               | -                   | -                    | 8.675                   |
| Airtificial CW Renewable Energy, S.L.U.                    | 100%      | -         | 3.000      | (341)      | (335.754)       | (251.694)   | (386.847)   | (719.943)   | 3.000               | (3.000)             | -                    | -                       |
| INYPASA MÜHENDISLIK VE DANISMAN                            | 69%       | -         | 144.926    | -          | -               | -           | -           | 144.926     | 134.680             | (134.680)           | -                    | -                       |
| INSTITUTO ENERGÍAS RENOVABLES S.L.                         | 27,94%    | -         | 2.565.000  | (154.029)  | 686.716         | (3.066.102) | (3.099.614) | (1.927)     | 10.191.956          | (9.054.956)         | -                    | 1.137.000               |
| Airtificial Aerospace & Defense, SAU                       | 100%      | -         | 10.836.776 | 31.681.965 | (14.614.930)    | (7.234.353) | (7.746.503) | 20.157.309  | 42.518.741          | -                   | -                    | 42.518.741              |
| Airtificial Mobility, SAU                                  | 100%      | -         | 60.000     | -          | 1.674.036       | (863.509)   | (1.354.472) | 379.564     | 26.723.735          | -                   | -                    | 26.723.735              |
| Airtificial CW Infraestructures OIL & GAS, SA de CV        | 98%       | 2%        | 1.642.391  | -          | (580.810)       | (55.861)    | (2.054.908) | (993.327)   | 290                 | (290)               | -                    | -                       |
| Airtificial CW Infraestructures Colombia SAS               | 30%       | 70%       | 1.424      | -          | -               | -           | -           | 1.424       | 268.000             | -                   | -                    | 268.000                 |
| Eficlima Dominicana, S.R.L.                                | 1%        | 99%       | 1.724      | -          | (89.145)        | 1.490       | (6.100)     | (93.521)    | 17                  | -                   | (17)                 | -                       |
| Airtificial CW Infraestructures Dominicana, SRL            | 1%        | 99%       | 1.721      | -          | (537)           | (179.501)   | (185.556)   | (184.372)   | 17                  | -                   | (17)                 | -                       |
| PARQUE SOLAR EL REBECO                                     | 28,30%    | -         | 3.000      | (497)      | (177)           | 3.429       | 3.402       | 5.728       | 850                 | -                   | -                    | 850                     |
| SRT Capital FF, LTD  | 100%      | -         | 1          | -          | -               | -           | -           | 1           | 1                   | -                   | -                    | 1                       |
| <b>Total</b>   |           |           |            |            |                 |             |             |             | <b>97.712.868</b>   | <b>(14.599.521)</b> | <b>(103.234)</b>     | <b>83.010.113</b>       |

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Los resultados de las sociedades del grupo, multigrupo y asociadas indicados en el cuadro anterior corresponden en su totalidad a operaciones continuadas. Ninguna de las sociedades filiales cotiza en bolsa. En el anexo I se presentan las participaciones indirectas en empresas del Grupo.

I2T, S.A. es una sociedad anónima, domiciliada en Madrid, cuya actividad principal es la informática. Sociedad inactiva en los ejercicios 2021 y 2020.

INYPsa CW Infrastructures, S.L.U. (anteriormente denominada AIRTIFICIAL CW INFRASTRUCTURES, S.L.U.), es una sociedad limitada, domiciliada en Madrid, cuya actividad principal es la ingeniería. Es la principal sociedad de la actividad del Grupo Civil Works.

International Management Contracting, S.A., en liquidación, S.A. es una sociedad anónima, domiciliada en Madrid, cuya actividad principal es la ingeniería. Sociedad inactiva en los ejercicios 2021 y 2020.

GAMA, Gestión de Activos y Mantenimiento, S.A. es una sociedad anónima, domiciliada en Madrid, cuya actividad principal son los facilities management. sociedad inactiva en los ejercicios 2021 y 2020.

Airtificial CW Efficiency Energy, S.L.U., anteriormente denominada INYPsa EFICIENCIA S.L.U., es una sociedad limitada, domiciliada en Madrid, cuya actividad principal es la eficiencia energética.

Ecoenergy, SA de CV es una sociedad anónima, domiciliada en El Salvador, cuya actividad principal son las energías renovables.

Airtificial CW Renewable Energy, S.L.U. anteriormente denominada INYPsa ENERGÍAS RENOVABLES S.L., es una sociedad limitada, domiciliada en Madrid, cuya actividad principal son las energías renovables.

INYPsa MÜHENDISLIK VE DANISMAN, es una sociedad limitada, domiciliada en Estambul (Turquía), cuya actividad principal es la ingeniería. Sociedad inactiva en los ejercicios 2021 y 2020.

INSTITUTO ENERGÍAS RENOVABLES S.L. es una sociedad limitada, domiciliada en Cáceres, cuya actividad principal son las energías renovables. Durante el ejercicio 2021, se ha procedido a la venta de la participación que ostentaba la Sociedad (Nota 8).

Airtificial Aerospace & Defense, SAU, anteriormente denominada Carbuces Aerospace & Defense Global S.A.U. es una sociedad anónima, domiciliada en El Puerto de Santa María, cuya actividad principal es la fabricación de piezas y materiales compuestos. Es la sociedad cabecera de la unidad de negocio de Aerospace & Defense.

Airtificial Mobility, SAU, anteriormente denominada Carbuces Mobility S.A.U., es una sociedad anónima, domiciliada en El Puerto de Santa María, cuya actividad principal es la fabricación de piezas y materiales compuestos para el sector de la movilidad y es principalmente la sociedad cabecera de la unidad de negocio de Intelligence Robots.

Airtificial CW Infrastructures OIL & GAS, SA de CV, anteriormente denominada Carbuces Civil Works México, S.A. de C.V., es una sociedad anónima, domiciliada en Ciudad de México (México), cuya actividad principal es la tenencia de participaciones.

Airtificial CW Infrastructures Colombia SAS, anteriormente denominada Inypsa Infraestructura Colombia. S.A.S., es una sociedad anónima, domiciliada en Bogotá (Colombia), cuya actividad principal es la ingeniería.

Eficlima Dominicana, S.R.L. es una sociedad limitada, domiciliada en República Dominicana, cuya actividad principal es la eficiencia energética. Sociedad inactiva en los ejercicios 2021 y 2020.

Airtificial CW Infrastructures Dominicana, SRL, anteriormente denominada Inypsa Dominicana, S.R.L. es una sociedad limitada, domiciliada en República Dominicana, cuya actividad principal es la ingeniería.

SRT Capital FF, LLC es una sociedad limitada, domiciliada en Milford (EEUU), cuya actividad principal es ser una sociedad vehículo. Sociedad inactiva en los ejercicios 2021 y 2020.

La Sociedad ha efectuado las comunicaciones correspondientes a las sociedades participadas, indicadas en el artículo 155 de la Ley de Sociedades de Capital, y no existe ningún compromiso por el que se pueda incurrir en contingencias respecto a dichas empresas.

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

En relación con las inversiones mantenidas en las empresas del Grupo, en opinión de los Administradores de la sociedad, el exceso de valor neto contable sobre su valor teórico contable está cubierto con las plusvalías asociadas a resultados futuros de estas sociedades participadas. Las plusvalías están basadas en las valoraciones realizadas por la Dirección del Grupo, cuyas hipótesis está extraídas del Plan de Negocio aprobado por el Consejo de Administración (véase nota 3.4).

b) Inversión en empresas asociadas

La información relativa a las participaciones en empresas asociadas a finales de los ejercicios 2021 y 2020 es la siguiente:

| Nombre                   | Domicilio                        | Actividad                 | % de participación | Capital | Reservas | Resultado   |       | Total FP | Valor neto contable de la participación |
|--------------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------|---------|----------|-------------|-------|----------|---|
|                          |                                  |                           |                    |         |          | Explotación | Total |          |   |
| Easy Vip Solutions, S.L. | El Puerto de Santa María (Cádiz) | Industrias manufactureras | 27,22%             |         |          |             |       |          |   |

Ejercicio 2020:

| Nombre                         | Domicilio                        | Actividad                 | % de participación | Capital | Reservas | Resultado   |       | Total FP | Valor neto contable de la participación |
|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------|---------|----------|-------------|-------|----------|---|
|                                |                                  |                           |                    |         |          | Explotación | Total |          |   |
| Easy Vip Solutions, S.L.       | El Puerto de Santa María (Cádiz) | Industrias manufactureras | 27,22%             |         |          |             |       |          |   |
| Parque Solar El Rebeco, S.L.U. | General Díaz Porlier (Madrid)    | Energías Renovables       | 28,30%             | 3.000   | (497)    | 3.429       | 3.402 | 5.728    | 850                                     |

Con fecha 15 de octubre de 2021, se ha procedido a disolver y liquidar la sociedad Parque Solar el Rebeco, sociedad integrada en el Grupo Airtificial. La liquidación de la sociedad no ha tenido un impacto significativo en el Grupo al no tener dicha sociedad actividad.

El 23 de diciembre de 2.020 se produjo la enajenación total de la sociedad del Grupo, Parque Solar El Rebeco S.L.U., titularidad al 100 % de AIRTIFICIAL CW RENEWABLE ENERGY, S.L.U., a favor de Airtificial Intelligence Structures, S.A. adquiriendo participaciones representativas del 28,3% y a favor de Parcesa Parques de la Paz SA adquiriendo participaciones representativas del 71,7%. Estas compraventas se resolvieron el 30 de marzo de 2.021, volviendo a AIRTIFICIAL CW RENEWABLE ENERGY, S.L.U. el 100 % de la titularidad de las participaciones de Parque Solar El Rebeco S.L.U. Parque Solar El Rebeco S.L.U se ha liquidado en el ejercicio 2.021.

## 9. Instrumentos financieros

### 9.1 Instrumentos financieros por categoría.

|  | Euros                             |                   |                             |                  |                   |                   |
|--|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|  | Activos financieros a largo plazo |                   |                             |                  |                   |                   |
|  | Instrumentos de patrimonio        |                   | Créditos, derivados y otros |                  | Total             |                   |
|  | 2021                              | 2020              | 2021                        | 2020             | 2021              | 2020              |
| Activos financieros a coste con empresas del grupo (Nota 8)                | 82.796.606                        | 83.010.114        | -                           | -                | 82.796.606        | 83.010.114        |
| Activo financiero a coste amortizado (Nota 11)                             | -                                 | -                 | 3.048.652                   | 3.061.223        | 3.048.652         | 3.061.223         |
| Activos financieros a coste distintas de empresas del grupo (Nota 10 y 11) | 6.395.910                         | 4.009.390         | -                           | -                | 6.395.910         | 4.009.390         |
|  | <b>89.192.516</b>                 | <b>87.019.504</b> | <b>3.048.652</b>            | <b>3.061.223</b> | <b>92.241.168</b> | <b>90.080.727</b> |

|  | Euros                             |               |                             |                   |                   |                   |
|--|-----------------------------------|---------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | Activos financieros a corto plazo |               |                             |                   |                   |                   |
|  | Instrumentos de patrimonio        |               | Créditos, derivados y otros |                   | Total             |                   |
|  | 2021                              | 2020          | 2021                        | 2020              | 2021              | 2020              |
| Activos financieros a coste amortizado (Nota 11) | -                                 | -             | 60.026.158                  | 24.592.023        | 60.026.158        | 24.592.023        |
| Activos financieros a coste                      | 67.340                            | 67.340        | -                           | -                 | 67.340            | 67.340            |
|  | <b>67.340</b>                     | <b>67.340</b> | <b>60.026.158</b>           | <b>24.592.023</b> | <b>60.093.498</b> | <b>24.659.363</b> |

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

|  | Euros                             |                  |                   |                  |                   |                  |
|--|-----------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|  | Pasivos financieros a largo plazo |                  |                   |                  |                   |                  |
|  | Deudas con entidades de crédito   |                  | Derivados y otros |                  | Total             |                  |
|  | 2021                              | 2020             | 2021              | 2020             | 2021              | 2020             |
| Pasivos financieros coste amortizado (Nota 16) | 145.937                           | 2.398.228        | 35.478.982        | 1.639.629        | 35.624.919        | 4.037.857        |
|  | <b>145.937</b>                    | <b>2.398.228</b> | <b>35.478.982</b> | <b>1.639.629</b> | <b>35.624.919</b> | <b>4.037.857</b> |

|  | Euros                             |                |                   |                   |                   |                   |
|--|-----------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | Pasivos financieros a corto plazo |                |                   |                   |                   |                   |
|  | Deudas con entidades de crédito   |                | Derivados y otros |                   | Total             |                   |
|  | 2021                              | 2020           | 2021              | 2020              | 2021              | 2020              |
| Pasivos financieros coste amortizado (Nota 16) | 2.344.703                         | 562.770        | 10.947.418        | 18.529.499        | 13.292.121        | 19.092.268        |
|  | <b>2.344.703</b>                  | <b>562.770</b> | <b>10.947.418</b> | <b>18.529.499</b> | <b>13.292.121</b> | <b>19.092.268</b> |

En estos importes, no se tiene en cuenta los saldos con administraciones públicas.

Al cierre del ejercicio 2021 la sociedad ha registrado al corto plazo el importe de los préstamos con vencimientos a largo plazo del acuerdo marco de refinanciación, por importe de 1.654.483 euros al no cumplir con los ratios financieros (covenant) establecidos en el acuerdo de financiación (Ver nota 18.a)

## 9.2. Calidad crediticia de los activos financieros

La calidad crediticia de los activos financieros que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdida por deterioro pueden ser asesorados por referencia a una calificación crediticia de un organismo externo (agencias de rating), si la hubiese, o bien por la información histórica de la contraparte sobre sus tasas de créditos fallidos.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento representan principalmente depósitos a corto y largo plazo en bancos e instituciones financieras que cuentan con altas calificaciones crediticias y reconocido prestigio.

En la Nota 11, se detallan los principales préstamos y partidas a cobrar de la Sociedad. Los principales clientes de la Sociedad son de alta calidad crediticia y sin fallidos en el pasado.

No existen garantías ni otras mejoras crediticias para asegurar el cobro de los clientes, excepto en casos puntuales que se consideren convenientes.

## 10. Activos financieros a coste distintos a empresas del Grupo a largo plazo

|                              | Euros            |                  |
|------------------------------|------------------|------------------|
|                              | 2021             | 2020             |
| <b>Al inicio del periodo</b> | <b>4.009.390</b> | <b>4.009.390</b> |
| Altas                        | 2.386.520        | -                |
| <b>Al cierre del periodo</b> | <b>6.395.910</b> | <b>4.009.390</b> |

La Sociedad ostenta al 31 de diciembre de 2021, y 2020 participaciones en las sociedades Univen e Hyperloop Transportation Technologies (HTT), por importe de 30 y 6.366 miles de euros a 31 de diciembre de 2021 (30 y 3.979 miles de euros a 31 de diciembre de 2020), respectivamente.

La sociedad del Grupo Airtificial Aerospace & Defense disponía de un saldo a cobrar con Hyperloop TT por importe de 2,4 millones de euros. En el ejercicio 2021 Airtificial Aerospace & Defense ha cedido dicho crédito a la sociedad y a su vez se ha alcanzado un acuerdo con Hyperloop TT para convertir dicho saldo a cobrar en participaciones de Hyperloop TT, la conversión de acciones se hizo efectiva en septiembre de 2021.

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Hyperloop Transportation Technologies es una compañía startup dedicada al desarrollo e innovación del transporte mediante la realización de Hyperloop, un sistema pionero que permitirá viajar a una velocidad elevada de manera segura, eficiente y sostenible tanto de personas como de mercancías. En 2022 está previsto realizar el primer prototipo comercial de 5 km para inaugurar las primeras líneas comerciales a partir de 2026 en base a acuerdos firmados con distintos terceros. Los Administradores de la Sociedad dominante consideran que a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales el valor o coste de la participación de Hyperloop refleja la mejor estimación posible en base al plan de negocio actual, las perspectivas futuras de inversión y las valoraciones disponibles. Los planes de negocio de las compañías startup están sujetos a una alta incertidumbre, dependiendo de la evolución de la tecnología, la obtención de financiación, así como de la firma de acuerdos para el desarrollo del proyecto entre otros. Debido a lo anterior, acontecimientos futuros podrían suponer una corrección valorativa en el importe de la participación.

**11. Activos financieros a coste amortizado**

|  | Euros             |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 31.12.2021        | 31.12.2020        |
| <b>Créditos y partidas a cobrar a largo plazo:</b>                           |                   |                   |
| - Instrumentos de patrimonio (Nota 9 y 10)                                   | 6.395.910         | 4.009.390         |
| - Créditos a largo plazo   | 2.084.453         | 2.070.984         |
| <u>- Otros activos financieros:</u>  |                   |                   |
| Depósitos y fianzas  | 172.499           | 198.539           |
| Imposiciones a largo plazo   | 791.700           | 791.700           |
|  | <b>9.444.562</b>  | <b>7.070.613</b>  |
| <b>Créditos y partidas a cobrar a corto plazo:</b>                           |                   |                   |
| - Clientes por ventas y prestaciones de servicios                            | 238.104           | 431.473           |
| - Clientes, empresas del grupo (Nota 26)                                     | 7.289.925         | 4.150.804         |
| <u>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 26)</u> |                   |                   |
| - Créditos concedidos a empresas grupo                                       | 54.315.544        | 22.005.798        |
| - Deterioro créditos a cobrar con empresas del grupo                         | (2.397.803)       | (2.397.804)       |
| <u>Inversiones financieras a corto plazo</u>                                 |                   |                   |
| - Créditos a empresas  | 2.527             | 264.849           |
| - Otras inversiones financieras a corto plazo                                | 135.000           | 135.000           |
|  | <b>59.583.297</b> | <b>24.590.120</b> |

Los valores razonables de los préstamos y partidas a cobrar son muy similares a sus valores contables.

El importe registrado en el epígrafe créditos a largo plazo por importe de 2.084.453 euros (2.070.984 euros en 2020) hace referencia a los préstamos participativos que la sociedad concedió durante el ejercicio 2020 a las sociedades del Grupo Airtificial Aerospace Operations, S.A.U., Airtificial CW Renewable Energy, S.L.U. y I2T, S.A., por importe de 1.244.571, 839.882 y 47.910 euros, respectivamente (al cierre del ejercicio 2020, 1.207.924, 815.151 y 47.910 euros, respectivamente).

El deterioro por importe de 2.397 miles de euros corresponde a un crédito concedido a la sociedad Stereocarto, En el ejercicio 2020 se decidió dotar un deterioro adicional por importe 307 euros registrado en el epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Las cuentas a cobrar a clientes vencidas con antigüedad inferior a seis meses no han sufrido ningún deterioro de valor, si bien hay cuentas vencidas por más de 6 meses que no han sido provisionadas ya que se trata de sociedades vinculadas que cuentan con planes de pago para hacer frente a estas deudas, entendiendo la dirección que no existen indicios para su deterioro.

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

|  | Euros         |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 2021          | 2020          |
| <b>Saldo inicial</b>                                     | -             | <b>21.746</b> |
| Dotación de deterioro de cuentas a cobrar                | 44.865        | -             |
| Regularización de saldos antiguos                        | -             | (21.746)      |
| Reversión de Provisión por deterioro de cuentas a cobrar | -             | -             |
| <b>Saldo final</b>                                       | <b>44.865</b> | <b>-</b>      |

## CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Durante el ejercicio 2021 no se han dado de baja créditos comerciales incobrables (220 miles de euros en 2020).

La Sociedad deteriora las cuentas a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no se cobrarán los importes o cuando la antigüedad de dichas deudas supera un año, excluyendo las deudas con Administraciones Públicas y deudas con empresas del grupo. La Sociedad registra la baja de los importes cargados a la cuenta de deterioro de valor cuando no existen expectativas de recuperar más efectivo.

El resto de las cuentas incluidas en "Créditos y cuentas a cobrar" no han sufrido deterioro del valor.

Los valores contables de los clientes y otras partidas a cobrar denominados en moneda distinta a la moneda funcional de cada entidad se encuentran detallados en la Nota 27.

### 12. Existencias

Al 31 de diciembre de 2021 existían anticipos a proveedores por importe de 57 miles de euros (559 miles de euros al 31 de diciembre de 2020).

### 13. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

|  | Euros          |              |
|--|----------------|--------------|
|  | 31.12.2021     | 31.12.2020   |
| Tesorería                                  | 442.861        | 1.903        |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b> | <b>442.861</b> | <b>1.903</b> |

Existen saldos en moneda diferente del euro por importe de 17.490 euros (10.770 euros en 2020).

### 14. Fondos propios

#### 14.1. Capital

Al cierre del ejercicio 2021 el capital social se compone de 1.333.578.137 acciones ordinarias (1.178.022.581 acciones ordinarias en el ejercicio 2020) representadas por medio de anotaciones en cuenta de 0,09 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Las acciones de la Sociedad están admitidas a cotización oficial en las bolsas de valores de Madrid y Barcelona. El precio de cotización de las acciones al cierre del ejercicio 2021 es de 0,09 euros (a cierre de 2020 era de 0,1218 euros).

En el ejercicio 2021, se ha producido una ampliación de capital social totalmente suscrita y desembolsada. El capital social de la Sociedad ha aumentado en 14.000 miles de euros, mediante la emisión de 155 miles de acciones por un valor nominal de 0,09 € la acción. La ampliación de capital fue inscrita en el registro Mercantil el 28 de diciembre de 2021.

En el ejercicio 2020, se produjo una reducción y un aumento de capital social. El capital social de la Sociedad matriz del Grupo disminuyó en 25.876 miles de euros y ha quedado fijado en la cifra de 106.022.031 euros como consecuencia de la reducción de capital ejecutada por importe de 45.249 miles de euros, el aumento de capital dinerario ejecutado por importe de hasta 15.069 miles de euros y el aumento de capital social por compensación del crédito con un acreedor que hasta entonces era ajeno al Grupo (Anangu Grup, S.L.) ejecutado por importe de 4.304 miles de euros. La ampliación de capital fue inscrita en el Registro Mercantil el 4 de noviembre de 2020.

La ampliación de capital se componía de las aportaciones que realizaron los socios a cuenta de la ampliación de capital en el ejercicio 2020 por importe de 8.370 miles de euros, así como por la ampliación de capital por compensación de créditos por importe de 4.304 miles de euros. Durante el ejercicio 2020, los accionistas desembolsaron el resto del capital pendiente suscrito por importe de 6.700 miles de euros.

Conforme a lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores, los Reales Decretos 1333/2005 y 1362/2007 que la desarrollan y la Circular 2/2007 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, se han producido comunicaciones

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

de participaciones significativas en los derechos de voto de las acciones que integran su capital de las que resulta lo siguiente al 31 de diciembre de 2021.

Las participaciones directas o indirectas al 31 de diciembre de 2021 que posee cada uno de los consejeros de la Sociedad a título personal, son las siguientes:

| Participaciones de los<br>consejeros en el capital | Nº de Acciones     |                    | Total              | % s / Capital<br>social |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|
|  | Directas           | Indirectas         |                    |                         |
| Doble A Promociones, S.A.                          | 168.296.722        | -                  | 168.296.722        | 12,62%                  |
| Iturriaga Miñón, Jose Antonio                      | 200.000            | -                  | 200.000            | 0,01%                   |
| Montes Pérez, Eduardo                              | -                  | -                  | -                  | 0,00%                   |
| Sánchez Rojas, Javier                              | 130.409            | -                  | 130.409            | 0,01%                   |
| Sánchez-Heredero Álvarez, Leonardo                 | 9.338              | 252.630.997        | 252.640.335        | 18,94%                  |
| Sanz Herrero, Enrique (rep de Black Toro Capital)  | 2                  | 173.332.714        | 173.332.716        | 13,00%                  |
| María Elena García Becerril                        | -                  | 61.167.414         | 61.167.414         | 4,59%                   |
| Suñol Trepát, Rafael                               | 39.431             | -                  | 39.431             | 0,00%                   |
| Vallejo Chamorro, José María                       | 1.711.371          | 1.463.591          | 3.174.962          | 0,24%                   |
| <b>Totales</b>                                     | <b>170.387.273</b> | <b>488.594.716</b> | <b>658.981.989</b> | <b>49,41%</b>           |

El detalle de los accionistas cuya participación en el capital al 31 de diciembre de 2021 es superior al 10% es el siguiente:

|      |                           |        |
|------|---------------------------|--------|
| I.   | Leonardo Sánchez-Heredero | 18,94% |
| II.  | Black Toro Capital        | 13,00% |
| III. | Ladislao de Arriba        | 12,62% |

El detalle de los accionistas y su participación directa e indirecta en el capital social al 31 de diciembre de 2020 era el siguiente:

| Participaciones de los<br>consejeros en el capital | Nº de Acciones     |                    | Total              | % s / Capital<br>social |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|
|  | Directas           | Indirectas         |                    |                         |
| Doble A Promociones, S.A.                          | 125.027.326        | -                  | 125.027.326        | 10,61%                  |
| González de Betolaza García, Roberto Ramón         | -                  | 173.332.714        | 173.332.714        | 14,71%                  |
| Iturriaga Miñón, José Antonio                      | -                  | -                  | -                  | 0,00%                   |
| Montes Pérez, Eduardo                              | -                  | -                  | -                  | 0,00%                   |
| Sánchez Rojas, Javier                              | 130.409            | -                  | 130.409            | 0,01%                   |
| Sánchez-Heredero Álvarez, Leonardo                 | 7.782              | 175.484.260        | 175.492.042        | 14,90%                  |
| Sanz Herrero, Enrique                              | 2                  | -                  | 2                  | 0,00%                   |
| Servicios Inmobiliarios Avilés, S.L.               | -                  | 61.167.414         | 61.167.414         | 5,19%                   |
| Suñol Trepát, Rafael                               | 38.468             | -                  | 38.468             | 0,00%                   |
| Vallejo Chamorro, José María                       | 1.711.371          | 1.468.826          | 3.180.197          | 0,27%                   |
| <b>Totales</b>                                     | <b>126.915.358</b> | <b>411.453.214</b> | <b>538.368.572</b> |                         |

(\*) Incluye 2,18% correspondientes a instrumento financieros

El detalle de los accionistas cuya participación en el capital al 31 de diciembre de 2020 era superior al 10% es el siguiente:

|      |                           |        |
|------|---------------------------|--------|
| I.   | Leonardo Sánchez-Heredero | 14,81% |
| II.  | Black Toro Capital        | 14,61% |
| III. | Ladislao de Arriba        | 10,61% |

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 no existían pactos parasociales.

#### 14.2. Otras reservas y resultados negativos de ejercicios anteriores

|   | Euros            |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | 31.12.2021       | 31.12.2020       |
| <b>Reservas de la sociedad:</b>                 |                  |                  |
| <u>Reservas no distribuibles:</u>               |                  |                  |
| - Reserva legal                                 | 8.492.442        | 8.492.442        |
| <u>Reservas de libre disposición:</u>           |                  |                  |
| - Reservas voluntarias                          | (915.301)        | (900.301)        |
| - Resultados negativos de ejercicios anteriores | (5.902.333)      | -                |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>1.674.808</b> | <b>7.592.141</b> |

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

*14.2.a. Disponibilidad y restricciones sobre reservas y ganancias acumuladas*

La reserva legal dotada por la Sociedad a 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a 8.492.442 euros. La reserva legal es dotada de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio se destinará hasta que alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal no puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

Las reservas de libre distribución, así como los resultados del ejercicio, están sujetas a las limitaciones de distribución que se exponen a continuación:

- No deben distribuirse dividendos de la Sociedad que reduzcan el saldo de los fondos propios por debajo de la cifra del capital social.
- No deben distribuirse beneficios a menos que el importe de las reservas disponibles sea, como mínimo, igual al importe de los gastos de investigación y desarrollo que figuren en el activo del balance.
- Asimismo, como consecuencia de diversos contratos de refinanciación, se ha restringido la distribución a los accionistas de dividendos, prima de emisión, pago de cualquier tipo de comisión, reducciones de capital o de reservas legales o voluntarias, restitución de aportaciones, otorgamiento de préstamos o créditos, pago de principal e intereses de deuda subordinada y/o participativa o por cualquier otro título.

*14.2.b. Propuesta de distribución del resultado de la Sociedad:*

La propuesta de distribución del resultado de la Sociedad del ejercicio 2021, a la Junta General de es la siguiente:

|   | <u>2021</u>               |
|---|---------------------------|
| <u>Base de reparto</u>                        |                           |
| Pérdidas del ejercicio                        | <u>(4.411.707)</u>        |
|   | <b><u>(4.411.707)</u></b> |
| <u>Aplicación</u>                             |                           |
| Resultados negativos de ejercicios anteriores | <u>(4.411.707)</u>        |
|   | <b><u>(4.411.707)</u></b> |

La propuesta de distribución del resultado de la Sociedad del ejercicio 2020, a la Junta General de fue la siguiente:

|   | <u>2020</u>               |
|---|---------------------------|
| <u>Base de reparto</u>                        |                           |
| Pérdidas del ejercicio                        | <u>(5.902.333)</u>        |
|   | <b><u>(5.902.333)</u></b> |
| <u>Aplicación</u>                             |                           |
| Resultados negativos de ejercicios anteriores | <u>(5.902.333)</u>        |
|   | <b><u>(5.902.333)</u></b> |

**15. Subvenciones, donaciones y legados recibidos**

Las subvenciones recibidas permiten a la Sociedad hacer frente a las necesidades de inversión en Gastos de Investigación y Desarrollo de la línea de negocio de Civil Works para mantener y ampliar su capacidad tecnológica.

Durante los ejercicios 2021 y 2020, no han existido ni se prevén incumplimientos que pudieran suponer la devolución de subvenciones a los organismos que las concedieron. La información sobre las subvenciones recibidas las cuales forman parte del Patrimonio Neto, así como de los resultados imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias procedentes de las mismas, es la siguiente:

**Ejercicio 2021**

|                                | Euros             |                |          |                       |               |
|--------------------------------|-------------------|----------------|----------|-----------------------|---------------|
|                                | Importe concedido | Saldo inicial  | Altas    | Traspaso a resultados | Saldo final   |
| <b>Préstamos blandos-</b>      |                   |                |          |                       |               |
| Subvenciones préstamos blandos | 460.718           | 80.931         | -        | (33.846)              | 47.085        |
| <b>Total Subvención</b>        | <b>460.718</b>    | <b>80.931</b>  | <b>-</b> | <b>(33.846)</b>       | <b>47.085</b> |
| <b>Impuesto diferido</b>       | <b>-</b>          | <b>(4.138)</b> | <b>-</b> | <b>8.576</b>          | <b>4.438</b>  |
| <b>Neto</b>                    | <b>460.718</b>    | <b>76.793</b>  | <b>-</b> | <b>(25.270)</b>       | <b>51.523</b> |

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**Ejercicio 2020**

|                                | Euros             |                 |       |                       |                |
|--------------------------------|-------------------|-----------------|-------|-----------------------|----------------|
|                                | Importe concedido | Saldo inicial   | Altas | Traspaso a resultados | Saldo final    |
| <b>Préstamos blandos-</b>      |                   |                 |       |                       |                |
| Subvenciones préstamos blandos | 460.718           | 150.782         | -     | (69.851)              | 80.931         |
| <b>Total Subvención</b>        | <b>460.718</b>    | <b>150.782</b>  | -     | <b>(69.851)</b>       | <b>80.931</b>  |
| <b>Impuesto diferido</b>       | -                 | <b>(48.719)</b> | -     | <b>44.581</b>         | <b>(4.138)</b> |
| <b>Neto</b>                    | <b>460.718</b>    | <b>102.063</b>  | -     | <b>(25.270)</b>       | <b>76.793</b>  |

**16. Pasivos financieros a coste amortizado**

La Sociedad dispone de las siguientes partidas a pagar:

|  | Euros             |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 31.12.2021        | 31.12.2020        |
| <b>Débitos y partidas a pagar a largo plazo:</b>         |                   |                   |
| Préstamos con entidades de crédito                       | 145.937           | 2.398.228         |
| Otros pasivos financieros                                | 35.478.982        | 1.639.629         |
| <b>Total débitos y partidas a pagar a largo plazo</b>    | <b>35.624.919</b> | <b>4.037.857</b>  |
| <b>Débitos y partidas a pagar a corto plazo:</b>         |                   |                   |
| Préstamos con entidades de crédito                       | 2.344.703         | 562.770           |
| Otros pasivos financieros                                | 231.292           | 379.870           |
| Otros pasivos financieros, empresas vinculadas (Nota 18) | 231.577           | 5.877.516         |
| Deudas a corto plazo con empresas del grupo (Nota 26)    | 8.445.905         | 9.372.039         |
| Proveedores  | 296               | 77.128            |
| Proveedores, empresas del grupo (Nota 26)                | 37.480            | 160.519           |
| Acreedores   | 1.259.671         | 2.079.556         |
| Personal   | 741.197           | 582.870           |
| <b>Total débitos y partidas a pagar a corto plazo</b>    | <b>13.292.120</b> | <b>19.092.268</b> |

Los valores contables de las deudas a corto plazo son muy similares a sus valores razonables.

Las cuentas a pagar en moneda extranjera se encuentran detalladas en la Nota 27.

**17. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores**

En cumplimiento del deber de informar el periodo medio de pago a proveedores, establecido la Ley 15/2010 y la disposición adicional octava de la ley de Sociedades de Capital (conforme a la nueva redacción dada por la disposición final segunda de la Ley 31/2014 de reforma de la ley de Sociedades de Capital), la Sociedad informa que el periodo medio de pago a proveedores de todas las sociedades del Grupo domiciliadas en España ha sido de 106 días.

Se muestra a continuación el detalle requerido por el artículo 6 de la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, relativa a la información a facilitar sobre el periodo medio de pago a proveedores en los ejercicios 2021 y 2020:

|   | 2021           | 2020           |
|---|----------------|----------------|
|   | Días           | Días           |
| Periodo medio de pago a proveedores     | 86             | 203            |
| Ratio de operaciones pagadas            | 33             | 188            |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 225            | 240            |
|   | <b>Importe</b> | <b>Importe</b> |
| Total pagos realizados                  | 2.912.631      | 3.292.097      |
| Total pagos pendientes                  | 1.109.129      | 1.239.113      |

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**18. Deuda financiera**

El detalle de la deuda financiera es el siguiente:

|  | Euros             |                  |
|--|-------------------|------------------|
|  | 31.12.2021        | 31.12.2020       |
| <b>Débitos y partidas a pagar a largo plazo:</b>           |                   |                  |
| Préstamos con entidades de crédito                         | 145.937           | 2.398.228        |
| Acreedores por arrendamiento financiero                    | -                 | -                |
| Derivados  | -                 | -                |
| Otros pasivos financieros                                  | 35.478.982        | 1.639.629        |
|  | <b>35.624.919</b> | <b>4.037.857</b> |
| <b>Débitos y partidas a pagar a corto plazo:</b>           |                   |                  |
| Préstamos con entidades de crédito                         | 2.344.703         | 562.770          |
| Pólizas de crédito   | -                 | -                |
| Acreedores por arrendamiento financiero                    | -                 | -                |
| Derivados  | -                 | -                |
| Otros pasivos financieros                                  | 231.292           | 379.871          |
| Otros pasivos financieros, empresas vinculadas (Nota 26.2) | 231.577           | 5.877.516        |
|  | <b>2.807.572</b>  | <b>6.820.156</b> |

Los vencimientos de los pasivos financieros a largo plazo son los recogidos a continuación:

| Ejercicio 2021                             | Años             |                  |                  |                   |                     |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------|---------------------|
|  | 2023             | 2024             | 2025             | posteriores       | Total, no corriente |
| <b>Deudas con entidades de crédito</b>     | <b>56.698</b>    | <b>58.919</b>    | <b>30.320</b>    | -                 | <b>145.937</b>      |
| <b>Otros pasivos financieros</b>           | <b>2.715.692</b> | <b>2.724.936</b> | <b>3.808.853</b> | <b>26.229.501</b> | <b>35.478.983</b>   |
| Acreedores por arrendamiento financiero    | -                | -                | -                | -                 | -                   |
| Fondo de Ayuda económico de la SEPI        | 2.500.000        | 2.500.000        | 3.500.000        | 25.500.000        | 34.000.000          |
| Otros pasivos con entidades no financieras | 215.692          | 224.936          | 308.853          | 729.501           | 1.478.982           |
| <b>Total pasivos financieros</b>           | <b>2.772.390</b> | <b>2.783.855</b> | <b>3.839.173</b> | <b>26.229.501</b> | <b>35.624.919</b>   |

| Ejercicio 2020                             | Años           |                |                |                  |                     |
|--|----------------|----------------|----------------|------------------|---------------------|
|  | 2022           | 2023           | 2024           | posteriores      | Total, no corriente |
| <b>Deudas con entidades de crédito</b>     | <b>564.982</b> | <b>575.024</b> | <b>585.390</b> | <b>672.832</b>   | <b>2.398.228</b>    |
| <b>Otros pasivos financieros</b>           | <b>211.655</b> | <b>195.260</b> | <b>224.936</b> | <b>1.007.778</b> | <b>1.639.629</b>    |
| Acreedores por arrendamiento financiero    | -              | -              | -              | -                | -                   |
| Otros pasivos con entidades no financieras | 211.655        | 195.260        | 224.936        | 1.007.778        | 1.639.629           |
| <b>Total pasivos financieros</b>           | <b>776.637</b> | <b>770.284</b> | <b>810.326</b> | <b>1.680.610</b> | <b>4.037.857</b>    |

(a) Deuda financiera con entidades de crédito

Los términos y condiciones de los principales préstamos con entidades de crédito son como sigue:

| Tipo                               | Moneda | 2021              |                |
|------------------------------------|--------|-------------------|----------------|
|                                    |        | Importe en libros |                |
|                                    |        | Corriente         | No Corriente   |
| Préstamos con entidades de crédito | Euro   | 1.654.483         | -              |
| Otros conceptos                    | Euro   | 690.220           | 145.937        |
| Pólizas de crédito                 | Euro   | -                 | -              |
|                                    |        | <b>2.344.703</b>  | <b>145.937</b> |

El Grupo al que pertenece la Sociedad culminó con éxito el proceso de refinanciación de su deuda con las entidades financieras más relevantes del pool bancario durante el ejercicio 2020. El acuerdo marco firmado con fecha 29 de octubre de 2020 en el que las Entidades Financiadoras acordaron con el Grupo Airtificial otorgar nueva financiación por importe de 2.087.410 euros apoyada en la garantía ICO, y reestructurar la deuda preexistente por importe de 4.640.210,62 euros para adaptar el repago de la deuda a la generación de caja prevista. El citado acuerdo de refinanciación estaba sujeto a la homologación judicial (la cual fue presentada en tiempo y forma en el juzgado competente y fue aprobada sin ningún tipo de incidencia). El acuerdo alcanzado con el pool bancario implica el compromiso de mantener, en cada momento durante la vigencia de los Contratos de Financiación, un ratio Deuda Financiera Neta / EBITDA inferior a los límites máximos que se establecen a continuación:

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

| Año  | Deuda Financiera Neta / EBIDTA (máximo) x |
|------|---|
| 2021 | 8,0x                                      |
| 2022 | 5,0x                                      |
| 2023 | 4,0x                                      |
| 2024 | 3,0x                                      |
| 2025 | 2,0x                                      |

Al cierre del ejercicio 2021 los Administradores de la Sociedad han clasificado en el epígrafe de “Deuda con entidades de crédito corrientes” el capital pendiente de los préstamos mantenidos con el pool bancario por importe de 1,7 millones de euros (4,5 millones de euros a nivel Grupo), debido al incumplimiento del ratio financiero (covenant) establecido en el acuerdo marco de refinanciación. No obstante, la Sociedad ha solicitado una dispensa sobre el cumplimiento de ratios y las cláusulas de cancelación anticipada a las entidades financieras del pool bancarios, siendo dicha dispensa aceptada por el Banco Sabadell con fecha 7 de marzo de 2022 y por la Caixa con fecha 10 de marzo de 2022.

*(b) Pólizas de crédito y otros créditos*

Al cierre del ejercicio 2021, la Sociedad no dispone de Pólizas de crédito.

La Sociedad, al cierre del ejercicio 2020 contaba con una línea de crédito con el Banco Novobanco con un límite disponible de 500.000 euros, dispuesta en su totalidad, la cual se cancela en febrero de 2021.

*(c) Otros pasivos financieros*

La partida de Otros pasivos financieros está formada principalmente por incentivos reembolsables y deudas con entidades no financieras a devolver por la Sociedad.

Estos incentivos son concedidos por Entidades Públicas de fomento de la actividad económica como puede ser el Fondo de apoyo a la solvencia para las empresas estratégicas gestionado por la SEPI, el Ministerio de Industria, Energía y Turismo a través de los programas AVANZA y por entidades dedicadas a la promoción de la actividad investigadora como es la Sociedad para la Promoción y Reconversión Económica de Andalucía, S.A.U. (SOPREA) y el CDTI a interés cero para ayudar a financiar las inversiones necesarias para el desarrollo de los proyectos de I+D+I de la sociedad.

Todas estas ayudas tienen un seguimiento en la ejecución y cumplimiento de los hitos por parte de la entidad concedente con el fin de evitar incumplimientos.

Con fecha 3 de noviembre de 2021 el Fondo de apoyo a la solvencia para las empresas estratégicas gestionados por la SEPI, aprobó la solicitud realizada por el Grupo mediante la concesión de dos préstamos por un importe total de 34 M€, donde Airtificial Intelligence Structures actual como entidad financiada y el resto de sociedades del Grupo situadas en España actúan como garantes. Los préstamos concedidos por el Fondo se han articulado según las siguientes condiciones:

- Préstamo participativo por importe de 17.340 miles de euros, con un tipo de interés variable referenciado al Ibor más un margen (margen variable en función del periodo en el que se encuentre el préstamo), así como un componente variable del 1% sobre el capital vivo que será de aplicación cuando el resultado ante de impuesto del Grupo sea positivo.
- Préstamo de ordinario por importe de 16.660 miles de euros, con un tipo de interés fijo del 2% anual.

Ambos préstamos tienen un año de carencia, con vencimiento en el ejercicio 2027 en el caso del préstamo participativo y en el ejercicio 2026 en el préstamo ordinario.

Los préstamos descritos a continuación incluyen supuesto de amortización anticipado-obligatoria en caso de obtener flujos de caja excedentarios a partir del segundo año desde la fecha de disposición, así como en el caso de cambio de control del Grupo, entre otros. En el ejercicio 2020, la partida del epígrafe “Otros pasivos financieros” estaba compuesta entre otros por los préstamos concedidos por el MITYC y por el CDTI, así como el préstamo concedido por Parcesa, junto con otros correspondientes a Autopistas de Castilla La Mancha y HP y los correspondientes a intereses devengados en otros préstamos que fueron capitalizados en 2020.

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Los términos y condiciones de los principales pasivos financieros agrupados son como sigue:

|   | Moneda | Tipo referencia | Periodo de vencimiento | 2021             |                   |
|---|--------|-----------------|------------------------|------------------|-------------------|
|   |        |                 |                        | Importe en euros |                   |
|   |        |                 |                        | Corriente        | No Corriente      |
| CDTI  | Euro   | n/a             | 2026                   | 20.000           | 490.791           |
| Ministerio de Industria, Comercio y Turismo               | Euro   | n/a             | 2024                   | 14.911           | 63.371            |
| Ministerio de Economía y Competitividad                   | Euro   | n/a             | 2027                   | 52.402           | 199.219           |
| Otros pasivos financieros, entidades vinculadas (Nota 26) | Euro   | Fijo            | 2022                   | 231.576          | -                 |
| Autopista Castilla La Mancha                              | Euro   | Fijo            | 2026                   | -                | 705.169           |
| Otros pasivos financieros                                 | Euro   | Fijo            | -                      | 143.979          | 20.432            |
| Fondo gestionado por la SEPI                              | Euro   | Fijo            | 2026                   | -                | 34.000.000        |
| Otros   |        |                 | -                      | 18.113           | -                 |
| <b>TOTAL</b>  |        |                 |                        | <b>462.869</b>   | <b>35.478.982</b> |

|   | Moneda | Tipo referencia | Periodo de vencimiento | 2020             |                  |
|---|--------|-----------------|------------------------|------------------|------------------|
|   |        |                 |                        | Importe en euros |                  |
|   |        |                 |                        | Corriente        | No Corriente     |
| CDTI  | Euro   | n/a             | 2025                   | -                | 486.475          |
| Ministerio de Industria, Comercio y Turismo               | Euro   | n/a             | 2025                   | 64.053           | 103.710          |
| Ministerio de Economía y Competitividad                   | Euro   | n/a             | 2022                   | 80.006           | 247.819          |
| Otros pasivos financieros, entidades vinculadas (Nota 26) | Euro   | Fijo            | 2021                   | 5.877.516        | -                |
| Autopista Castilla La Mancha                              | Euro   | Fijo            | 2026                   | -                | 691.404          |
| Otros pasivos financieros                                 | Euro   | Fijo            | -                      | 235.811          | 110.221          |
| Fondo gestionado por la SEPI                              | Euro   | -               | -                      | -                | -                |
| <b>TOTAL</b>  |        |                 |                        | <b>6.257.386</b> | <b>1.639.629</b> |

## 19. Litigios y provisiones

A 31 de diciembre de 2021 el epígrafe "Provisiones a largo plazo" recoge principalmente:

- Provisión frente a la Hacienda Pública, por 1,5 millones de euros (1,3 millones de euros en el ejercicio 2020) Incrementándose en 241 euros en el ejercicio 2021 debido a la actualización de los intereses de demora (Nota 20).
- Provisión de 543 miles por créditos fiscales exigidos por la Autoridad Fiscal Mexicana en relación con Pypsa, sociedad vendida en el ejercicio 2020. Dotación del ejercicio 2021 en el epígrafe de otros resultados de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.
- 388 miles de euros en relación con litigios cuya resolución implicaría una salida de caja.

A 31 de diciembre de 2020 el epígrafe "Provisiones a largo plazo" recogía principalmente:

- Provisión frente a la Hacienda Pública, por 1,3 millones de euros (Nota 20).
- 269 miles de euros en relación con litigios cuya resolución hubiera implicado una salida de caja.

## 20. Impuesto diferido

El análisis de los activos y pasivos por impuestos diferidos es el siguiente:

|   | Euros          |                 |
|---|----------------|-----------------|
|   | 2021           | 2020            |
| Activos por impuestos diferidos                       | 897.645        | -               |
| Pasivos por impuestos diferidos                       | (30.758)       | (39.734)        |
| <b>Activos / (Pasivos) por impuesto diferido neto</b> | <b>866.887</b> | <b>(39.734)</b> |

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Los movimientos habidos durante el ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos, sin tener en cuenta la compensación de saldos referidos a la misma autoridad fiscal, se han referido básicamente a reclasificaciones por naturaleza dentro del mismo epígrafe y han sido los siguientes:

| Activos                                 | Euros                |   |                        |                    |
|---|----------------------|---|------------------------|--------------------|
|   | Créditos<br>fiscales | Deducciones<br>pendientes<br>de aplicar | Límite<br>amortización | Total              |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b> | <b>(1.200.000)</b>   | <b>(1.220.270)</b>                      | <b>(23.842)</b>        | <b>(2.446.112)</b> |
| (Cargo)/ Abono, reclas PyG              | 1.200.000            | 1.220.270                               | 23.842                 | 2.446.112          |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b> | -                    | -                                       | -                      | -                  |
| (Cargo)/ Abono, reclas PyG              | 897.645              | -                                       | -                      | 897.645            |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b> | <b>897.645</b>       | -                                       | -                      | <b>897.645</b>     |

Al cierre del ejercicio 2021 se han realizado las mejores estimaciones y proyecciones según el último Plan de Negocio aprobado por la Sociedad para el análisis de la recuperación de los créditos fiscales y deducciones, teniendo en cuenta la configuración económica del Grupo fiscal y las limitaciones por la normativa fiscal española en la compensación de bases imponibles negativas, aplicación de deducciones, y posibles monetizaciones. En dichas proyecciones la Sociedad ha registrado créditos fiscales por un importe de 898 miles de euros.

Las bases imponibles negativas pendientes de compensación en la Sociedad, tanto las generadas dentro del Grupo de consolidación fiscal como las aportadas por Carbures Europe en el proceso de fusión, descrito en la nota 1, son las siguientes:

| Año  | Euros             |
|------|-------------------|
| 2011 | 145.974           |
| 2012 | 205.916           |
| 2013 | 1.859.352         |
| 2014 | 4.234.983         |
| 2015 | 5.881.056         |
| 2016 | 9.258.703         |
| 2017 | 7.428.335         |
| 2018 | 9.682.381         |
| 2019 | 1.695.134         |
| 2020 | 6.404.337         |
| 2021 | 2.056.678         |
|      | <b>48.852.849</b> |

Asimismo, la Sociedad dispone de "Deducciones pendientes de aplicar" que se corresponde principalmente con deducciones asociadas a las inversiones realizadas en I+D durante los ejercicios 2006 a 2018. El detalle de las deducciones por Investigación y desarrollo pendientes de aplicación son los siguientes:

| Año  | Deducciones<br>I+D | Último año<br>Aplicación | Donativos     | Último<br>año | Total            |
|------|--------------------|--------------------------|---------------|---------------|------------------|
| 2006 | 237.615            | 2024                     | -             | 2021          | 237.615          |
| 2007 | 70.966             | 2025                     | -             | 2022          | 70.966           |
| 2008 | 51.041             | 2026                     | -             | 2023          | 51.041           |
| 2009 | 489.274            | 2027                     | -             | 2024          | 489.274          |
| 2010 | 851.240            | 2028                     | -             | 2025          | 851.240          |
| 2011 | 66.613             | 2029                     | -             | 2026          | 66.613           |
| 2012 | 17.169             | 2030                     | 28.000        | 2027          | 45.169           |
| 2013 | -                  | 2031                     | 7.000         | 2028          | 7.000            |
| 2014 | -                  | 2032                     | 7.000         | 2029          | 7.000            |
| 2015 | -                  | 2033                     | 175           | 2030          | 175              |
| 2016 | -                  | 2034                     | -             | 2031          | -                |
| 2017 | -                  | 2035                     | 350           | 2032          | 350              |
| 2018 | -                  | -                        | -             | 2033          | -                |
|      | <b>1.783.918</b>   |                          | <b>42.525</b> |               | <b>1.826.443</b> |

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Los movimientos habidos durante los ejercicios 2021 y 2020 en los pasivos por impuestos diferidos, han sido los siguientes:

| <b>Pasivos por impuesto diferido</b>           | <b>Subvenciones</b> | <b>Total</b>  |
|--|---------------------|---------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>        | <b>48.718</b>       | <b>48.718</b> |
| Combinación de negocio<br>(Cargo)/ Abono a PyG | (8.984)             | (8.984)       |
| (Cargo)/ Abono a Patrimonio                    |                     |               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>        | <b>39.734</b>       | <b>39.734</b> |
| Combinación de negocio<br>(Cargo)/ Abono a PyG | (8.976)             | (8.976)       |
| (Cargo)/ Abono a Patrimonio                    |                     |               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>        | <b>30.758</b>       | <b>30.758</b> |

La partida "Subvenciones" hace referencia a la parte de los impuestos diferidos de las subvenciones recibidas por la sociedad, que deben de aparecer netas en el balance.

La Sociedad tiene pendientes de inspección, por las autoridades fiscales, a 31 de diciembre de 2021, los cuatro últimos ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables. Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como consecuencia de una inspección. En todo caso, los Administradores consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no afectarán significativamente a las cuentas anuales.

En el ejercicio 2018, la Administración tributaria notificó a la Sociedad dominante acuerdo de liquidación relativo al procedimiento inspector con relación a la deducibilidad de determinadas cuotas del IVA de los períodos comprendidos entre el primer trimestre y el cuarto trimestre del ejercicio 2005. Actualmente, tanto la deuda tributaria como la posible sanción derivada de dicho expediente se encuentran recurridas ante el Tribunal Económico-Administrativo Central, habiendo aportado la Sociedad aval solidario de la cuota e intereses de demora correspondientes. En el ejercicio 2019, el Grupo, procedió a registrar una provisión por 1,3 millones de euros por la alta probabilidad de pago expuesta por los asesores legales de la Sociedad. Durante el ejercicio 2021, la Sociedad aumenta dicha provisión hasta los 1,5 millones de euros (Nota 19).

Por último, se debe señalar que el proyecto de reestructuración de fusión y escisión llevado a cabo por la Sociedad durante el ejercicio 2018 fue acogido al régimen fiscal especial recogido en el *Título VII del Capítulo VII de las fusiones, escisiones, aportaciones de activos, canje de valores y cambio de domicilio social de una Sociedad Europea o una Sociedad Cooperativa Europea de un Estado miembro a otro de la Unión Europea previsto en la Ley 27/2014, 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades*. La información fiscal obligatoria relativa a dicha reestructuración se encuentra incluida en la Memoria de la Sociedad correspondiente al ejercicio 2018.

## **21. Ingresos y gastos**

### **21.1. Desglose cifra de Negocios**

El desglose de los ingresos ordinarios por países se detalla a continuación:

|                | <b>Euros</b>     |                  |
|----------------|------------------|------------------|
|                | <b>2021</b>      | <b>2020</b>      |
| España         | 3.267.006        | 4.212.305        |
| Resto mercados | 474.456          | 415.238          |
|                | <b>3.741.462</b> | <b>4.627.543</b> |

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se desglosa como sigue:

|   | <b>Euros</b>     |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | <b>2021</b>      | <b>2020</b>      |
| Prestación de servicios de consultoría e ingeniería de Obra Civil | 1.085.827        | 1.204.466        |
| Prestación de servicios de gestión                                | 2.655.635        | 3.423.077        |
|   | <b>3.741.462</b> | <b>4.627.543</b> |

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**21.2. Consumo de mercaderías, materias primas y otras materias consumibles**

|  | <b>Euros</b>     |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | <b>2021</b>      | <b>2020</b>      |
| Trabajos realizados por otras empresas | 1.127.885        | 1.164.401        |
|  | <b>1.127.885</b> | <b>1.164.401</b> |

Dentro del concepto de "Trabajos realizados por otras empresas" se recogen los gastos necesarios derivados de la realización de determinados proyectos de obra civil (nota 26.1).

**21.3. Gastos de personal**

Los gastos totales en concepto de gastos de personal son los siguientes:

|  | <b>Euros</b>     |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | <b>2021</b>      | <b>2020</b>      |
| Gastos de Personal                     | 1.750.926        | 1.930.797        |
| Indemnizaciones                        | 622.201          | 674.944          |
| Seguridad Social a cargo de la empresa | 225.746          | 276.872          |
| Otros gastos sociales                  | -                | 3.694            |
|  | <b>2.598.874</b> | <b>2.886.307</b> |

Las indemnizaciones correspondientes a los ejercicios 2020 y 2021 permitirán una reducción de los costes corporativos.

El número medio de empleados del ejercicio distribuidos por categorías es el siguiente:

|                      | <b>Número</b> |             |
|----------------------|---------------|-------------|
|                      | <b>2021</b>   | <b>2020</b> |
| Directivos           | 4             | 7           |
| Titulados/Ingenieros | 11            | 15          |
| Personal Staff       | 1             | -           |
| Operarios            | -             | 1           |
|                      | <b>16</b>     | <b>23</b>   |

Asimismo, la distribución por sexo al cierre del ejercicio del personal es el siguiente:

|                      | <b>31 de diciembre de 2021</b> |                |              | <b>31 de diciembre de 2020</b> |                |              |
|----------------------|--------------------------------|----------------|--------------|--------------------------------|----------------|--------------|
|                      | <b>Hombres</b>                 | <b>Mujeres</b> | <b>Total</b> | <b>Hombres</b>                 | <b>Mujeres</b> | <b>Total</b> |
| Directivos           | -                              | 4              | 4            | 1                              | 1              | 2            |
| Titulados/Ingenieros | 3                              | 6              | 9            | 15                             | 8              | 23           |
| Personal staff       | 2                              | -              | 2            | -                              | 1              | 1            |
| Operarios            | -                              | -              | -            | -                              | -              | -            |
| <b>Total</b>         | <b>5</b>                       | <b>10</b>      | <b>15</b>    | <b>16</b>                      | <b>10</b>      | <b>26</b>    |

Al cierre del ejercicio 2021, la Sociedad no cuenta con personal con discapacidad mayor o igual al 33% en su plantilla (Al cierre del ejercicio 2020, contaba con 1 empleado).

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**21.4. Otros gastos de explotación**

|  | Euros            |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 2021             | 2020             |
| Alquileres   | 61.488           | 73.830           |
| Reparación y conservaciones  | 51.416           | 209.540          |
| Servicios profesionales  | 1.013.588        | 1.564.751        |
| Transportes  | -                | -                |
| Primas de seguros  | 172.140          | 289.649          |
| Servicios bancarios  | -                | 32.897           |
| Publicidad y relaciones públicas   | 43.175           | 93.742           |
| Suministros  | 6.683            | 9.068            |
| Otros servicios  | 345.674          | 836.308          |
| Otros tributos   | 35.384           | 36.759           |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales (Nota 11) | 44.865           | 4.199            |
|  | <b>1.774.413</b> | <b>3.150.743</b> |

**22. Impuesto sobre beneficios y situación fiscal**

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

|  | 2021                 |                  | 2020                 |                  |
|--|----------------------|------------------|----------------------|------------------|
|  | Pérdidas y ganancias | Patrimonio neto  | Pérdidas y ganancias | Patrimonio neto  |
| Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos del ejercicio                  | (5.356.941)          | -                | (3.463.673)          | -                |
| Diferencias permanentes  | 50.725               | -                | 2.318.885            | -                |
| Diferencias temporarias  | 3.249.538            | -                | 199.379              | -                |
| <b>Base Imponible del Impuesto</b>   | <b>(2.056.678)</b>   | <b>(945.410)</b> | <b>(945.410)</b>     | <b>(945.410)</b> |
| Ingreso Impuesto Contribución Grupo  | 47.587               | -                | 7.452                | -                |
| Activación de bases imponibles negativas                                     | 897.647              | -                | -                    | -                |
| Otros ajustes al impuesto sobre sociedades                                   | -                    | -                | (2.446.111)          | -                |
| Gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios de las operaciones continuadas | <b>945.234</b>       | <b>-</b>         | <b>(2.438.659)</b>   | <b>-</b>         |

El importe de las diferencias permanentes se corresponde principalmente con la amortización del fondo de comercio generado en la combinación de negocios, fusión con Carbures Europe, descrito en la Nota 1 y otros gastos no deducibles de la base imponible del Impuesto. El importe de las diferencias temporarias corresponde básicamente con los ajustes derivados del movimiento de las provisiones fiscalmente no deducibles y la integración en la base imponible de deterioros en el valor de participaciones que fueron fiscalmente deducibles en ejercicios anteriores. Asimismo, se recoge el importe de las diferencias temporarias negativas corresponde principalmente con la reversión del 10% de los ajustes por amortización del inmovilizado que se realizaron en los ejercicios 2013 y 2014.

No hay ingreso o gasto imputado directamente al patrimonio neto que forme parte de la base imponible o de las deducciones aplicadas en el ejercicio.

El tipo del impuesto sobre sociedades medio se calcularía en caso de tener una base imponible positiva, dividiendo el coste total del impuesto entre las bases imponibles. En este caso al tener resultados negativos antes de impuestos el tipo medio sería cero. No obstante, en el ejercicio 2020 la Sociedad contabilizó un ingreso por Impuesto sobre Sociedades por importe de 7.452 euros derivado de su contribución a la base imponible del Grupo fiscal de consolidación del que es Sociedad dominante.

La composición de los saldos corrientes con las Administraciones Públicas es la siguiente:

|  | 2021           | 2020           |
|--|----------------|----------------|
| <i>Saldos deudores:</i>                      |                |                |
| Hacienda Pública deudora por IVA             | 31.836         | 3.150          |
| Hacienda Pública deudora por retenciones     | 592            | 899            |
| <b>Total</b>                                 | <b>32.428</b>  | <b>4.049</b>   |
| <i>Saldos acreedores:</i>                    |                |                |
| Hacienda Pública acreedora por IVA           | 158.408        | 87.980         |
| Hacienda Pública acreedora por IRPF          | 335.706        | 232.967        |
| Organismos de la Seguridad Social acreedores | 70.075         | 156.687        |
| Otros organismos, acreedores                 | 10             | 22             |
| <b>Total</b>                                 | <b>564.199</b> | <b>477.656</b> |

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**23. Resultado financiero**

|   | <b>Euros</b>       |                  |
|---|--------------------|------------------|
|   | <b>2021</b>        | <b>2020</b>      |
| Gasto por intereses:  |                    |                  |
| - Préstamos con entidades de crédito                                | (826.192)          | (284.993)        |
| - Préstamos con sociedades del grupo                                | (368.365)          | (491.604)        |
| <b>Total gastos financieros</b>                                     | <b>(1.194.557)</b> | <b>(776.597)</b> |
| Ingresos financieros:   |                    |                  |
| - Ingresos de participaciones en instrumentos de patrimonio         | 6                  | 15               |
| - Ingresos por valores negociables y otros instrumentos financieros | 827.578            | 2.048.244        |
| <b>Total ingresos financieros</b>                                   | <b>827.584</b>     | <b>2.048.259</b> |
| <b>Variación del valor razonable en instrumentos financieros</b>    |                    |                  |
| <b>Diferencias de tipo de cambio</b>                                | <b>(27.338)</b>    | <b>(19.998)</b>  |
| <b>Deterioro por enajenaciones de instrumentos financieros</b>      | <b>(405.063)</b>   | <b>(358.250)</b> |
| <b>Total</b>  | <b>(799.374)</b>   | <b>893.414</b>   |

A 31 de diciembre de 2021, el epígrafe de deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros, recoge principalmente los siguientes impactos: pérdida obtenida por la venta de la participación en el Instituto de Energías Renovables por importe de 26 miles de euros (Nota 8).

Dentro del epígrafe de Ingresos por valores negociables y otros instrumentos financieros del ejercicio 2020 se recogió principalmente el importe generado por los intereses devengados de los créditos concedidos a las empresas del grupo cuyos intereses fueron 1.087 miles euros y por otra parte 864 miles euros procedentes de la operación con Anangu, importe generado por la capitalización del préstamo que el Grupo tenía con Anangu (4,3 millones de euros) y su valor razonable en la fecha de formalización de la operación de ampliación de capital que tuvo lugar el 6 de noviembre de 2020.

**24. Compromisos**

(a) Compromisos de compra de activos fijos

La Sociedad no tiene compras comprometidas a 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(b) Compromisos por arrendamiento operativo - cuando una sociedad de la Sociedad es el arrendatario

La Sociedad tiene a cierre del 2021 y 2020 sólo arrendamientos operativos correspondientes a las oficinas principales del Grupo en Madrid.

Los pagos mínimos totales futuros por los arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

|                        | <b>Euros</b>      |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
|                        | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Hasta un año           | 89.930            | 30.409            |
| Entre uno y cinco años | 359.719           | 121.636           |
| Más de cinco años      | -                 | -                 |
|                        | <b>449.649</b>    | <b>152.045</b>    |

**25. Consejo de Administración y Alta Dirección**

**25.1. Cambios en el Consejo de Administración**

El Consejo de Administración queda compuesto al cierre del ejercicio 2021 por:

| <b>NOMBRE</b>   | <b>CARGO</b>                 |
|---|------------------------------|
| Don Rafael Suñol Trepal   | Presidente                   |
| Don Enrique Sanz Herrero  | Consejero (Director General) |
| Doble A Promociones, S.A., representada por Don Ladislao de Arriba Azcona | Consejero                    |
| Doña Elena García Becerril  | Consejero                    |
| Don José Antonio Iturriaga Miñón  | Consejero                    |
| Don Eduardo Montes Pérez  | Consejero                    |

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Don Leonardo Sánchez-Heredero Álvarez  
Don Javier Sánchez Rojas  
Don José María Vallejo Chamorro

Consejero  
Consejero  
Consejero

A lo largo del ejercicio 2021 se han producido los siguientes cambios en el Consejo de Administración de la Sociedad:

- Dimisión de D. Roberto Ramón González de Betolaza García en enero de 2021.
- Vencimiento del mandato del consejero Servicios Inmobiliarios AVILES, S.L.U, (representado por María Elena García Becerril) y nombramiento de Doña María Elena García Becerril, en junio 2021.

El Consejo de Administración estaba compuesto al cierre del ejercicio 2020 por:

| <b>NOMBRE</b>   | <b>CARGO</b>                       |
|---|------------------------------------|
| D. Rafael Jesús Contreras Chamorro  | Presidente no ejecutivo, Consejero |
| Don Rafael Suñol Trepas   | Vicepresidente ejecutivo           |
| Doble A Promociones, S.A., representada por Don Ladislao de Arriba Azcona   | Consejero                          |
| Don Roberto Ramón González de Betolaza García                               | Consejero                          |
| Servicios Inmobiliarios Avilés, representada por Doña Elena García Becerril | Consejero                          |
| Don Eduardo Montes Pérez  | Consejero                          |
| Don Javier Sánchez Rojas  | Consejero                          |
| Don Leonardo Sánchez-Heredero Álvarez                                       | Consejero                          |
| Don Enrique Sanz Herrero  | Consejero                          |
| Don José María Vallejo Chamorro   | Consejero                          |

## **25.2. Retribución a los miembros del Consejo de Administración**

Los miembros del Consejo de Administración sólo tienen concedidos los anticipos o créditos recogidos dentro de la presente nota, y no se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía. La Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con los actuales Administradores de la Sociedad.

En los ejercicios 2021 y 2020, la Sociedad tiene contratado un seguro de responsabilidad civil que cubre a la totalidad de los Consejeros, miembros de la Alta Dirección y empleados de la Sociedad.

Ninguno de los Administradores tiene participaciones en una sociedad fuera del Grupo con análogo o complementario objeto social.

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante los ejercicios 2021 y 2020 los Administradores que han ocupado cargos en el Consejo de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha Ley, excepto en los casos en que haya sido obtenida la correspondiente autorización.

Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 los miembros del Consejo de Administración de Airtificial Intelligence Structures, S.A. no han comunicado a los demás miembros del Consejo de Administración (ni en su caso a la Junta General de Accionistas) situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que ellos o personas vinculadas a ellos, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, pudieran tener con el interés de la Sociedad.

Las remuneraciones satisfechas durante los ejercicios 2021 y 2020 al conjunto de los miembros del Consejo de Administración han ascendido a:

|                      | <b>Euros</b>   |                  |
|----------------------|----------------|------------------|
|                      | <b>2021</b>    | <b>2020</b>      |
| Retribución Fija     | 226.000        | 408.000          |
| Retribución Variable | 445.000        | 599.000          |
| Dietas               | -              | 47.000           |
| Otras Retribuciones  | -              | 8.000            |
| <b>Total</b>         | <b>671.000</b> | <b>1.062.000</b> |

El Grupo ha aprobado en su comisión de Nombramientos y Retribuciones del día 30 de marzo una Política de Remuneración que se basa en proporcionar una estructura retributiva que permita a AIRTIFICIAL atraer, motivar y retener a altos directivos altamente cualificados y motivarlos para la consecución de objetivos empresariales y

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

financieros que creen valor para los accionistas, fomentando al mismo tiempo comportamientos y valores de liderazgo que aseguren la generación y sostenibilidad del valor a largo plazo. De acuerdo con este propósito, el sistema de compensación aplicable consiste en componentes no relacionados con el desempeño (fijo) y relacionados con el desempeño (variable). La estructura retributiva que engloban se refleja en los contratos laborales de la Alta Dirección.

En el caso de la remuneración fija, esta no está vinculada al desempeño y está compuesta por el salario base y la Retribución en Especie. Se consideraron varios factores para determinar el nivel adecuado del salario base: nivel de responsabilidad y trayectoria profesional, combinado con un enfoque de mercado a través de la investigación de mercado salarial y el apoyo de expertos externos. Los componentes adicionales no relacionados con el desempeño incluyen Retribución en Especie, que comprende el valor monetario de los beneficios no monetarios, como coche de empresa, seguros, etc.

La remuneración variable permite pactar objetivos individuales junto a objetivos colectivos y posibilita alcanzar niveles salariales competitivos y acordes con las prácticas de mercado en función del área de responsabilidad del respectivo afiliado. Toda la compensación variable está relacionada con el desempeño y consta de un componente a corto plazo (1 año).

En línea con los acuerdos firmados entre Airtificial y SEPI, la retribución del primer ejecutivo no podrá estar compuesto por una retribución variable y el Consejo de Administración no podrá percibir dividendos.

### 25.3. Retribuciones de la Alta Dirección

Las retribuciones hechas a los miembros de la alta dirección en los ejercicios 2021 y 2020 han sido las siguientes:

|                      | Euros            |                  |
|----------------------|------------------|------------------|
|                      | 31.12.2021       | 31.12.2020       |
| Retribución Fija     | 1.014.000        | 1.065.000        |
| Retribución Variable | -                | 79.000           |
| <b>Total</b>         | <b>1.014.000</b> | <b>1.144.000</b> |

## 26. Saldos y transacciones con empresas del grupo, asociadas y partes vinculadas

### 26.1. Saldos y transacciones con empresas del grupo y asociadas.

Ejercicio 2021:

| Sociedad   | Saldos Deudores             |                        |                        | Saldos acreedores           |                      | Transacciones                             |                                      |                    |                      |
|--|-----------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------|----------------------|---|--------------------------------------|--------------------|----------------------|
|  | Por operaciones comerciales | Créditos a corto plazo | Créditos a largo plazo | Por operaciones comerciales | Deudas a corto plazo | Venta de bienes y prestación de servicios | Gastos por prestaciones de servicios | Gastos financieros | Ingresos financieros |
| Airtificial Aerospace & Defense, SAU                     | 2.704.397                   | 8.205.038              |                        |                             |                      | 906.221                                   | 402                                  |                    | 154.415              |
| Airtificial Aerospace & Defense Engineering, SAU         |                             | 13.465.906             |                        | 7.814                       |                      | 43  | 19.373                               |                    | 223.007              |
| Airtificial Aerospace Operations, SAU                    | 59.136                      |                        | 1.244.571              |                             | 3.750.596            | 8   |                                      |                    | 48.432               |
| Airtificial Mobility, SAU                                | 38.028                      | 1.979.083              |                        |                             | 44.253               | 17  |                                      |                    | 48.943               |
| Airtificial CW Infrastructures Composites, S.L.U.        | 183.345                     | 86.853                 |                        |                             |                      |   |                                      |                    | 993                  |
| Euridra México, SA de CV                                 |                             | 51                     |                        | 344                         | 122.497              |   |                                      |                    |                      |
| Inypsa CW Infrastructures, S.L.U.                        | 2.918.489                   | 3.846.201              |                        | 29.259                      | 10.000               | 622.267                                   | 1.131.835                            |                    | 86.997               |
| I2T, SAU   |                             |                        |                        |                             | 27                   |   |                                      |                    | 1.092                |
| Airtificial CW Efficiency Energy, S.L.U.                 | 235                         | 17.727.480             |                        |                             |                      |   |                                      |                    | 151.951              |
| Airtificial CW Renewable Energy, S.L.U.                  | 22.528                      | 470.169                | 839.882                |                             | 926                  |   |                                      |                    | 36.384               |
| Mapro Montajes e Instalaciones, SL, en liquidación       |                             | 41                     |                        |                             |                      |   |                                      |                    |                      |
| Airtificial CW Infrastructures OIL & GAS, SA de CV       |                             | 1.242.790              |                        |                             |                      |   |                                      |                    |                      |
| Airtificial Aerospace & Defense USA, INC                 |                             | 105.050                |                        |                             |                      |   |                                      |                    | 796                  |
| Airtificial Intelligent Robots, SAU                      | 1.363.766                   | 4.747.489              |                        | 63                          | 4.453.444            | 1.127.079                                 | 52                                   | 154.927            | 39.803               |
| GAMA Gestión de Activos y Mantenimiento, SAU             |                             |                        |                        |                             | 64.163               |   |                                      |                    |                      |
| AIRTIFICIAL CW Infraestructuras Dominicana, SRL          |                             | 39.959                 |                        |                             |                      |   |                                      |                    |                      |
| INYPESA MÜHENDISLIKVE DANISMAN ANONIM SIRKETI            |                             | 1.148                  |                        |                             |                      |   |                                      |                    |                      |
| International Management Contracting, SA, en liquidación |                             | 482                    |                        |                             |                      |   |                                      |                    |                      |
| <b>Total empresas grupo y asociadas</b>                  | <b>7.289.925</b>            | <b>51.917.741</b>      | <b>2.084.453</b>       | <b>37.480</b>               | <b>8.445.905</b>     | <b>2.655.635</b>                          | <b>1.151.662</b>                     | <b>154.927</b>     | <b>792.812</b>       |

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Ejercicio 2020:

| Sociedad   | Saldos Deudores             |                        |                        | Saldos acreedores           |                      | Transacciones                             |                                      |                    |                      |
|--|-----------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------|----------------------|---|--------------------------------------|--------------------|----------------------|
|  | Por operaciones comerciales | Créditos a corto plazo | Créditos a largo plazo | Por operaciones comerciales | Deudas a corto plazo | Venta de bienes y prestación de servicios | Gastos por prestaciones de servicios | Gastos financieros | Ingresos financieros |
| Airtificial Aerospace & Defense, SAU                     | 1.682.008                   | 4.194.584              | -                      | -                           | -                    | 1.272.739                                 | 2.847                                | -                  | 96.267               |
| Airtificial Aerospace & Defense Engineering, SAU         | 7                           | 7.570.291              | -                      | -                           | -                    | -   | 38.745                               | -                  | 257.482              |
| Airtificial Aerospace Operations, SAU                    | 59.127                      | 178.776                | 1.207.924              | -                           | 10.802               | -   | -                                    | -                  | 50.819               |
| Airtificial Mobility, SAU                                | 38.008                      | 1.158.818              | -                      | -                           | 35.798               | 43.511                                    | -                                    | 266.040            | 93.434               |
| Airtificial CW Infraestructuras Composites, S.L.U.       | 183.345                     | 54.130                 | -                      | -                           | -                    | -   | -                                    | -                  | 2.493                |
| Grupo Planeación Profesional y Proyectos, SA de CV       | -                           | -                      | -                      | -                           | -                    | -   | -                                    | -                  | -                    |
| Euridra México, SA de CV                                 | -                           | 52                     | -                      | 341                         | 117.080              | -   | -                                    | 5.184              | -                    |
| Inypsa CW Infraestructuras, S.L.U.                       | 2.165.546                   | 3.564.315              | -                      | 56.043                      | 10.000               | 1.011.870                                 | 1.173.007                            | -                  | 573.656              |
| I2T, SAU   | -                           | -                      | 47.910                 | 104.135                     | 19                   | -   | -                                    | -                  | 1.864                |
| Airtificial CW Efficiency Energy, S.L.U.                 | 235                         | 2.211.342              | -                      | -                           | -                    | 194                                       | -                                    | 14.575             | 18.617               |
| Airtificial CW Renewable Energy, S.L.U.                  | 22.528                      | 213.576                | 815.150                | -                           | -                    | 12.249                                    | -                                    | -                  | 39.665               |
| Mapro Montajes e Instalaciones, SL, en liquidación       | -                           | 41                     | -                      | -                           | -                    | -   | -                                    | -                  | -                    |
| Airtificial CW Infraestructuras OIL & GAS, SA de CV      | -                           | 315.987                | -                      | -                           | -                    | -   | -                                    | -                  | -                    |
| Airtificial Aerospace & Defense USA, INC                 | -                           | 106.124                | -                      | -                           | -                    | -   | -                                    | -                  | 4.141                |
| Airtificial Intelligent Robots, SAU                      | -                           | -                      | -                      | -                           | 9.133.740            | 1.082.383                                 | 7.706                                | -                  | -                    |
| GAMA Gestión de Activos y Mantenimiento, SAU             | -                           | -                      | -                      | -                           | 64.599               | -   | -                                    | 2.551              | -                    |
| AIRTIFICIAL CW Infraestructuras Dominicana, SRL          | -                           | 39.959                 | -                      | -                           | -                    | -   | -                                    | -                  | -                    |
| INYPESA MÜHENDISLIKVE DANISMAN ANONIM SIRKETI            | -                           | -                      | -                      | -                           | -                    | -   | -                                    | -                  | -                    |
| International Management Contracting, SA, en liquidación | -                           | -                      | -                      | -                           | -                    | -   | -                                    | -                  | -                    |
| <b>Total empresas grupo y asociadas</b>                  | <b>4.150.804</b>            | <b>19.607.995</b>      | <b>2.070.984</b>       | <b>160.519</b>              | <b>9.372.039</b>     | <b>3.422.946</b>                          | <b>1.222.305</b>                     | <b>288.350</b>     | <b>1.138.438</b>     |

**26.2. Saldos y transacciones con empresas vinculadas o con accionistas.**

Ejercicio 2021:

| Sociedad                          | Venta de bienes y prestación de servicios | Recepción de servicios y compras de materiales | Gastos financieros | Ingresos financieros | Créditos a corto plazo | Deudas a corto plazo |
|-----------------------------------|---|--|--------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| Parcesa Parques de la Paz, S.A.   | -   | -  | 115.137            | -                    | -                      | 64.819               |
| <b>Total, empresas vinculadas</b> | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                                       | <b>115.137</b>     | <b>-</b>             | <b>-</b>               | <b>64.819</b>        |

Ejercicio 2020:

| Sociedad                          | Venta de bienes y prestación de servicios | Recepción de servicios y compras de materiales | Gastos financieros | Ingresos financieros | Créditos a corto plazo | Deudas a corto plazo |
|-----------------------------------|---|--|--------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| Parcesa Parques de la Paz, S.A.   | -   | -  | 12.753             | -                    | -                      | 5.009.230            |
| <b>Total, empresas vinculadas</b> | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                                       | <b>12.753</b>      | <b>-</b>             | <b>-</b>               | <b>5.009.230</b>     |

**27. Moneda extranjera**

El detalle de los saldos y las transacciones realizadas por la Sociedad en moneda distinta a la funcional de cada entidad es el siguiente:

Ejercicio 2021

| Moneda        | Ventas         | Compras        | Saldos deudores | Saldos acreedores |
|---------------|----------------|----------------|-----------------|-------------------|
| Dólar EEUU    | 470.086        | 549.664        | 75.133          | 47                |
| Peso Mexicano | 4.371          | 4.371          | -               | 49                |
| <b>Total</b>  | <b>474.457</b> | <b>554.035</b> | <b>75.133</b>   | <b>96</b>         |

Ejercicio 2020

| Moneda        | Ventas         | Compras        | Saldos deudores | Saldos acreedores |
|---------------|----------------|----------------|-----------------|-------------------|
| Dólar EEUU    | 415.368        | 275.601        | -               | 12.662            |
| Peso Mexicano | 762            | 681            | 160.114         | 83.268            |
| <b>Total</b>  | <b>416.130</b> | <b>276.282</b> | <b>160.114</b>  | <b>95.930</b>     |

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**28. Información sobre medio ambiente**

La Sociedad no ha realizado inversiones significativas en materia medioambiental en los ejercicios 2021 y 2020.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad no tiene registrada provisión alguna por posibles riesgos medioambientales, dado que los administradores estiman que no existen contingencias significativas relacionadas con posibles litigios, indemnizaciones u otros conceptos relacionados con el medio ambiente.

Durante el ejercicio 2021 no se han realizado inversiones en activos fijos por razones medioambientales.

**29. Garantías y contingencias**

Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, el detalle de los avales presentados ante entidades financieras y otras entidades para el buen fin de sus proyectos en curso es el siguiente, en euros:

| <b>Avales presentados</b> | <b>Euros</b>      |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
|                           | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Euros                     | 1.464.788         | 1.520.187         |
| Moneda Extranjera         | 105.507           | 97.743            |
| <b>Total</b>              | <b>1.570.295</b>  | <b>1.617.930</b>  |

Al cierre del ejercicio 2021, la Sociedad tiene constituidas fianzas exigidas por los arrendadores, cuyo valor al cierre del ejercicio asciende a 18.585 euros (18.585 euros en 2020).

Los Administradores de la Sociedad consideran que no se derivarán pasivos significativos adicionales a los ya registrados en el balance adjunto por las garantías otorgadas.

A 31 de diciembre de 2021, el balance adjunto no recoge provisión alguna en concepto de garantía de responsabilidad civil de los proyectos, ya que la Sociedad tiene suscrita una póliza de seguros para cubrir posibles riesgos por este concepto.

**29.1 Contingencias**

La Sociedad tiene pasivos contingentes, por un total de 177.021 euros, por litigios surgidos en el curso normal del negocio, de los que no se prevé que surjan pasivos significativos, en base a la calificación del riesgo como posible por parte de los asesores legales de la sociedad. Ambos debidos a resoluciones de contratos anticipadas. La Sociedad no tiene activos contingentes.

**30. Honorarios de auditores de cuentas**

Los honorarios devengados por Mazars Auditores, S.L.P. en el ejercicio 2021 son los siguientes:

| <b>Concepto</b>                                   | <b>2021</b>    |
|---|----------------|
| Servicios de auditoría (individual y consolidado) | 123.000        |
| Otros servicios complementarios de auditoría      | -              |
| Otros servicios                                   | 20.000         |
| <b>Total</b>                                      | <b>143.000</b> |

Los importes incluidos en el cuadro anterior por servicios de auditoría incluyen la totalidad de los honorarios, con independencia del momento de su facturación.

Los servicios de auditoría se corresponden a la auditoría de las cuentas anuales individuales y consolidadas, por importes de 48.000 y 85.000 euros, respectivamente.

El importe incluido en concepto de otros servicios recoge la realización de trabajos de verificación del Estado de Información No Financiera y trabajos de procedimientos acordados sobre ratios de deuda.

No existen honorarios por servicios prestados por otras sociedades de la red Mazars.

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Los honorarios devengados por Ernst & Young, S.L. en el ejercicio 2020 fueron los siguientes:

| <b>Concepto</b>                                   | <b>2020</b>    |
|---|----------------|
| Servicios de auditoría (individual y consolidado) | 123.000        |
| Asesoramiento fiscal                              | -              |
| Otros servicios complementarios de auditoría      | 7.000          |
| Otros servicios                                   | 30.000         |
| <b>Total</b>                                      | <b>160.000</b> |

### **31. Hechos posteriores a la fecha del balance**

Tas el cierre del ejercicio 2021, se han producido hechos relevantes que se deben de señalar ya que estos tienen una gran importancia en la realidad de la actual Airtificial, así como en el futuro del grupo.

- El 17 enero 2022, el Registro Mercantil procedió a inscribir la ejecución del aumento de capital a que se refería la información relevante número de registro 13354 de 27 diciembre 2021. El capital social quedó establecido en esa fecha en la cifra de 120.022.032,33 €. El número de acciones que lo representan y el número total de derechos de voto fue de 1.333.578.137.
- Con posterior al cierre del ejercicio El Grupo y la Sociedad solicitó una dispensa sobre el cumplimiento de ratios y las cláusulas de cancelación anticipada a las entidades financieras del pool bancarios, siendo dicha dispensa aceptada por el Banco Sabadell con fecha 7 de marzo de 2022 y por la Caixa con fecha 10 de marzo de 2022 (véase nota 8.) A pesar de ello, el pasivo con Entidades financieras se muestra reclasificado al largo plazo en su totalidad por no haber dispuesto de estos documento en plazo. Indicar que esta reclasificación supone un impacto de 1,6 M€ para la Sociedad (4,5M€ para el Grupo) entre el pasivo a corto y largo plazo, además de una reducción del fondo de maniobra por los mismos importes.

Otros hechos posteriores significativos que han ocurrido en el Grupo Airtificial se detallan a continuación:

- Con fecha 10 de enero de 2022 se ha alcanzado un acuerdo con el arrendador de la nave productiva que la unidad de Aerospace & Defense mantenía en Getafe (Madrid) para cancelar anticipadamente el contrato de arrendamiento. Dicho acuerdo supondrá una baja de activos por importe de 2.673 miles de euros, así como la baja de pasivos financieros por importe de 2.730 miles de euros y una ahorro neto de las necesidades de tesorería en los próximos años.
- Se ha formalizado un acuerdo con la Junta de Castilla y León para la recandelarización del préstamo BEIN por importe de 3,6 M€, estableciendo la nueva fecha de vencimiento en el año 2025 y modificando los vencimientos para adaptarlos a la nueva realidad operativa de la planta de El Burgo de Osma. Supone una reducción del servicio de la deuda de 1,9M€ en los próximos dos ejercicios.
- Por otro lado, debemos de señalar que, a lo largo de este primer trimestre del ejercicio, se han producido importantes contrataciones en todas las áreas de negocio del grupo Airtificial, que refuerzan la ya importante cartera de proyectos contratados pendientes de ejecutar. En este sentido, debemos de destacar las siguientes contrataciones;
- En la unidad de Aerospace & Defense la adjudicación de un contrato de más de 6 millones de euros para la fabricación de piezas en material compuesto, lo que permitirá una reactivación de la planta de Burgo de Osma establecida en Soria.
- En la unidad de Intelligent Robots; se han logrado adjudicaciones de contratos por importe de más de 10 millones de euros con clientes Tier 1 mundiales del sector de la automoción, lo que refuerza el posicionamiento tecnológico de la compañía y le mantiene como referente en el sector. Destaca la adjudicación recibida para la apertura del mercado en India, geografía estratégica para el grupo en los próximos años.

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

- En la unidad de Civil Works se reciben adjudicaciones por valor de más de 3 millones de euros en actividades señaladas como estratégicas para el desarrollo del plan en los próximos años. Estas actividades son las relacionadas con el agua o el desarrollo territorial y refuerzan la apuesta por la concentración de productos y geografías iniciada en 2021.

En definitiva, el grupo Airtificial ha obtenido nuevos contratos por un importe global de más de 20 millones de euros, lo que le permite consolidar uno de los pilares fundamentales para el desarrollo futuro del plan de negocio establecido.

- Con fecha 16 de marzo la unidad de Intelligent Robots firma un acuerdo marco de colaboración con el cliente ZF Group que facilitará la relación entre ambas compañías y favorecerá el posicionamiento de Airtificial como adjudicataria de nuevos pedidos.
- Con fecha 17 de marzo se difunde que Airtificial ha llegado a un acuerdo con la empresa francesa de ingeniería y servicios digitales SII Group, para la prestación de servicios de ingeniería de fabricación a Airbus Group, de la que Airtificial es proveedor histórico de referencia. Este acuerdo supone multiplicar exponencialmente las oportunidades y competencias que el grupo tiene a nivel de ingeniería aeronáutica.
- El 30 de marzo el Consejo de Administración de Airtificial aprueba la desinversión de la Planta Fotovoltaica que tiene en El Salvador por importe de 6.150 miles de euros. Esta desinversión se enmarca dentro de la estrategia que la compañía ha definido para la puesta en valor de activos no estratégicos y tras un análisis realizado por un experto independiente sobre la evolución del riesgo país en El Salvador y del tipo de cambio euro dólar. La operación no supondrá beneficio o pérdida para el Grupo y le dotará de liquidez para continuar con su plan de negocio.

Con fecha 24 de febrero de 2022 ha dado comienzo la invasión de Rusia a Ucrania, dando lugar a una guerra entre ambos países cuyas consecuencias a día de hoy son todavía inciertas. Los administradores de la Sociedad dominante, tras evaluar la posible repercusión que esta situación pudiera causar, ha considerado que ésta, a priori, no tendría impacto en sus estados financieros a 31 de diciembre de 2021.

La Sociedad está realizando una supervisión constante de la evolución de la situación, con el fin de afrontar con éxito los posibles impactos futuros que pudieran producirse.

**CUENTAS ANUALES DE AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. DEL EJERCICIO ANUAL  
FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**ANEXO I**

Participaciones indirectas de la Sociedad en empresas del Grupo.

Ejercicio 2021

| Nombre  | % Participación Indirecta | Capital           | Reservas          | Otros               | Resultado         |                    | Total Patrimonio Neto |
|---|---------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|
|   |                           |                   |                   |                     | Explotación       | Neto               |                       |
| Airtificial Aerospace & Defense Engineering, S.A.U.           | 100%                      | 160.200           | 9.046.350         | (2.244.199)         | 990.700           | 670.565            | 7.632.916             |
| Airtificial Aerospace Operations, S.A.U.                      | 100%                      | 3.065.500         | (439.203)         | (9.428.761)         | (2.028.232)       | (2.482.626)        | (9.285.089)           |
| Carbures Asia, Ltd. (****)                                    | 100%                      | 2.574.548         | -                 | (2.537.823)         | -                 | -                  | 36.726                |
| Airtificial Aerospace & Defense Engineering Deutschland, GMBH | 100%                      | 25.000            | -                 | (80.752)            | (738)             | (738)              | (56.490)              |
| Airtificial Aerospace & Defense USA Inc.                      | 100%                      | 9.572.788         | 87.738            | (9.777.175)         | (8.145)           | (13.891)           | (130.541)             |
| Airtificial Intelligent Robots, S.A.U.                        | 100%                      | 2.954.876         | 5.173.127         | 515.756             | (1.682.549)       | (1.885.491)        | 6.758.268             |
| Airtificial Intelligent Robots México, S.A.. (***)            | 99%                       | 43.812            | 935.864           | -                   | 12.452.714        | 319.575            | 1.299.250             |
| Airtificial Intelligent Robots Poland Sp Z.O.O.. (***)        | 100%                      | 156.106           | 2.624.604         | -                   | 935.558           | 603.486            | 3.384.197             |
| Airtificial Intelligent Robots USA, Inc.                      | 100%                      | 291.255           | -                 | (310.546)           | (45.081)          | (50.687)           | (31.474)              |
| Suzhou Artificial Intelligent Robots Co.                      | 100%                      | 262.255           | 837.444           | -                   | 255.081           | 195.114            | 1.294.813             |
| Mapro Montajes e instalaciones, S.L., en liquidación (*)      | 48%                       | 126.213           | 88.665            | (1.391.682)         | (57.928)          | (93.122)           | (1.269.926)           |
| Maprouscal, S.C.P.(**) (****)                                 | 50%                       | 600               | (160)             | -                   | -                 | -                  | 440                   |
| Airtificial Ir India, Private Limited                         | 100%                      | 10.000            | -                 | -                   | -                 | -                  | 10.000                |
| Airtificial CW Infrastructures Composites, S.L.U.             | 100%                      | 249.955           | -                 | (196.920)           | 138.406           | 131.155            | 184.191               |
| Eurhidra México, S.A. de C.V.                                 | 100%                      | 184.410           | (15.437)          | (75.786)            | (213.091)         | (213.091)          | (119.905)             |
| Parque Solar El Zorro S.L.U.                                  | 100%                      | 3.000             | (497)             | 28.585              | (33.485)          | (32.613)           | (1.524)               |
| <b>Total</b>  |                           | <b>19.680.518</b> | <b>18.250.757</b> | <b>(24.019.883)</b> | <b>10.761.138</b> | <b>(2.852.364)</b> | <b>9.705.851</b>      |

(\*) El Grupo Airtificial ostenta el control sobre la sociedad Mapro Montajes e Instalaciones, S.L. Adicionalmente, la gestión de la citada participación es realizada por la Sociedad Airtificial Intelligent Robots, S.A.U., motivo por el cual, es considerada como empresa del Grupo en lugar de empresa asociada.

(\*\*) La sociedad Maprouscal, S.C.P. no es considerada como empresa del Grupo al no tener la gestión de la misma, control sobre su actividad ni mayoría en el capital.

(\*\*\*) Sociedades auditadas por BHR Enterprise Worldwide Gro, S.C. Dorfin sp. Z.o.o. respectivamente. El resto de información financiera se ha obtenido de estados financieros no auditados al cierre del ejercicio 2021.

(\*\*\*\*) Datos a 31 de diciembre de 2019.

(\*\*\*\*\*) Datos a 31 de diciembre de 2020.

Ejercicio 2020

| Nombre   | % Participación Indirecta | Capital           | Reservas         | Otros              | Resultado          |                    | Total Patrimonio Neto |
|--|---------------------------|-------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|
|  |                           |                   |                  |                    | Explotación        | Neto               |                       |
| Airtificial Aerospace & Defense Engineering, S.A.U.    | 100%                      | 160.200           | 9.046.350        | (1.425.411)        | (1.503.385)        | (1.543.018)        | 6.866.295             |
| Airtificial Aerospace Operations S.A.U.                | 100%                      | 3.065.500         | (439.202)        | (2.032.470)        | (6.988.621)        | (7.307.353)        | (6.713.525)           |
| Carbures Asia, Ltd. (****)                             | 100%                      | 2.574.548         | (2.546.926)      | -                  | -                  | -                  | 27.622                |
| Carbures Defense Deutschland, GmbH                     | 100%                      | 25.000            | -                | (80.752)           | 2.210              | -                  | (55.752)              |
| Airtificial Aerospace & Defense USA Inc.               | 100%                      | 9.572.788         | (46.121)         | (9.322.060)        | (378.186)          | (455.115)          | (158.267)             |
| Airtificial Intelligent Robots, S.A.U.                 | 100%                      | 2.954.876         | 5.681.880        | 665.404            | 251.527            | (508.752)          | 8.793.408             |
| Airtificial Intelligent Robots México, S.A.. (***)     | 99%                       | 43.812            | 161.175          | 615.344            | 843.597            | 467.119            | 1.299.250             |
| Airtificial Intelligent Robots Poland Sp Z.O.O.. (***) | 100%                      | 156.106           | 1.842.998        | 89.288             | 822.714            | 692.319            | 3.384.197             |
| Airtificial Intelligent Robots USA, Inc.               | 100%                      | 291.255           | -                | (310.546)          | 44.757             | 38.504             | (31.474)              |
| Suzhou Artificial Intelligent Robots Co.               | 100%                      | 262.255           | 496.846          | 356.982            | 210                | (16.384)           | 1.294.813             |
| Mapro Montajes e instalaciones, S.L. (*)               | 48%                       | 126.213           | (1.322.418)      | -                  | -                  | 19.401             | (1.269.926)           |
| Maprouscal, S.C.P.(**) (****)                          | 50%                       | 600               | (160)            | -                  | -                  | -                  | 440                   |
| Inypsa Urban Development Dominicana S.R.L.             | 100%                      | -                 | -                | -                  | -                  | -                  | -                     |
| Grupo Profesional Planeacion y Poyectos, S.A. de C.V.  | 100%                      | -                 | (563.418)        | 59.893             | 504.529            | 503.525            | -                     |
| Carbures Civil Works Spain, S.L.                       | 100%                      | 249.955           | -                | 191.617            | (213.700)          | (178.186)          | 263.386               |
| Clefidom, S.R.L.                                       | 100%                      | -                 | (91.211)         | -                  | 126.819            | 91.211             | -                     |
| Eurhidra México, S.A. de C.V.                          | 100%                      | 184.410           | (15.918)         | (95.307)           | 22.687             | 22.781             | 95.966                |
| Parque Solar El Corzo S.L.U.                           | 100%                      | 3.000             | (497)            | (177)              | (2.323)            | (2.458)            | (132)                 |
| Parque Solar El Macho Montés S.L.U.                    | 100%                      | 3.000             | (497)            | (177)              | (1.388)            | (1.521)            | 805                   |
| Parque Solar El Jabalí S.L.U.                          | 100%                      | 3.000             | (497)            | (171)              | (4.124)            | (4.277)            | (1.945)               |
| Parque Solar El Rebeco S.L.U.                          | 100%                      | -                 | (1.076)          | -                  | 1.103              | 1.076              | -                     |
| Parque Solar El Zorro S.L.U.                           | 100%                      | 3.000             | (497)            | (177)              | (2.716)            | (2.801)            | (474)                 |
| Parque Solar La Perdiz S.L.U.                          | 100%                      | 3.000             | (497)            | (170)              | (118)              | (183)              | 2.150                 |
| Parque Solar El Ciervo S.L.U.                          | 100%                      | 3.000             | (497)            | (177)              | (105)              | (132)              | 2.194                 |
| <b>Total</b>   |                           | <b>10.112.813</b> | <b>2.923.878</b> | <b>(2.013.128)</b> | <b>(6.474.513)</b> | <b>(7.729.128)</b> | <b>13.799.022</b>     |

(\*) El Grupo Airtificial ostenta el control sobre la sociedad Mapro Montajes e Instalaciones, S.L. Adicionalmente, la gestión de la citada participación es realizada por la Sociedad Airtificial Intelligent Robots, S.A.U., motivo por el cual, es considerada como empresa del Grupo en lugar de empresa asociada.

(\*\*) La sociedad Maprouscal, S.C.P. no es considerada como empresa del Grupo al no tener la gestión de la misma, control sobre su actividad ni mayoría en el capital.

(\*\*\*) Sociedades auditadas por BHR Enterprise Worldwide Gro, S.C. Dorfin sp. Z.o.o. respectivamente. El resto de información financiera se ha obtenido de estados financieros no auditados al cierre del ejercicio 2020.

(\*\*\*\*) Datos a 31 de diciembre de 2019.