

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales  
emitido por un Auditor Independiente

**INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE  
ESPAÑA, S.A., S.M.E., M.P.**

Cuentas Anuales e Informe de Gestión  
del ejercicio terminado  
el 31 de diciembre de 2020

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

**Al Accionista Único de INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA, S.A., S.M.E., M.P.:**

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA, S.A.U., S.M.E., M.P. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### Fundamento de la opinión

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

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

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

### Aspectos más relevantes de la auditoría

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

## Reconocimiento de ingresos

La cuenta de pérdidas y ganancias adjunta del ejercicio 2020 incluye en el epígrafe "Importe neto de la cifra de negocios" los ingresos de encargos recibidos por la sociedad, por importe de 143 millones de euros, debido a su consideración como medio propio y servicio técnico de la Administración General del Estado y de los entes, Sociedades y organismos vinculados o dependientes de ella. Los encargos se ejecutan de acuerdo con las instrucciones fijadas por la Sociedad que lo efectúa y su retribución se fija en función de las tarifas debidamente aprobadas. Estos ingresos se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad y teniendo en cuenta el porcentaje de realización del servicio a la fecha de cierre del ejercicio, en función de las horas incurridas. No existen estimaciones o juicios de valor significativos en relación al reconocimiento de estos ingresos por parte de la Sociedad, sin embargo, debido al importe significativo de estos ingresos, hemos considerado este aspecto como relevante en nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, (i) entendimiento y revisión en detalle de una muestra de los encargos recibidos en el ejercicio 2020 para comprobar si las cantidades facturadas se corresponden con los importes acordados y cobrados, (ii) comprobación de la integridad de estos ingresos con la relación de los encargos, (iii) la confirmación externa y el análisis de la recuperabilidad de los saldos deudores a 31 de diciembre de 2020, (iv) análisis del registro contable y razonabilidad de estos ingresos, y (v) la revisión de que la memoria adjunta en las notas 1.c, 4.i y 22 incluye los desgloses de información que requiere el marco de información financiera aplicable.

## Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información no financiera mencionada en el apartado a) anterior se presenta en el informe separado, "Estado de la información no financiera" al cual se incluye referencia en el informe de gestión, y que el resto de la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.



## **Responsabilidad de los Administradores y la Comisión de Auditoría en relación con las cuentas anuales**

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

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

La Comisión de Auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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

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

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

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

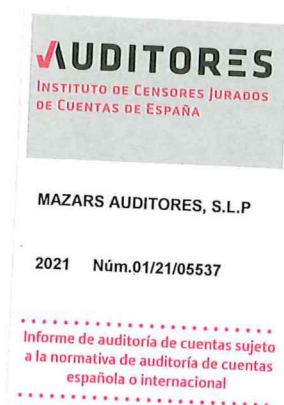


- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de Sociedad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como Sociedad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una Sociedad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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



Madrid, 9 de abril de 2021  
MAZARS AUDITORES, S.L.P.  
ROAC N° S1189

Juan Antonio Giménez Miró  
ROAC N° 15.588

**CUENTAS ANUALES - INFORME DE GESTIÓN**  
**EJERCICIO 2020**

**Isdefe**

Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España, S.A, S.M.E, M.P.



## ■ CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020

---

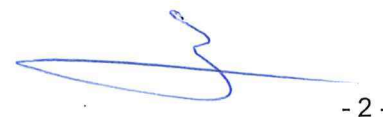
- BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
- CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020
- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020
- MEMORIA DEL EJERCICIO 2020

## ■ INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020

---

## ■ FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020

---





# **CUENTAS ANUALES**



EJERCICIO 2020

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized, cursive letter 'J' or similar shape.

INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA, S.A, S.M.E, M.P.

**BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresado en euros)

ACTIVO	NOTAS de la MEMORIA	2020	2019
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>120.138.752,86</b>	<b>121.430.821,79</b>
<b>I. Inmovilizado Intangible</b>	<b>NOTA 7</b>	<b>64.264,29</b>	<b>234.614,70</b>
3. Patentes, licencias, marcas y similares.		0,00	0,00
5. Aplicaciones informáticas		64.264,29	234.614,70
<b>II. Inmovilizado material</b>	<b>NOTA 5</b>	<b>84.584.750,57</b>	<b>86.238.259,75</b>
1. Terrenos y construcciones		83.563.995,60	84.643.985,63
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		1.020.754,97	1.594.274,12
3. Inmovilizado en curso y anticipos.			0,00
<b>III. Inversiones Inmobiliarias</b>	<b>NOTA 6</b>	<b>1.001.690,31</b>	<b>1.034.255,55</b>
1. Terrenos		389.170,24	389.170,24
2. Construcciones		612.520,07	645.085,31
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>NOTA 9.4</b>	<b>32.454.000,00</b>	<b>32.454.000,00</b>
1. Instrumentos de patrimonio.		32.454.000,00	32.454.000,00
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>NOTA 9.1</b>	<b>1.037.373,15</b>	<b>37.803,64</b>
2. Créditos a terceros		0,00	25.392,62
5. Otros activos financieros		1.037.373,15	12.411,02
<b>VI. Activos por impuesto diferido</b>	<b>NOTA 11.1 y 11.4</b>	<b>996.674,54</b>	<b>1.431.888,15</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>68.853.426,64</b>	<b>60.316.132,17</b>
<b>II. Existencias</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6. Anticipos a proveedores		0,00	0,00
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>		<b>19.689.407,01</b>	<b>26.658.041,91</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	<b>NOTA 9.1</b>	3.704.262,89	2.818.341,91
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	<b>NOTA 9.1 y 19</b>	15.387.551,16	23.184.577,64
3. Deudores varios	<b>NOTA 9.1</b>	9.888,14	9.884,47
4. Personal	<b>NOTA 9.1</b>	51.059,40	43.148,59
5. Activos por impuesto corriente	<b>NOTA 11.1</b>	420.518,89	472.865,04
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	<b>NOTA 11.1</b>	116.126,53	129.224,26
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>NOTA 9.1</b>	<b>45.603,74</b>	<b>44.171,91</b>
2. Créditos a empresas		32.464,23	31.032,40
5. Otros activos financieros		13.139,51	13.139,51
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>769.770,13</b>	<b>319.220,19</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>NOTA 9.1</b>	<b>48.348.645,76</b>	<b>33.294.698,16</b>
1. Tesorería		48.348.645,76	33.264.737,12
2. Otros activos líquidos equivalentes.		0,00	29.961,04
<b>TOTAL ACTIVO (A+B)</b>		<b>188.992.179,50</b>	<b>181.746.953,96</b>

INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA, S.A, S.M.E, M.P.

**BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS de la MEMORIA	2020	2019
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>		<b>160.455.960,00</b>	<b>154.255.855,08</b>
<b>A-1) FONDOS PROPIOS</b>			
<b>I. Capital.</b>	NOTA 9.5	160.455.960,00	154.255.855,08
1. Capital escriturado		41.372.100,00	41.372.100,00
<b>III. Reservas.</b>		110.883.755,08	106.137.478,23
1. Legal y estatutarias.		5.460.895,57	4.786.267,88
2. Otras reservas.		105.422.859,51	101.351.210,35
<b>VII. Resultado del ejercicio</b>	NOTA 3	8.200.104,92	6.746.276,85
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>262.485,72</b>	<b>474.000,70</b>
<b>II Deudas a largo plazo</b>	NOTA 9.2	262.485,72	474.000,70
5. Otros pasivos financieros		262.485,72	474.000,70
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>28.273.733,78</b>	<b>27.017.098,18</b>
<b>I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.</b>		0,00	0,00
<b>II. Provisiones a corto plazo</b>	NOTA 13	3.147.867,18	3.275.985,34
<b>III. Deudas a corto plazo</b>	NOTA 9.2	899.247,32	1.158.544,89
5. Otros pasivos financieros		899.247,32	1.158.544,89
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		24.226.619,28	22.582.567,95
1. Proveedores	NOTA 9.2	6.215.585,00	5.990.634,92
3. Acreedores varios	NOTA 9.2	286,96	286,96
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	NOTA 9.2	8.040.564,91	8.069.194,01
5. Pasivos por impuesto corriente	NOTA 11.1	0,00	0,00
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	NOTA 11.1	4.635.326,39	4.968.164,72
7. Anticipos de clientes	NOTA 9.2	5.334.856,02	3.554.287,34
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)</b>		<b>188.992.179,50</b>	<b>181.746.953,96</b>



**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresado en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	NOTAS	2020	2019
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
1. Importe neto de la cifra de negocios	NOTA 22	153.339.743,83	150.756.900,16
b) Prestaciones de servicios		153.339.743,83	150.756.900,16
4. Aprovisionamientos		-28.038.382,81	-27.332.039,13
a) Consumo de mercaderías	NOTA 12 a	-1.949.873,35	-1.630.003,58
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	NOTA 12 a	-89.971,60	0,00
c) Trabajos realizados por otras empresas		-25.998.537,86	-25.702.035,55
5. Otros ingresos de explotación		712.033,53	989.803,21
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		38.152,53	326.264,50
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	NOTA 16	673.881,00	663.538,71
6. Gastos de personal		-107.389.943,10	-105.354.934,98
a) Sueldos, salarios y asimilados		-79.038.248,91	-77.827.967,70
b) Cargas sociales	NOTA 12 b	-28.351.694,19	-27.526.967,28
7. Otros gastos de explotación		-5.465.550,79	-8.896.190,63
a) Servicios exteriores.	NOTA 12 c	-6.449.198,48	-7.684.460,05
b) Tributos.		-694.843,06	-439.012,99
c) Pérdidas, deterioro y variación de prov. operaciones comerciales		1.680.506,63	-772.717,59
d) Otros gastos de gestión corriente		-2.015,88	0,00
8. Amortización del inmovilizado	NOTA 5/6/7	-2.226.430,88	-2.360.625,82
10. Excesos de provisiones		7.740,00	1.174.205,39
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		-256,65	-482,95
a) Deterioros y pérdidas.		0,00	31,56
b) Resultados por enajenaciones y otras	NOTA 5	-256,65	-514,51
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)</b>		<b>10.938.953,13</b>	<b>8.976.635,25</b>
12. Ingresos financieros		2.966,50	2.660,50
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		2.966,50	2.660,50
b2) De terceros		2.966,50	2.660,50
13. Gastos financieros		-1.268,74	-11.016,85
b) Por deudas con terceros		-1.268,74	-11.016,85
14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros		0,00	0,00
15. Diferencias de cambio	NOTA 10	-20.112,48	-6.320,92
16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.		0,00	0,00
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16)</b>		<b>-18.414,72</b>	<b>-14.677,27</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>		<b>10.920.538,41</b>	<b>8.961.957,98</b>
17. Impuesto sobre beneficios	NOTA 11.2	-2.720.433,49	-2.215.681,13
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+17)</b>		<b>8.200.104,92</b>	<b>6.746.276,85</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
18. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos.		0,00	0,00
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+18)</b>		<b>8.200.104,92</b>	<b>6.746.276,85</b>

INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA, S.A, S.M.E, M.P.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresado en euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE	NOTAS	2020	2019
A) Resultado de la cuenta de Pérdidas y ganancias	3	8.200.104,92	6.746.276,85
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)</b>		<b>8.200.104,92</b>	<b>6.746.276,85</b>

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	NOTAS	CAPITAL		RESERVAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
		Escriturado	No exigido			
<b>C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2018</b>		41.372.100,00	0,00	101.971.788,39	6.165.689,82	149.509.578,21
II. Ajustes por errores 2018 y anteriores.						0,00
I. Ajustes por cambios de criterio 2018						0,00
<b>B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2019</b>		41.372.100,00	0,00	101.971.788,39	6.165.689,82	149.509.578,21
I. Total ingresos y gastos reconocidos.					6.746.276,85	6.746.276,85
II. Operaciones con socios o propietarios.					-2.000.000,00	-2.000.000,00
4. Distribución de dividendos.					-2.000.000,00	-2.000.000,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto.				4.165.689,82	-4.165.689,82	0,00
<b>C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2019</b>		41.372.100,00	0,00	106.137.478,23	6.746.276,85	154.255.855,08
I. Ajustes por cambios de criterio 2019						0,00
II. Ajustes por errores 2019						0,00
<b>D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2020</b>		41.372.100,00	0,00	106.137.478,23	6.746.276,85	154.255.855,08
I. Total ingresos y gastos reconocidos.	3.1				8.200.104,92	8.200.104,92
II. Operaciones con socios o propietarios.					-2.000.000,00	-2.000.000,00
4. Distribución de dividendos.					-2.000.000,00	-2.000.000,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto.				4.746.276,85	-4.746.276,85	0,00
<b>E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2020</b>		41.372.100,00	0,00	110.883.755,08	8.200.104,92	160.455.960,00



INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA, S.A, S.M.E, M.P.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020**

(Expresado en euros)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	NOTA	2020	2019
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
1 Resultado del ejercicio antes de impuestos.		10.920.538,41	8.961.957,98
2 Ajustes del resultado.		556.855,62	1.974.361,36
a) Amortización del inmovilizado (+)	NOTA 5/6/7	2.226.430,88	2.360.625,82
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		-1.680.506,63	772.749,15
c) Variación de provisiones ((+/-)		-7.740,00	-1.174.205,39
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	NOTA 5.5	256,65	514,51
g) Ingresos financieros (-)		-2.966,50	-2.660,50
h) Gastos financieros (+)		1.268,74	11.016,85
i) Diferencias de cambio (+/-)	NOTA 10	20.112,48	6.320,92
3 Cambios en el capital corriente.		7.156.203,00	-4.259.295,99
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		8.649.141,53	-504.243,24
c) Otros activos corrientes (+/-)		-451.981,77	-219.011,77
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		-1.088.754,64	-1.614.823,36
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		-387.415,73	-2.190.177,91
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		435.213,61	268.960,29
4 Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.		1.697,76	-8.356,35
a) Pagos de intereses (-)		-1.268,74	-11.016,85
c) Cobros de intereses (+)		2.966,50	2.660,50
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		0	0
e) Otros pagos (cobros) (-/+)		0	0
5 Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)		18.635.294,79	6.668.667,00
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
6 Pagos por inversiones (-).		-1.369.832,21	-686.752,32
b) Inmovilizado intangible	NOTA 7	-40.362,22	-66.547,55
c) Inmovilizado material	NOTA 5	-329.900,48	-620.204,77
d) Inversiones inmobiliarias		0,00	
e) Otros activos financieros		-999.569,51	0,00
7 Cobros por desinversiones (+).		0,00	32.973,27
c) Inmovilizado material		0,00	0,00
e) Otros activos financieros		0,00	32.973,27
8 Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)		-1.369.832,21	-653.779,05
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
10 Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.		-211.514,98	-189.519,58
a) Emisión		0,00	0,00
iv Otras deudas (+)		0,00	0,00
b) Devolución y amortización de		-211.514,98	-189.519,58
ii Deudas con entidades de crédito (-)		0	0
iv Otras deudas (-)		-211.514,98	-189.519,58
11 Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	NOTA 19.1	-2.000.000,00	-2.000.000,00
a) Dividendos (-)		-2.000.000,00	-2.000.000,00
12 Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)		-2.211.514,98	-2.189.519,58
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>			
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		33.294.698,16	29.469.329,79
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		48.348.645,76	33.294.698,16



## MEMORIA DEL EJERCICIO 2020

### NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD

---

#### A) CONSTITUCIÓN Y DOMICILIO SOCIAL

Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España, S.A, S.M.E, M.P. (en adelante "la Sociedad"), fue constituida en Madrid el 17 de octubre de 1985. Su domicilio social se encuentra en la calle Beatriz de Bobadilla, 3 de Madrid.

En la Junta General Universal Extraordinaria, celebrada el 29 de septiembre de 2016, se acuerda por unanimidad modificar el artículo 1 de los estatutos sociales, según lo dispuesto en los artículos 86.2 y 111.2 de la ley 40/2015 de 1 de octubre, del Régimen Jurídico del Sector Público, quedando la denominación social de la Sociedad como "**Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España, S.A, S.M.E, M.P.**". Con fecha 3 de noviembre de 2016 queda inscrito en el Registro Mercantil de Madrid la nueva denominación social.

#### B) ACTIVIDAD

De acuerdo con los Estatutos, su objeto social es el siguiente:

- La prestación de servicios de ingeniería, consultoría y asistencia técnica, en especial, los destinados a la Defensa y Seguridad.
- La elaboración, desarrollo y ejecución de proyectos y programas relativos a contratos de obras, suministros y servicios, relacionados con los ámbitos señalados en el apartado anterior.
- La prestación de servicios de asesoría y asistencia en materia de Acuerdos de Cooperación Industrial asociados a los programas de adquisición de material y contratos de Defensa, así como el apoyo a la negociación, ejecución y seguimiento de los programas internacionales de Defensa en los que participe España y de proyectos de Defensa en el extranjero, incluidos los de ayuda humanitaria o de mantenimiento de la paz.
- El apoyo, asistencia y asesoramiento a la industria nacional a requerimiento del Ministerio de Defensa.
- El apoyo y soporte técnico especializado en campos de tecnología punta tales como:



- Estaciones de seguimiento y adquisición de datos de vehículos espaciales.
- Campos de lanzamiento y aterrizaje.
- Instalaciones de calibración, prueba y certificación de equipos para proyectos aeroespaciales.
- Instalaciones de experimentación de nuevos proyectos aeroespaciales.
- Centros de información y documentación aeronáutica espacial, así como de otros dedicados al tratamiento de análisis, procesado y distribución de información procedente de satélites.
- Otras actividades relacionadas con la ingeniería aeronáutica y espacial.

La distribución de la cifra neta de negocios, por ámbitos de actuación y geográficos se desglosa en la Nota 22.

Las cuentas anuales del ejercicio 2020 integran los estados financieros del establecimiento permanente de Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España, S.A, S.M.E, M.P. en la República de Ecuador. Dicho establecimiento permanente se constituyó con fecha 6 de noviembre de 2013 y fue inscrito en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) con número 1792468582001 el 14 de noviembre de 2013. Durante el ejercicio se están llevando a cabo los trámites de liquidación de esta sucursal. (Nota 17.2).

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. En el resto de notas de esta Memoria, cada vez que se haga referencia al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, se indicará para simplificar "ejercicio 2020".

La Sociedad, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 47/2003, de 26 de noviembre, Ley General Presupuestaria (LGP), rinde cuentas de sus respectivas operaciones, cualquiera que sea su naturaleza, a la Intervención General de la Administración del Estado (IGAE). La Sociedad envía las cuentas anuales aprobadas, junto a la información a la que se refiere el artículo 139 de la LGP, así como información relativa a operaciones efectuadas con el sector público empresarial y administrativo estatal.

### **C) RÉGIMEN LEGAL**

La Sociedad se rige por sus estatutos sociales y por el RDL 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Es una sociedad anónima



unipersonal y sociedad mercantil estatal, sujeta a la Ley 9/2017, de 8 de noviembre, de Contratos del Sector Público, por la que se transponen al ordenamiento jurídico español las Directivas del Parlamento Europeo y del Consejo 2014/23/UE y 2014/24/UE, de 26 de febrero de 2014. De conformidad con el Artículo 32 de dicha ley, la Sociedad tiene reconocido en el artículo 1 de sus estatutos sociales, la consideración de medio propio y servicio técnico de la Administración General del Estado y de los entes, entidades y organismos vinculados o dependientes de ella, pudiéndose conferir por parte de estos los encargos que sean propios de las actividades que constituyen su objeto social. Dichos encargos serán de ejecución obligatoria para Isdefe, de acuerdo con las Instrucciones fijadas unilateralmente por el encomendante y su retribución se fijará en función de las tarifas debidamente aprobadas. Así mismo, la Sociedad forma parte del sector público institucional estatal de acuerdo con el artículo 84.1c de la Ley 40/2015, de 1 de octubre, de Régimen Jurídico del Sector Público.

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

---

### **A) IMAGEN FIEL**

Las cuentas anuales del ejercicio 2020 que comprenden el Balance de Situación, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Flujos de Efectivo, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y la Memoria compuesta por las notas 1 a 22, han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre y por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo y de los cambios en el Patrimonio Neto.

Las cuentas anuales integran los estados financieros del establecimiento permanente de Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España, S.A, S.M.E, M.P. en la República de Ecuador (Nota 17.2).

Asimismo, las cuentas anuales se presentan con integración de las uniones temporales de empresas en las que participa la Sociedad mediante el sistema de integración proporcional, es decir, mediante la incorporación de la cuota-parte correspondiente a la compañía por su participación en aquellos entes tanto en resultados como en el balance, practicándose las



oportunas eliminaciones de saldos de activo y pasivo, así como las operaciones del ejercicio (Notas 17.1).

## **B) PRINCIPIOS CONTABLES APLICADOS**

Las cuentas anuales adjuntas se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad.

No hay ningún principio contable, ni ningún criterio de valoración obligatorio, con efecto significativo, que haya dejado de aplicarse en su elaboración.

## **C) MONEDA DE PRESENTACIÓN**

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las cuentas anuales se presentan expresadas en euros.

## **D) ASPECTOS CRÍTICOS DE LA VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN DE LA INCERTIDUMBRE**

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas 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 vida útil de los activos materiales, inversiones inmobiliarias e intangibles (notas 5, 6 y 7).
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (nota 9).
- El cálculo de provisiones, así como la probabilidad de ocurrencia y el importe de los pasivos indeterminados o contingentes (nota 13).
- Las provisiones de ganancias fiscales futuras que hacen probable la aplicación de activos por impuesto diferido (nota 11).
- La Sociedad realiza una parte limitada de sus actividades en contratos de servicios con clientes, cuya duración en la ejecución es superior a un año. La Sociedad reconoce los ingresos de estos contratos en función del porcentaje de realización del servicio a fecha de cierre del ejercicio. Este método se basa en la realización de estimaciones del grado de avance de los proyectos. En función de la metodología para determinar el avance de los proyectos, las estimaciones significativas incluyen el coste total de los contratos, costes remanentes de finalización, el ingreso total de los contratos, riesgos de contratos y otros juicios. La dirección de la Sociedad revisa continuamente todas las estimaciones de los contratos y las ajusta consecuentemente.

Estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no existiendo ningún hecho que pudiera hacer cambiar dichas estimaciones. Cualquier acontecimiento futuro no conocido a la fecha de elaboración de estas estimaciones, podría dar lugar a modificaciones (al alza o a la baja), lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

El balance de Isdefe no incluye activos no generadores de flujos de efectivo a los que se refiere la norma cuarta de la orden EHA 733/2010

## **E) 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 2020, las correspondientes al ejercicio anterior.

## **F) AGRUPACIÓN DE PARTIDAS**

A efectos de facilitar la comprensión del Balance de Situación, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, dichos estados se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

## **G) ELEMENTOS RECOGIDOS EN VARIAS PARTIDAS**

No hay elementos patrimoniales de naturaleza similar incluidos en diferentes partidas dentro del Balance de Situación.

## **H) CAMBIOS EN CRITERIOS CONTABLES**

Durante el ejercicio 2020 no se ha producido ningún cambio a nivel de criterio contable.

## **NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS**

### **3.1 PROPUESTA APROBACIÓN DE DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS EJERCICIO 2020.**

El Consejo de Administración propondrá al Accionista Único la aprobación de la distribución de los resultados que se indica a continuación:

<b>BASES DE REPARTO (pendiente de decisión)</b>	<b>EUROS</b>
Resultado del Ejercicio.....	8.200.104,92
<b>TOTAL</b> .....	<b>8.200.104,92</b>

DISTRIBUCIÓN	EUROS
A Reserva Legal .....	820.010,49
A Reservas Voluntarias .....	5.380.094,43
A Dividendos .....	2.000.000,00
<b>TOTAL .....</b>	<b>8.200.104,92</b>

#### **NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN**

---

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales para el ejercicio 2020 de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

##### **A) INMOVILIZADO INTANGIBLE**

Las patentes, licencias, marcas y similares se valoran inicialmente a su precio de adquisición y se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 20,00 % anual.

Las aplicaciones informáticas se valoran por su precio de adquisición, se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 33,33 % anual y se minoran por el deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas incurridos durante el ejercicio se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Al cierre del ejercicio, o siempre que existan indicios de pérdidas de valor, la sociedad revisa los importes en libros de sus activos intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor.

Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si lo hubiera). El deterioro surgirá si el importe recuperable del elemento del inmovilizado intangible es inferior a su valor contable, siendo el importe recuperable el mayor entre el valor razonable del activo menos los gastos de venta asociados y su valor en uso.

##### **B) INMOVILIZADO MATERIAL**

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición neto de la correspondiente amortización acumulada.





Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

El inmovilizado material en curso recoge las inmovilizaciones materiales que precisan de un periodo para su puesta en marcha, desde que se inician hasta su puesta en servicio.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado, entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que la Sociedad espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

	PORCENTAJE ANUAL	AÑOS DE VIDA UTIL ESTIMADA
CONSTRUCCIONES	2,00 - 4,00	50,00 - 25,00
EQUIPOS INFORMÁTICOS	25,00	4,00
INSTALACIONES TÉCNICAS	8,00 - 12,00	12,50 - 8,33
MAQUINARIA, UTILLAJE Y OTROS	12,00	8,33
MOBILIARIO	10,00 - 20,00	10,00 - 5,00
OTRO INMOVILIZADO MATERIAL	10,00	10,00

El importe en libros de un elemento de inmovilizado material se da de baja en cuentas cuando no se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros por su uso, por enajenación o por desuso.

La pérdida o ganancia derivada de la baja en cuentas de un elemento de inmovilizado material, se determina por el importe en libros del elemento, y se imputa a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que ésta se produce.

Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos del inmovilizado material, así como su reversión cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, se reconocerían como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. La reversión del deterioro tendría como límite el valor contable del inmovilizado, que estaría reconocido en la fecha de reversión, si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

### **C) INVERSIONES INMOBILIARIAS**

Los criterios que aplica la sociedad a las inversiones inmobiliarias son los mismos que los criterios contenidos en las normas anteriores relativas al inmovilizado material.

### **D) ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE CARÁCTER SIMILAR**

La Sociedad registra como arrendamientos financieros aquellas operaciones por las cuales el arrendador transfiere sustancialmente al arrendatario los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato, registrando como arrendamientos operativos el resto.

La Sociedad considera sus contratos de arrendamiento como de carácter operativo ya que no se cumplen las condiciones de los contratos de arrendamiento para ser considerados como financieros.

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Cualquier cobro o pago que se realiza al contratar un arrendamiento operativo se trata como un cobro o pago anticipado, que se imputa a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se ceden o reciben los beneficios del activo arrendado.

### **E) INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

La Sociedad únicamente reconoce un instrumento financiero en su balance cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico en cuestión, conforme a las disposiciones del mismo.

La Sociedad determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y, cuando está permitido y es apropiado, se reevalúa dicha clasificación en cada cierre del balance.

### **■ PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR Y DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR**

---

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en

su caso, los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, y los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

Para vencimientos superiores al año, tanto activos como pasivos, 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 y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros correspondientes a dicho activo.

La pérdida por deterioro del valor de préstamos y cuentas a cobrar corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

La corrección valorativa por deterioro de deudores al 31 de diciembre de 2020 se ha estimado en función del análisis de cada uno de los saldos individualizados pendientes de cobro a dicha fecha.

## ■ PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR

---

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo. No incluyen aquellos activos financieros para los cuales la Sociedad pueda no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes al deterioro crediticio. Estos últimos se clasifican como disponibles para la venta.



## ■ DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR

---

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

## ■ INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

---

Corresponden a valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, que comportan cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocian en un mercado activo, y para los que la Sociedad tiene la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Se valoran inicialmente por su valor razonable, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

En valoraciones posteriores, 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.

Al cierre del ejercicio, se efectuarían las correcciones valorativas necesarias si existiese evidencia objetiva de que el valor de un activo se ha deteriorado. La pérdida por deterioro correspondería a la diferencia entre su valor en libros y el valor de mercado del instrumento.

## ■ BAJA DE ACTIVOS FINANCIEROS

---

Un activo financiero, o parte del mismo, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Cuando un activo financiero se da de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o

la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

#### ■ BAJA DE PASIVOS FINANCIEROS

---

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se ha dado de baja y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, así como cualquier activo cedido diferente del efectivo, o pasivo asumido, se reconoce en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que tiene lugar.

#### ■ INTERESES RECIBIDOS DE ACTIVOS FINANCIEROS

---

Los intereses de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

#### ■ FIANZAS ENTREGADAS Y RECIBIDAS

---

Las fianzas entregadas y recibidas por arrendamientos operativos y prestación de servicios, con vencimiento a largo plazo, se registran por su valor razonable. La diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se registra como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se preste el servicio.

Cuando se trata de fianzas a corto plazo, no se realiza el descuento de flujos de efectivo dado que su efecto no es significativo.

#### ■ INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO A LARGO PLAZO. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

---

Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas se valorarán inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

En cuanto a la valoración posterior, se realizará por su coste, corregido, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.



Al menos al cierre del ejercicio deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias, siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de la inversión no se va a recuperar.

El importe de la corrección valorativa se determina como la diferencia entre el valor en libros y el importe recuperable, salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones. En la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración la parte proporcional del patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, que corresponden a elementos identificables en el balance de la participada. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada participe a su vez en otra, deberá tenerse en cuenta el patrimonio neto que se desprende de las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios incluidos en el Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

Los cambios en el valor debidos a correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### **F) EXISTENCIAS**

Los anticipos a proveedores, a cuenta de suministros futuros de existencias, se valoran por el importe desembolsado.

#### **G) TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA**

Las transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando al importe en moneda extranjera el tipo de cambio de la fecha de la transacción para todas las transacciones que han tenido lugar en ese intervalo.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando el tipo existente al cierre del ejercicio, mientras que los no monetarios valorados a coste histórico, se han convertido aplicando el tipo de cambio de la fecha en la que tuvieron lugar las transacciones.

Las diferencias positivas y negativas que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a euros de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.



## **H) IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS**

El Impuesto sobre beneficios se registra en la Cuenta Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado. El impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, cuando procede.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por la Sociedad como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, según corresponda.

Los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos, de acuerdo con la normativa contable.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

## **I) INGRESOS Y GASTOS**

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

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, que, salvo



evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, deducido el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la Sociedad pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio. En consecuencia, sólo se contabilizan los ingresos procedentes de prestación de servicios cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Sociedad reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, en la fecha de cierre del ejercicio, puede ser valorado con fiabilidad.
- d) Los costes ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.

La Sociedad revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso por recibir, a medida que el servicio se va prestando.

Cuando el resultado de una transacción que implica la prestación de servicios no puede ser estimado de forma fiable, se reconocen ingresos sólo en la cuantía en que los gastos reconocidos se consideren recuperables.

## **J) PROVISIONES Y CONTINGENCIAS**

Los Administradores de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencian entre:

### **a) Provisiones**

Saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.

### **b) Pasivos contingentes**

Obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.



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 lo contrario, y se registran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en la memoria.

Las provisiones se valoran en la fecha del cierre del ejercicio por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando. Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación no se minorra del importe de la deuda, sino que se reconoce como un activo, si no existen dudas de que dicho reembolso será percibido.

#### **K) ELEMENTOS PATRIMONIALES DE NATURALEZA MEDIOAMBIENTAL**

El inmovilizado material destinado a la minimización del impacto medioambiental y mejora del medio ambiente se encuentra valorado al coste de adquisición. Los costes de ampliación, modernización o mejora que representan un incremento de la productividad, capacidad, eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de estos bienes, se capitalizan como un mayor coste de los mismos. Los gastos de reparación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los gastos devengados por las actividades medioambientales realizadas o por aquellas actividades realizadas para la gestión de los efectos medioambientales de las operaciones de la Sociedad se registran de acuerdo con el principio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia de la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

#### **L) PASIVOS POR RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO CON EL PERSONAL**

La Sociedad tiene contraídos con sus empleados un compromiso por pensiones que está formalizado mediante un plan de aportación definida por el que la Sociedad realiza contribuciones periódicas de carácter predeterminado a una entidad financiera, que es la que gestiona el plan y la que asume la obligación de atender los compromisos con los empleados.



Dichas contribuciones se registran como gasto del ejercicio en que se devengan.

#### **M) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS**

Las subvenciones de explotación se abonan a los resultados del ejercicio en el momento de su devengo, siempre y cuando adquieran la condición de no reintegrables.

#### **N) NEGOCIOS CONJUNTOS**

Con respecto a las uniones temporales de empresas, la Sociedad registra en su balance la parte proporcional que le corresponde en función de su porcentaje de participación, de los activos controlados conjuntamente y de los pasivos incurridos conjuntamente, así como los activos afectos a la explotación conjunta que estén bajo su control y los pasivos incurridos como consecuencia del negocio conjunto.

Asimismo, reconoce en su Cuenta de Pérdidas y Ganancias la parte que le corresponde de los ingresos generados y de los gastos incurridos por las uniones temporales de empresas, así como los gastos incurridos en relación con su participación.

En el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo se integra igualmente la parte proporcional de los importes de las partidas de las uniones temporales de empresas que corresponde a la Sociedad en función de su porcentaje de participación.

Los resultados no realizados que pudieran existir por transacciones entre la Sociedad y las uniones temporales de empresas se eliminan en proporción a la participación que corresponde a la Sociedad. También son objeto de eliminación los importes de activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo recíprocos.

Las uniones temporales de empresas de reducida dimensión y pendientes de disolución, que no han tenido actividad en 2020, no se registran en la contabilidad de la empresa debido a su escaso impacto en las cuentas anuales de la Sociedad.

#### **O) TRANSACCIONES ENTRE PARTES VINCULADAS**

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado en una operación difiere de su valor razonable, la diferencia se registrará atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las correspondientes normas.



## **P) ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

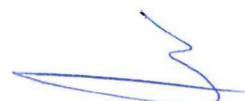
En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **EFECTIVO O EQUIVALENTES:** el efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros que forman parte de la gestión normal de la tesorería de la Sociedad, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.
- **FLUJOS DE EFECTIVO:** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes.
- **ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- **ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.
- **UNIDAD DE NEGOCIO:** La variación de efectivo y otros activos líquidos equivalentes ocasionada por la adquisición o enajenación de un conjunto de activos y pasivos que conformen un negocio o línea de actividad se incluirá en su caso, como una única partida en las actividades de inversión en el epígrafe de inversiones o desinversiones según corresponda, en la partida específica con la denominación "Unidad de Negocio".

### **NOTA 5. INMOVILIZADO MATERIAL**

---

El epígrafe de inmovilizado material, al 31 de diciembre de 2020, comprende las siguientes cuentas:



INMOVILIZADO MATERIAL	COSTE	AMORTIZACIÓN ACUMULADA	NETO
TERRENOS Y BIENES NATURALES	40.450.323,99	0,00	40.450.323,99
CONSTRUCCIONES	54.002.836,34	10.889.164,73	43.113.671,61
INSTALACIONES TÉCNICAS	2.836.498,76	2.742.385,07	94.113,69
MAQUINARIA, UTILLAJE Y OTROS	4.893,08	4.893,08	0,00
MOBILIARIO	2.536.456,25	2.478.019,14	58.437,11
EQUIPOS INFORMÁTICOS	7.285.127,05	6.420.784,94	864.342,11
OTRO INMOVILIZADO MATERIAL	727.709,73	723.847,67	3.862,06
INMOVILIZADO MATERIAL EN CURSO	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>107.843.845,20</b>	<b>23.259.094,63</b>	<b>84.584.750,57</b>

El movimiento de las diferentes cuentas durante el ejercicio ha sido el siguiente:

INMOVILIZADO MATERIAL	TERRENOS Y BIENES NATURALES	CONSTRUCCIONES	INSTALACIONES TÉCNICAS	MAQUINARIA, UTILLAJE Y OTROS	MOBILIARIO	EQUIPOS INFORMÁTICOS	OTRO INMOVILIZADO MATERIAL	INMOVILIZADO MATERIAL	TOTAL
<b>COSTE</b>									
SALDO INICIAL	40.450.323,99	54.002.836,34	2.836.498,76	4.893,08	2.535.503,10	7.068.186,69	727.709,73	0,00	107.625.951,69
<b>AUMENTOS</b>									
ALTAS					953,15	328.947,33		0,00	329.900,48
TRASPASOS									0,00
<b>REDUCCIONES</b>									
BAJAS					0,00	12.006,97		0,00	12.006,97
TRASPASOS									0,00
<b>SALDO FINAL</b>	<b>40.450.323,99</b>	<b>54.002.836,34</b>	<b>2.836.498,76</b>	<b>4.893,08</b>	<b>2.536.456,25</b>	<b>7.285.127,05</b>	<b>727.709,73</b>	<b>0,00</b>	<b>107.843.845,20</b>
<b>AMORT. ACUMULADA</b>									
SALDO INICIAL	0,00	9.809.174,70	2.519.707,36	4.893,08	2.286.980,02	6.047.761,02	719.175,76	0,00	21.387.691,94
<b>AUMENTOS</b>									
DOTACION		1079.990,03	222.677,71		19.103,12	484.774,24	4.671,91		1.983.530,01
TRASPASOS									0,00
<b>REDUCCIONES</b>									
BAJAS				0,00	0,00	111.750,32			111.750,32
TRASPASOS									0,00
<b>SALDO FINAL</b>	<b>0,00</b>	<b>10.889.164,73</b>	<b>2.742.385,07</b>	<b>4.893,08</b>	<b>2.478.019,14</b>	<b>6.420.784,94</b>	<b>723.847,67</b>	<b>0,00</b>	<b>23.259.094,63</b>
<b>TOTAL</b>	<b>40.450.323,99</b>	<b>43.113.671,61</b>	<b>94.113,69</b>	<b>0,00</b>	<b>58.437,11</b>	<b>864.342,11</b>	<b>3.862,06</b>	<b>0,00</b>	<b>84.584.750,57</b>

En el ejercicio anterior el movimiento fue el siguiente:

INMOVILIZADO MATERIAL	TERRENOS Y BIENES NATURALES	CONSTRUCCIONES	INSTALACIONES TÉCNICAS	MAQUINARIA, UTILLAJE Y OTROS	MOBILIARIO	EQUIPOS INFORMÁTICOS	OTRO INMOVILIZADO MATERIAL	INMOVILIZADO MATERIAL EN CURSO	TOTAL
<b>COSTE</b>									
SALDO INICIAL	40.450.323,99	54.002.836,34	2.836.498,76	4.893,08	2.543.574,69	6.884.835,84	727.709,73	0,00	107.450.672,43
<b>AUMENTOS</b>									
ALTAS						620.204,77			620.204,77
TRASPASOS									0,00
<b>REDUCCIONES</b>									
BAJAS				0,00	8.071,59	436.853,92			444.925,51
TRASPASOS									0,00
<b>SALDO FINAL</b>	<b>40.450.323,99</b>	<b>54.002.836,34</b>	<b>2.836.498,76</b>	<b>4.893,08</b>	<b>2.535.503,10</b>	<b>7.068.186,69</b>	<b>727.709,73</b>	<b>0,00</b>	<b>107.625.951,69</b>
<b>AMORT. ACUMULADA</b>									
SALDO INICIAL	0,00	8.729.14,84	2.271.09,91	4.893,08	2.122.302,39	6.009.737,09	697.532,56		19.811.669,87
<b>AUMENTOS</b>									
DOTACION		1079.990,03	248.687,55		19.748,96	474.363,33	21643,20		2.017.433,07
TRASPASOS									0,00
<b>REDUCCIONES</b>									
BAJAS				0,00	8.071,59	436.339,41			444.410,00
TRASPASOS									0,00
<b>SALDO FINAL</b>	<b>0,00</b>	<b>9.809.174,87</b>	<b>2.519.707,46</b>	<b>4.893,08</b>	<b>2.286.979,76</b>	<b>6.047.761,01</b>	<b>719.175,76</b>	<b>0,00</b>	<b>21.387.691,94</b>
<b>TOTAL</b>	<b>40.450.323,99</b>	<b>44.193.661,47</b>	<b>316.791,30</b>	<b>0,00</b>	<b>248.523,34</b>	<b>1.020.425,68</b>	<b>8.533,97</b>	<b>0,00</b>	<b>86.238.259,75</b>



- 5.1** La sociedad no tiene registradas inversiones en inmovilizado material fuera del territorio nacional a 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- 5.2** La Sociedad tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material, entendiendo que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.
- 5.3** Al 31 de diciembre de 2020 existe inmovilizado material que todavía está en uso con un coste original de 9.504.804,68 euros que ha sido totalmente amortizado. En el ejercicio anterior el inmovilizado material que todavía estaba en uso y que había sido totalmente amortizado tenía un coste de 6.716.973,80 euros. En el siguiente cuadro se detallan estos importes por epígrafes:

INMOVILIZADO MATERIAL	TOTALMENTE AMORTIZADO 2020	TOTALMENTE AMORTIZADO 2019
INSTALACIONES TÉCNICAS	1.415.983,33	357.232,75
MAQUINARIA, UTILLAJE Y OTROS	4.893,08	4.893,08
MOBILIARIO	1.702.869,35	595.330,41
EQUIPOS INFORMÁTICOS	5.694.141,75	5.089.624,71
OTRO INMOVILIZADO MATERIAL	686.917,17	669.892,85
<b>TOTAL</b>	<b>9.504.804,68</b>	<b>6.716.973,80</b>

- 5.4** Al 31 de diciembre de 2020, los terrenos y edificios propiedad de la Sociedad, con un valor neto contable de 83.563.995,60 euros están como garantía hipotecaria de una póliza de crédito recibida de una entidad de crédito (Nota 9.2.1).
- 5.5** Las bajas de elementos del inmovilizado material habidas en el ejercicio, bien sea por enajenación o por cualquier otra causa, han supuesto una pérdida de 256,65 euros. En el ejercicio anterior hubo una pérdida por bajas de elementos del inmovilizado material de 514,51 euros.
- 5.6** Durante el ejercicio 2020 la Sociedad no ha realizado adquisiciones de inmovilizado a empresas del grupo o vinculadas.

## NOTA 6. INVERSIONES INMOBILIARIAS

La composición de este epígrafe y el movimiento durante el ejercicio de las distintas cuentas que lo componen es el siguiente:

INVERSIONES INMOBILIARIAS	TERRENOS	CONSTRUCCIONES	TOTAL
<b>COSTE</b>			
SALDO INICIAL	389.170,24	1.663.922,05	2.053.092,29
AUMENTOS			
REDUCCIONES			
<b>SALDO FINAL</b>	<b>389.170,24</b>	<b>1.663.922,05</b>	<b>2.053.092,29</b>
<b>AMORT. ACUMULADA</b>			
SALDO INICIAL	0,00	1.018.836,74	1.018.836,74
AUMENTOS		32.565,24	32.565,24
DOTACION		32.565,24	32.565,24
REDUCCIONES			
<b>SALDO FINAL</b>	<b>0,00</b>	<b>1.051.401,98</b>	<b>1.051.401,98</b>
<b>DETERIOROS</b>			
<b>TOTAL</b>	<b>389.170,24</b>	<b>612.520,07</b>	<b>1.001.690,31</b>

En el ejercicio anterior el movimiento fue el siguiente:

INVERSIONES INMOBILIARIAS	TERRENOS	CONSTRUCCIONES	TOTAL
<b>COSTE</b>			
SALDO INICIAL	389.170,24	1.663.922,05	2.053.092,29
AUMENTOS			
REDUCCIONES			
<b>SALDO FINAL</b>	<b>389.170,24</b>	<b>1.663.922,05</b>	<b>2.053.092,29</b>
<b>AMORT. ACUMULADA</b>			
SALDO INICIAL	0,00	986.271,50	986.271,50
AUMENTOS		32.565,24	32.565,24
DOTACION		32.565,24	32.565,24
REDUCCIONES			
<b>SALDO FINAL</b>	<b>0,00</b>	<b>1.018.836,74</b>	<b>1.018.836,74</b>
<b>DETERIOROS</b>			
<b>TOTAL</b>	<b>389.170,24</b>	<b>645.085,31</b>	<b>1.034.255,55</b>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 existen inversiones inmobiliarias con un coste original de 853.121,78 euros que se encuentran totalmente amortizados

## NOTA 7. INMOVILIZADO INTANGIBLE

La composición de este epígrafe y el movimiento durante el ejercicio de las distintas cuentas que lo componen es el siguiente:

INMOVILIZADO INTANGIBLE	APLICACIONES INFORMATICAS	PROPIEDAD INDUSTRIAL	TOTAL
<b>COSTE:</b>			
SALDO INICIAL	4.514.916,67	7.372,84	4.522.289,51
<b>AUMENTOS</b>			
ALTAS	40.362,22	0,00	40.362,22
REDUCCIONES			
<b>SALDO FINAL COSTE</b>	<b>4.555.278,89</b>	<b>7.372,84</b>	<b>4.562.651,73</b>
<b>AMORTIZACION ACUMULADA:</b>			
SALDO INICIAL	4.280.301,97	7.372,84	4.287.674,81
<b>AUMENTOS</b>			
DOTACION AMORTIZACION:	210.712,63	0,00	210.712,63
REDUCCIONES			
<b>SALDO FINAL A. ACUMULADA</b>	<b>4.491.014,60</b>	<b>7.372,84</b>	<b>4.498.387,44</b>
<b>DETERIOROS</b>			
<b>TOTAL</b>	<b>64.264,29</b>	<b>0,00</b>	<b>64.264,29</b>

En el ejercicio anterior el movimiento fue el siguiente:

INMOVILIZADO INTANGIBLE	APLICACIONES INFORMATICAS	PROPIEDAD INDUSTRIAL	TOTAL
<b>COSTE:</b>			
SALDO INICIAL	4.448.369,12	7.372,84	4.455.741,96
<b>AUMENTOS</b>			
ALTAS	66.547,55	0,00	66.547,55
REDUCCIONES			
<b>SALDO FINAL COSTE</b>	<b>4.514.916,67</b>	<b>7.372,84</b>	<b>4.522.289,51</b>
<b>AMORTIZACION ACUMULADA:</b>			
SALDO INICIAL	3.969.674,46	7.372,84	3.977.047,30
<b>AUMENTOS</b>			
DOTACION AMORTIZACION:	310.627,51	0,00	310.627,51
REDUCCIONES			
<b>SALDO FINAL A. ACUMULADA</b>	<b>4.280.301,97</b>	<b>7.372,84</b>	<b>4.287.674,81</b>
<b>DETERIOROS</b>			
<b>TOTAL</b>	<b>234.614,70</b>	<b>0,00</b>	<b>234.614,70</b>

**7.1** A 31 de diciembre de 2020 existe inmovilizado intangible que todavía está en uso con un coste original de 4.455.741,56 euros que ha sido totalmente amortizado. En el ejercicio anterior el inmovilizado intangible que todavía estaba en uso y que había sido totalmente



amortizado tenía un coste 3.557.349,75 euros. En el siguiente cuadro se detallan estos importes por epígrafes:

INMOVILIZADO INTANGIBLE	TOTALMENTE AMORTIZADO 2020	TOTALMENTE AMORTIZADO 2019
APLICACIONES INFORMÁTICAS	4.448.368,72	3.549.976,91
PROPIEDAD INDUSTRIAL	7.372,84	7.372,84
<b>TOTAL</b>	<b>4.455.741,56</b>	<b>3.557.349,75</b>

## NOTA 8. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

La composición de este epígrafe en el ejercicio 2020 y su comparativo 2019 es el siguiente en euros:

	2020	2019
<b>ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS: INFORMACION DEL ARRENDATARIO</b>		
Importe de los pagos futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables	481.131,08	246.821,31
Hasta 1 año	171.963,52	116.821,41
Entre 1 y 5 años	309.167,56	129.999,90
Pagos reconocidos como gastos del periodo	199.914,48	173.353,00

Uno de los principales contratos que tiene la sociedad se corresponde con el arrendamiento del local y servidores del centro de respaldo de seguridad informática con Colt Technology Services S.A.U. Dicho contrato entró en vigor el 1 de julio de 2016 con una duración de dos años, y una prórroga de otros dos. El contrato fue prorrogado de manera extraordinaria hasta finales de 2020. Como consecuencia de una nueva licitación en octubre de 2020, se formaliza un nuevo contrato con la misma empresa, con una duración de cuatro años y prorrogable por otro más, la entrada en vigor se produce el 1 de enero de 2021.

Los importes de los pagos futuros relativos a este contrato, incluidos en el cuadro anterior, son de 65.138,35 euros hasta un año y de 195.415,06 entre uno y cinco años. Durante el ejercicio 2020 se han reconocido gastos por un importe de 54.433,14 euros.

El segundo contrato es el alquiler de un apartamento, propiedad de Joaquín Olivares de Diego, para el representante de NASA en el marco del contrato NASA-INSA, firmado el 20 de marzo de 2019 con una duración inicialmente prevista de un año desde el 9 de abril de 2019, prorrogable llegado el día de vencimiento del contrato por plazos anuales hasta cinco años. Los importes de pagos futuros relativos a este contrato ascienden a 39.330,00 euros hasta un año y 88.492,50 euros entre uno y cinco años. Durante el ejercicio 2020 se han reconocido gastos por un importe de 39.330,01 euros, facturados a Nasa.

El resto de contratos son por arrendamientos diversos de importes menores. La sociedad tiene previstos pagos futuros hasta un año por 67.495,17 euros y entre uno y cinco años por 25.260,00 euros. Durante el ejercicio 2020 se han reconocido gastos por un importe de 106.151,33 euros.

## NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en función de la intención que tenga en los mismos, en las siguientes categorías o carteras:

### 9.1 ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo y corto plazo es el siguiente:

CLASES CATEGORIAS	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO	TOTAL
	Créditos. Derivados. Otros	Créditos. Derivados. Otros	
Préstamos y partidas a cobrar	1.037.373,15	19.198.365,33	20.235.738,48
Créditos a terceros	0,00	32.464,23	32.464,23
Fianzas y Depósitos constituidas	1.037.373,15	13.139,51	1.050.512,66
Clientes, operaciones comerciales		3.704.262,89	3.704.262,89
Clientes, Empresas del grupo y asociadas		15.387.551,16	15.387.551,16
Créditos al personal		51.059,40	51.059,40
Deudores Varios		9.888,14	9.888,14
<b>TOTAL</b>	<b>1.037.373,15</b>	<b>19.198.365,33</b>	<b>20.235.738,48</b>

En el ejercicio anterior el detalle de activos financieros a largo y corto plazo era el siguiente:

CLASES CATEGORIAS	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO	TOTAL
	Créditos. Derivados. Otros	Créditos. Derivados. Otros	
Préstamos y partidas a cobrar	37.803,64	26.100.124,52	26.137.928,16
Créditos a terceros	25.392,62	31.032,40	56.425,02
Fianzas y Depósitos constituidas	12.411,02	13.139,51	25.550,53
Clientes, operaciones comerciales		2.818.341,91	2.818.341,91
Clientes, Empresas del grupo y asociadas		23.184.577,64	23.184.577,64
Créditos al personal		43.148,59	43.148,59
Deudores Varios		9.884,47	9.884,47
<b>TOTAL</b>	<b>37.803,64</b>	<b>26.100.124,52</b>	<b>26.137.928,16</b>

#### 9.1.1 - EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El tipo de interés remunerado para este tipo de productos es del de mercado. Debido a su alta liquidez, el valor razonable de los presentes activos coincide con su valor contabilizado.

El detalle de dichos activos a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es como sigue:

TESORERIA	2020	2019
EFFECTIVO EN CAJA	9.515,42	9.244,08
CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS	48.339.130,34	33.255.493,04
OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES		29.961,04
<b>TOTAL</b>	<b>48.348.645,76</b>	<b>33.294.698,16</b>

### 9.1.2 - PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR

a) **Correcciones Valorativas.** La Sociedad tiene recogidas correcciones valorativas por deterioro de créditos incobrables con origen en operaciones de tráfico correspondientes a facturas pendientes de cobro y cuya fecha de cobro acordada, a 31 de diciembre de 2020, ha sido superada en más de 365 días por un importe de 2.151.034,52 euros.

La sociedad ha dado de baja créditos deteriorados por un total de 1.680.279,65 euros, ha registrado altas por un total de 185.831,26 euros.

El movimiento durante el ejercicio es el siguiente:

CORRECCIONES VALORATIVAS EN PARTIDAS A COBRAR	DETERIORO DE CRÉDITOS INCOBRABLES	TOTAL
<b>COSTE</b>		
SALDO INICIAL	3.645.482,90	3.645.482,90
<b>AUMENTOS</b>		
ADICIONES MEDIANTE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		0,00
ALTAS	185.831,26	185.831,26
TRASPASOS		0,00
<b>REDUCCIONES</b>		
BAJAS	-1.680.279,65	-1.680.279,65
TRASPASOS		0,00
<b>SALDO FINAL</b>	<b>2.151.034,52</b>	<b>2.151.034,52</b>

En el ejercicio anterior el movimiento fue el siguiente:

CORRECCIONES VALORATIVAS EN PARTIDAS A COBRAR	DETERIORO DE CRÉDITOS INCOBRABLES	TOTAL
<b>COSTE</b>		
SALDO INICIAL	1.989.815,74	1.989.815,74
<b>AUMENTOS</b>		
ADICIONES MEDIANTE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		0,00
ALTAS	876.774,04	876.774,04
TRASPASOS	910.355,60	910.355,60
<b>REDUCCIONES</b>		
BAJAS	-131.462,49	-131.462,49
TRASPASOS		0,00
<b>SALDO FINAL</b>	<b>3.645.482,90</b>	<b>3.645.482,90</b>



b) **Créditos a terceros.** La Sociedad tiene reconocidos créditos con terceros por los siguientes conceptos:

**Proyecto de Seguridad 2020 (Anualidad 2006).** Por un préstamo recibido para la financiación de proyectos de I+D correspondiente a la anualidad 2006 para el proyecto de Seguridad 2020. Por la parte correspondiente a los socios que participan en el proyecto, en el que Isdefe actúa como coordinador, la Sociedad tiene reconocidos créditos a corto plazo por valor de 32.464,23 euros.

### 9.1.3 - OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A ACTIVOS FINANCIEROS

#### a) CLASIFICACIÓN POR VENCIMIENTOS

El detalle de los vencimientos es el siguiente:

VENCIMIENTO AÑOS	1	2	3	4	5	Más de 5	Indef.	TOTAL
<b>Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias</b>	<b>48.348.645,76</b>							<b>48.348.645,76</b>
- Tesorería	48.348.645,76							48.348.645,76
- Otros activos líquidos equivalentes	0,00							0,00
<b>Préstamos y partidas a cobrar</b>	<b>19.198.365,33</b>	<b>1.037.373,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>20.235.738,48</b>
Créditos a terceros	32.464,23	0,00						32.464,23
Fianzas y Depósitos constituidas	13.139,51	1.037.373,15						1.050.512,66
Clientes, operaciones comerciales	3.704.262,89							3.704.262,89
Clientes, Empresas del grupo y asociadas	15.387.551,16							15.387.551,16
Créditos al personal	51.059,40							51.059,40
Deudores varios	9.888,14							9.888,14
<b>TOTAL</b>	<b>67.547.011,09</b>	<b>1.037.373,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>68.584.384,24</b>

En el ejercicio anterior el detalle de los vencimientos era el siguiente:

VENCIMIENTO AÑOS	1	2	3	4	5	Más de 5	Indef.	TOTAL
<b>Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias</b>	<b>33.294.698,16</b>							<b>33.294.698,16</b>
- Tesorería	33.264.737,12							33.264.737,12
- Otros activos líquidos equivalentes	29.961,04							29.961,04
<b>Préstamos y partidas a cobrar</b>	<b>26.100.124,52</b>	<b>37.803,64</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>26.137.928,16</b>
Créditos a terceros	31.032,40	25.392,62						56.425,02
Fianzas y Depósitos constituidas	13.139,51	12.411,02						25.550,53
Clientes, operaciones comerciales	2.818.341,91							2.818.341,91
Clientes, Empresas del grupo y asociadas	23.184.577,64							23.184.577,64
Créditos al personal	43.148,59							43.148,59
Deudores varios	9.884,47							9.884,47
<b>TOTAL</b>	<b>59.394.822,68</b>	<b>37.803,64</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>59.432.626,32</b>

b) **ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTÍA**

La sociedad dispone de 5 líneas de avales de las cuales ha dispuesto parcialmente. A continuación, se presentan las cantidades dispuestas en el ejercicio 2020 así como las cifras comparativas del ejercicio 2019:

CATEGORIA	EJERCICIO 2020		EJERCICIO 2019	
	IMPORTE LIMITE	IMPORTE DISPUESTO	IMPORTE LIMITE	IMPORTE DISPUESTO
SABADELL	5.899.524,30	1.277.020,61	5.899.524,30	2.452.622,48
CAIXABANK	84.345,59	84.345,59	168.691,15	168.691,15
SANTANDER	1.000.000,00	176.271,57	1.000.000,00	176.271,39
BBVA	4.500.000,00	175.740,12	4.500.000,00	175.740,12
CESCE	5.000.000,00	799.925,60	5.000.000,00	1.039.608,18
<b>TOTAL</b>	<b>16.483.869,89</b>	<b>2.513.303,49</b>	<b>16.568.215,45</b>	<b>4.012.933,32</b>

**9.2 PASIVOS FINANCIEROS**

El detalle de pasivos financieros a largo y corto plazo, es el siguiente:

CLASES CATEGORIAS	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO		INSTRUMENTOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO		TOTAL
	Deudas con entidades financieras	Derivados y Otros	Deudas con entidades financieras	Derivados y Otros	
Débitos y partidas a pagar	0,00	262.485,72	0,00	20.490.540,21	20.753.025,93
Deudas con entidades de crédito					0,00
Préstamos de terceros		262.485,72		120.248,28	382.734,00
Retención por garantías				201.083,76	201.083,76
Aportaciones Uniones Temporales de Empresas				-77.492,08	-77.492,08
Proveedores de Inmovilizado				0,00	0,00
Partidas pendientes de aplicación				342.039,63	342.039,63
Deudas a corto plazo transformables en subvenciones				313.367,73	313.367,73
Proveedores y Acreedores, operaciones comerciales				6.215.871,96	6.215.871,96
Anticipos de clientes				5.334.856,02	5.334.856,02
Personal (remuneraciones pendientes de pago)				8.040.564,91	8.040.564,91
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>262.485,72</b>	<b>0,00</b>	<b>20.490.540,21</b>	<b>20.753.025,93</b>

En el ejercicio anterior el detalle de pasivos financieros a largo y corto plazo era el siguiente:

CLASES CATEGORIAS	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO		INSTRUMENTOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO		TOTAL
	Deudas con entidades financieras	Derivados y Otros	Deudas con entidades financieras	Derivados y Otros	
Débitos y partidas a pagar	0,00	474.000,70	0,00	18.772.948,12	19.246.948,82
Deudas con entidades de crédito					0,00
Préstamos de terceros		474.000,70		120.248,29	594.248,99
Retención por garantías				213.932,01	213.932,01
Aportaciones Uniones Temporales de Empresas				-76.628,34	-76.628,34
Proveedores de Inmovilizado				0,00	0,00
Partidas pendientes de aplicación				528.983,83	528.983,83
Deudas a corto plazo transformables en subvenciones				372.009,10	372.009,10
Proveedores y Acreedores, operaciones comerciales				5.990.921,88	5.990.921,88
Anticipos de clientes				3.554.287,34	3.554.287,34
Personal (remuneraciones pendientes de pago)				8.069.194,01	8.069.194,01
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>474.000,70</b>	<b>0,00</b>	<b>18.772.948,12</b>	<b>19.246.948,82</b>

### 9.2.1 - DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR

- a) Las **deudas con entidades de crédito a largo plazo** recogen el importe dispuesto de una póliza de crédito con garantía hipotecaria con un límite de 50.000.000,00 euros. La póliza, firmada en 2008, tiene un vencimiento a 15 años y una reducción anual a partir del 2011 de 4.000.000,00 de euros. El límite de la póliza de crédito a 31 de diciembre de 2020 es de 10.000.000,00 de euros. El saldo dispuesto a cierre de ejercicio es nulo. Las cantidades dispuestas a lo largo del ejercicio no han devengado intereses.
- b) **Préstamos de terceros a largo plazo y corto plazo.** La Sociedad ha recibido varios préstamos con terceros asociados a la financiación de programas de I+D. El detalle de estas partidas es el siguiente, en euros:

PROYECTO	PROGRAMA	ANUALIDAD	Préstamos a Largo Plazo	Préstamos a Corto Plazo	Total Préstamos a Terceros
SEGURIDAD 2020	PROFIT	2006	0,00	42.172,78	42.172,78
SESAMO	PROFIT	2006	0,00	6.921,86	6.921,86
SESAMO	PROFIT	2007	3.809,65	3.809,65	7.619,30
ADAM	INNPRONTA	2011-2013	202.039,83	67.344,00	269.383,83
<b>TOTAL</b>			<b>205.849,48</b>	<b>120.248,29</b>	<b>326.097,77</b>



La diferencia de 56.636,27 euros, entre el importe de los préstamos a largo plazo indicado en la tabla y el saldo que figura como deudas a largo plazo del balance, corresponde a la adquisición de inmovilizado intangible cuyo pago se realiza a largo plazo.

## 9.2.2 - OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A PASIVOS FINANCIEROS

### a) Clasificación por vencimientos

El detalle de los vencimientos es el siguiente:

VENCIMIENTO AÑOS	1	2	3	4	5	Más de 5	TOTAL
<b>Débitos y partidas a pagar</b>	<b>20.490.540,21</b>	<b>127.797,72</b>	<b>67.344,00</b>	<b>67.344,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>20.753.025,93</b>
Deudas con entidades de crédito	0,00						0,00
Préstamos de terceros	120.248,28	127.797,72	67.344,00	67.344,00			382.734,00
Retención por garantías	201.083,76						201.083,76
Uniones Temporales de Empresas	-77.492,08						-77.492,08
Proveedores de Inmovilizado	0,00						0,00
Partidas pendientes de aplicación	342.039,63						342.039,63
Deudas a corto plazo transformables en subvenciones	313.367,73						313.367,73
Proveedores y Acreedores, operaciones comerciales	6.215.871,96						6.215.871,96
Anticipos de clientes	5.334.856,02						5.334.856,02
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	8.040.564,91						8.040.564,91
<b>TOTAL</b>	<b>20.490.540,21</b>	<b>127.797,72</b>	<b>67.344,00</b>	<b>67.344,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>20.753.025,93</b>

En el ejercicio anterior el detalle de los vencimientos era el siguiente:

VENCIMIENTO AÑOS	1	2	3	4	5	Más de 5	TOTAL
<b>Débitos y partidas a pagar</b>	<b>18.772.948,12</b>	<b>219.064,41</b>	<b>120.248,29</b>	<b>67.344,00</b>	<b>67.344,00</b>	<b>0,00</b>	<b>19.246.948,82</b>
Deudas con entidades de crédito	0,00						0,00
Préstamos de terceros	120.248,29	219.064,41	120.248,29	67.344,00	67.344,00		594.248,99
Retención por garantías	213.932,01						213.932,01
Uniones Temporales de Empresas	-76.628,34						-76.628,34
Proveedores de Inmovilizado	0,00						0,00
Partidas pendientes de aplicación	528.983,83						528.983,83
Deudas a corto plazo transformables en subvenciones	372.009,10						372.009,10
Proveedores y Acreedores, operaciones comerciales	5.990.921,88						5.990.921,88
Anticipos de clientes	3.554.287,34						3.554.287,34
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	8.069.194,01						8.069.194,01
<b>TOTAL</b>	<b>18.772.948,12</b>	<b>219.064,41</b>	<b>120.248,29</b>	<b>67.344,00</b>	<b>67.344,00</b>	<b>0,00</b>	<b>19.246.948,82</b>

**b) Activos aceptados en garantía**

La Sociedad mantiene avales de terceros a su favor correspondientes a préstamos de proyectos de I+D a los partícipes por importe de 32.464,23 euros y de contrataciones por importe de 1.831.053,66 euros. A cierre del ejercicio anterior la Sociedad mantenía avales de terceros a su favor correspondientes a préstamos de proyectos de I+D a los partícipes por importe de 62.064,82 euros y de contrataciones por importe de 1.331.967,09 euros.

**c) Incumplimiento de obligaciones contractuales**

No se ha producido incidencia alguna en el cumplimiento de las obligaciones relativas a los préstamos recibidos de terceros.

**9.3 INFORMACION SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Según la política de gestión de riesgos establecida por la Sociedad, las actividades de la misma están expuestas a diferentes tipos de riesgos financieros, destacando fundamentalmente los riesgos de crédito, de liquidez y los riesgos de mercado (tipo de cambio y tipo de interés).

**9.3.1 - RIESGO DE CRÉDITO**

Los saldos deudores y cuentas a cobrar representan una exposición baja de riesgo de crédito al ser las administraciones públicas, tanto nacionales como internacionales, nuestros principales clientes.

**9.3.2 - RIESGO DE LIQUIDEZ**

La Sociedad presta una atención permanente a la evolución de los diferentes factores que inciden en el mercado monetario y en especial a las distintas fuentes de financiación a corto plazo.

En este sentido, se realiza un seguimiento del presupuesto de tesorería que se revisa periódicamente, incorporando las necesidades de recursos financieros de las actividades de explotación e inversión previstas en el plan de negocio. La sociedad mantiene en todo momento un margen suficiente de liquidez y de capacidad de financiación que le permite hacer frente a sus obligaciones de pago y valora la oportunidad de colocar excedentes de tesorería a corto plazo en productos diversificados, sin riesgo y de alta liquidez. A cierre de ejercicio 2020 no hay inversiones en este tipo de productos. Asimismo, se contratan anticipadamente los créditos necesarios. Durante el ejercicio 2020 las necesidades de endeudamiento se cubrieron mediante una póliza de crédito (Nota 9.2.1 a).

### 9.3.3 - RIESGO DE MERCADO

#### A) RIESGO DE TIPO DE CAMBIO

La Sociedad trata de que se produzca un equilibrio entre los cobros y pagos de efectivo de sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera. Cuando esto no es posible, la Sociedad valora la oportunidad de contratar seguros de cambio con el objetivo de mitigar el riesgo del tipo de cambio. A cierre de ejercicio no existen contratos de este tipo.

#### B) RIESGO DE TIPO DE INTERÉS

El tipo de interés de referencia de la deuda contratada por la Sociedad es el Euribor.

La empresa valora, en función del mercado, la oportunidad de contratar derivados que mitiguen este riesgo. A cierre de ejercicio no existen contratos de este tipo.

### 9.4 INFORMACIÓN SOBRE EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

La Sociedad tiene registrada en instrumentos de patrimonio una participación en Hisdesat Servicios Estratégicos S.A. por importe de 32.454.000,00 euros, que durante los ejercicios 2020 y 2019 no ha tenido movimientos.

La actividad principal que realiza es la adquisición, operación y comercialización de sistemas espaciales de aplicación gubernamental, principalmente de comunicaciones en banda X y Ka, y el establecimiento de acuerdos con otras entidades en ese mismo ámbito y el mantenimiento, bien directamente, bien a través de contratos con terceros, de los elementos necesarios para la operación de los sistemas, tanto en tierra como en el espacio. La sociedad no cotiza en Bolsa.

La participación en Hisdesat Servicios Estratégicos está valorada a coste de adquisición al tratarse de un instrumento de patrimonio que no cotiza en ningún mercado activo.

La información sobre Hisdesat en el ejercicio se detalla en los siguientes cuadros:

NIF	DENOMINACIÓN	DOMICILIO	FORMA JURÍDICA	% CAPITAL		% DERECHOS DE VOTO	
				Directo	Indirecto	Directo	Indirecto
A83048363	Hisdesat Servicios Estratégicos, S.A.	Pº de la Castellana, 149 Madrid	S.A.	30%	0%	30%	0%

NIF		Capital Social	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdos negativos ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio Neto	Rtdo.de operaciones continuadas
A83048363	2019	108.174.000	146.148.717	15.409.026	-55.282.522	9.970.343	224.419.564	9.970.343
A83048363	2020	108.174.000	156.119.060	12.385.923	-55.282.522	6.357.090	227.753.551	6.357.090



La sociedad no posee la mayoría de los derechos de voto.

Los volúmenes de operaciones realizadas durante el ejercicio 2020 y 2019 entre Isdefe e Hisdesat han sido las siguientes:

	EJERCICIO 2020	EJERCICIO 2019
<b>POR SERVICIOS PRESTADOS POR ISDEFE A HISDESAT</b>		
VOLUMEN DE OPERACIONES (IVA no incluido)	0,00	58.452,00
SALDO A FAVOR DE ISDEFE	0,00	0,00
<b>POR SERVICIOS PRESTADOS POR HISDESAT A ISDEFE</b>		
VOLUMEN DE OPERACIONES (IVA no incluido)	0,00	0,00
SALDO A FAVOR DEL INTA	0,00	0,00

## 9.5 FONDOS PROPIOS

El movimiento de las distintas cuentas que componen este epígrafe durante el ejercicio 2020 ha sido el siguiente:

FONDOS PROPIOS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA VOLUNTARIAS	RESERVAS DE LIBRE DISPOSICION	RESERVAS DE FUSIÓN	RESULTADO EJERCICIO
SALDO INICIAL	41.372.100,00	4.786.267,88	79.173.487,49	5.363.089,21	16.814.633,63	6.746.276,85
DISTRIBUCION RESULTADO 2019 A RESERVAS		674.627,69	4.071.649,16			-4.746.276,85
REPARTO DE DIVIDENDOS RESULTADO 2019						-2.000.000,00
RESULTADO EJERCICIO 2020						8.200.104,92
<b>SALDO FINAL</b>	<b>41.372.100,00</b>	<b>5.460.895,57</b>	<b>83.245.136,65</b>	<b>5.363.089,21</b>	<b>16.814.633,63</b>	<b>8.200.104,92</b>

El movimiento de las distintas cuentas que componían este epígrafe durante el ejercicio anterior fue el siguiente:

FONDOS PROPIOS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA VOLUNTARIAS	RESERVAS DE LIBRE DISPOSICION	RESERVAS DE FUSIÓN	RESULTADO EJERCICIO
SALDO INICIAL	41.372.100,00	4.169.698,90	75.624.366,65	5.363.089,21	16.814.633,63	6.165.689,82
DISTRIBUCION RESULTADO 2018 A RESERVAS		616.568,98	3.549.120,84			-4.165.689,82
REPARTO DE DIVIDENDOS RESULTADO 2018						-2.000.000,00
RESULTADO EJERCICIO 2018						6.746.276,85
<b>SALDO FINAL</b>	<b>41.372.100,00</b>	<b>4.786.267,88</b>	<b>79.173.487,49</b>	<b>5.363.089,21</b>	<b>16.814.633,63</b>	<b>6.746.276,85</b>

### 9.5.1.- CAPITAL SUSCRITO

El Capital Social al 31 de diciembre de 2020 está compuesto por 137.907 acciones nominativas, de euros 300 nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, cuya titularidad corresponde al "INSTITUTO NACIONAL DE TECNICA AEROESPACIAL ESTEBAN TERRADAS". Todas las acciones constitutivas del capital gozan de los mismos derechos y en ningún caso podrá transmitirse a extranjeros.

### 9.5.2 - RESERVA LEGAL

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el Artículo 274 del RDL 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20% del capital social.

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.

### 9.6 PLAZOS DE PAGO A PROVEEDORES

En relación con la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, se incluye a continuación un detalle con el periodo medio de pago a proveedores, ratio de las operaciones pagadas, ratio de las operaciones pendientes de pago, el total de pagos realizados y el total de pagos pendientes, así como su comparativo con el ejercicio anterior:

	2020 Días	2019 Días
Periodo medio de pago a proveedores	21,97	30,45
Ratio de operaciones pagadas	22,38	30,58
Ratio de operaciones pendientes de pago	14,35	27,42
	Importe	Importe
Total pagos realizados	44.455.221,03	45.245.975,82
Total pagos pendientes	2.414.296,92	1.948.179,31

Dichos periodos de pago han sido calculados sin tener en consideración las retenciones en garantía de subcontrataciones.

### NOTA 10. MONEDA EXTRANJERA

- a) El contravalor en euros de los saldos en moneda extranjera al cierre del ejercicio, valorados al tipo de cambio a 31 de diciembre de 2020, así como los datos comparativos del ejercicio 2019, son las que se detallan a continuación:

ACTIVO/PASIVO	2020	2019
EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS	294.182,07	226.285,79
PRESTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR	276.249,84	92.822,98
DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR	8.070,71	11.363,55

b) El importe de las diferencias de cambio reconocidas en el resultado del ejercicio 2020, así como su comparativo con 2019, por clases de instrumentos financieros es el siguiente:

DIFERENCIAS POSITIVAS DE CAMBIO	EJERCICIO 2020			EJERCICIO 2019		
	LIQUIDADAS	VIVAS O PENDIENTES	TOTAL	LIQUIDADAS	VIVAS O PENDIENTES	TOTAL
Efectivo y otros activos líquidos	0,00	0,00	0,00	0,00	639,31	639,31
Préstamos y partidas a cobrar	9.931,77	1,39	9.933,16	13.144,66	2.158,38	15.303,04
Débitos y partidas a pagar	2.008,47	14.974,41	16.982,88	231,20	0,00	231,20
<b>TOTAL</b>	<b>11.940,24</b>	<b>14.975,80</b>	<b>26.916,04</b>	<b>13.375,86</b>	<b>2.797,69</b>	<b>16.173,55</b>

DIFERENCIAS NEGATIVAS DE CAMBIO	EJERCICIO 2020			EJERCICIO 2019		
	LIQUIDADAS	VIVAS O PENDIENTES	TOTAL	LIQUIDADAS	VIVAS O PENDIENTES	TOTAL
Efectivo y otros activos líquidos		19.680,80	19.680,80		1.778,45	1.778,45
Préstamos y partidas a cobrar	2.449,77	6.111,86	8.561,63	12.157,18	6.473,62	18.630,80
Débitos y partidas a pagar	4.768,06	14.018,03	18.786,09	2.061,88	23,34	2.085,22
<b>TOTAL</b>	<b>7.217,83</b>	<b>39.810,69</b>	<b>47.028,52</b>	<b>14.219,06</b>	<b>8.275,41</b>	<b>22.494,47</b>

## NOTA 11. SITUACIÓN FISCAL

11.1 El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre 2020 y su comparativo con el del ejercicio 2019 es el siguiente, en euros:

	2020	2019
<b>ADMINISTRACIONES PÚBLICAS ACREEDORAS</b>		
Hacienda Pública acreedora por I. Sociedades	0,00	0,00
Hacienda Pública acreedora por IVA	105.149,02	188.532,22
Hacienda Pública acreedora por IRPF	2.195.933,53	2.184.836,56
Org. Seguridad Social acreedores	2.302.266,72	2.571.255,74
Hacienda Pública acreedora no residentes	32.285,52	23.613,37
Hacienda Pública acreedora Sucursales	-282,27	-227,02
H.P. Acreedora embargos a traba	-26,13	153,85
Hacienda Pública acreedora (Tasa Local)	0,00	0,00
<b>SALDO FINAL</b>	<b>4.635.326,39</b>	<b>4.968.164,72</b>
<b>ADMINISTRACIONES PÚBLICAS DEUDORAS</b>		
Hacienda Pública deudor por IRPF (integración ute)	0,00	0,00
Hacienda Pública deudor por devolución de impuestos	15.000,00	2.031,22
Hacienda Pública deudor por I. Sociedades	405.518,89	470.833,82
Hacienda Pública deudor Sucursales	61.998,56	98.703,35
Hacienda Pública deudor por subvenciones concedidas	50.793,35	25.130,29
Activos por diferencias temporarias deducibles	996.674,54	1.431.888,15
Hacienda Pública deudora pagos a cuenta Korou	0,00	2.056,05
Hacienda Pública deudora por IGIC	3.334,62	3.334,57
<b>SALDO FINAL</b>	<b>1.533.319,96</b>	<b>2.033.977,45</b>



**11.2** Debido a que determinadas operaciones tienen diferente consideración a efectos de la tributación por el impuesto sobre sociedades y de la elaboración de estas cuentas anuales, la base imponible del ejercicio difiere del resultado contable. El impuesto diferido o anticipado surge de la imputación de ingresos y gastos en periodos diferentes a efectos de la normativa fiscal vigente y de la relativa a la preparación de las cuentas anuales.

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del impuesto sobre sociedades es la siguiente:

RESULTADO CONTABLE DEL EJERCICIO		8.200.104,92
<b>IMPUESTO SOCIEDADES 2019</b>		<b>2.720.433,49</b>
Impuesto sobre sociedades	2.720.433,49	
Ajuste negativo imp. sociedades		
Ajuste positivo imp. sociedades		
<b>DIFERENCIAS PERMANENTES</b>	<b>49.040,29</b>	<b>49.040,29</b>
<b>DIFERENCIAS TEMPORARIAS</b>	<b>555.163,21</b>	<b>-1.740.854,54</b>
Con origen en el ejercicio	555.163,21	555.163,21
Con origen en ejercicios anteriores		-2.296.017,75
<b>BASE IMPONIBLE = RESULTADO FISCAL</b>		<b>9.228.724,13</b>

El aumento de las diferencias permanentes por importe de total de 49.040,29 euros se debe a gastos fiscalmente no deducibles, de los cuales 1.683,60 euros son por donativos, 1.308,19, euros se refieren a otras liberalidades y 68,28 euros se refieren a una multa de tráfico.

También incluyen los resultados de los proyectos de Ecuador y Kourou por un importe de 45.980,22 euros.

Las diferencias temporarias con origen en el ejercicio, aumentan por las dotaciones para:

- Deterioros de cuentas a cobrar no deducibles en el ejercicio por 185.631,26 euros.
- Provisiones para otras responsabilidades por litigios en curso por importe de 369.531,95 euros.

Las diferencias temporarias, con origen en el ejercicio, disminuyen por los siguientes movimientos:

- Aplicación de provisiones para otras responsabilidades por litigios en curso por importe de 272.541,11 euros.
- Aplicación de provisiones por deterioros de cuentas a cobrar no deducibles en el ejercicio por 172.625,27 euros.

- Baja de provisión por indemnización de contratos de obra y servicio de 7.740,00 euros.
- Baja de provisión por deterioros créditos Nasa por importe de 1.356.580,76 euros.
- Baja de provisión por deterioros créditos Inta por importe de 114.467,15.
- Baja de provisión por auditoría Nasa por importe de 217.369,00.
- Un 10% correspondiente a las dotaciones de amortizaciones de los ejercicios 2013 y 2014, las cuales no fueron deducibles en sus años correspondientes y que sí son deducibles en este ejercicio por un importe 154.694,46 euros.

El gasto por el impuesto sobre sociedades se corresponde con el detalle siguiente:

GASTO POR IMPUESTO	IMPORTE
GASTO POR IMPUESTO CORRIENTE (TIPO DE GRAVAMEN DEL 25%)	2.720.433,49
AJUSTES NEGATIVOS CANCELACION DIFERENCIA TEMPORAL	
GASTO POR IMPUESTO CORRIENTE ECUATORIANO (SUCURSAL ECUADOR)	
<b>TOTAL GASTO POR IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES</b>	<b>2.720.433,49</b>

En el ejercicio anterior la conciliación entre el resultado contable y la base imponible del impuesto sobre sociedades fue la siguiente:

RESULTADO CONTABLE DEL EJERCICIO			6.746.276,85
<b>IMPUESTO SOCIEDADES 2019</b>			<b>2.215.681,13</b>
Impuesto sobre sociedades			2.215.681,13
Ajuste negativo imp. sociedades			
Ajuste positivo imp. sociedades			
	<b>AUMENTOS</b>	<b>DISMINUCIONES</b>	
<b>DIFERENCIAS PERMANENTES</b>	<b>106.962,90</b>		106.962,90
<b>DIFERENCIAS TEMPORARIAS</b>	<b>1.734.583,19</b>	<b>2.759.177,15</b>	-1.024.593,96
Con origen en el ejercicio	1.734.583,19	2.759.177,15	
Con origen en ejercicios anteriores			
<b>BASE IMPONIBLE = RESULTADO FISCAL</b>			<b>8.044.326,92</b>

**11.3** La cuota correspondiente por el impuesto sobre sociedades, resultado de aplicar el 25% sobre la base imponible, ha quedado reducido en 21.961,18 euros por las deducciones aplicadas de acuerdo con el detalle siguiente:

DEDUCCIONES 2020	DERECHO A DEDUCCIÓN
DEDUCCIONES I+D	14.226,46
DEDUCCIONES DONATIVOS	0,00
Disp.transitoria 37ª ley 27/2014 (5% para 2016)	7.734,72
<b>SALDO FINAL</b>	<b>21.961,18</b>
DEDUCCIONES PENDIENTES DE APLICACIÓN AÑOS ANTERIORES	0,00
<b>DERECHOS DE DEDUCCIÓN A APLICAR</b>	<b>21.961,18</b>

A cierre de ejercicio no quedan derechos por deducciones pendientes de aplicar en ejercicios siguientes.

- 11.4** El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados relativo al ejercicio se detalla a continuación, en euros:

	SALDO AL 31/12/2019	GENERADOS	APLICADOS	OTROS	SALDO AL 31/12/2020
IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS	1.431.888,15	996.674,54	1.431.888,15		996.674,54

Los activos por impuesto diferido se han generado por gastos no deducibles que tienen un pasivo latente, en la medida que el pasivo se materialice, entonces se podrán aplicar y en caso contrario, se cancelarían conjuntamente con el pasivo.

El vencimiento de estos activos por impuesto diferido se producirá en el momento en que se materialice cada una de las operaciones que los han generado.

El importe total de las diferencias temporales a cierre de ejercicio es de 3.986.698,14 euros, que aplicando el tipo de gravamen del 25% dan origen a estos activos por impuesto diferido.

- 11.5** La Sociedad tiene pendiente de inspección todos los impuestos a que está sometida desde el ejercicio 2016 (inclusive) para el impuesto de sociedades y desde el ejercicio 2017 (inclusive) para IVA e IRPF. Debido a posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a algunas operaciones, podrían existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente. Sin embargo, en opinión de la Sociedad y de sus asesores fiscales, la posibilidad de que se materialicen estos pasivos es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales adjuntas.



## NOTA 12. INGRESOS Y GASTOS

### A) APROVISIONAMIENTOS

La composición del consumo de mercaderías de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio 2020, así como su comparativo 2019 es la siguiente en euros:

CONSUMOS	2020	2019
COMPRAS NACIONALES	2.628.018,94	1.248.076,54
COMPRAS COMUNITARIAS	40.355,46	364.572,96
COMPRAS NO COMUNITARIAS	27.042,61	17.354,08
<b>TOTAL</b>	<b>2.695.417,01</b>	<b>1.630.003,58</b>

### B) CARGAS SOCIALES

La composición del epígrafe de las cargas sociales en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio 2020, así como su comparativo 2019, es la siguiente en euros:

CARGAS SOCIALES	2020	2019
SEGURIDAD SOCIAL A CARGO DE LA EMPRESA	21.568.752,16	20.883.789,32
OTRAS CARGAS SOCIALES	6.782.942,03	6.643.177,96
<b>TOTAL</b>	<b>28.351.694,19</b>	<b>27.526.967,28</b>

### C) GASTOS DE VIAJES

La composición del epígrafe de los gastos de viaje en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio 2020, así como su comparativo 2019, es la siguiente en euros:

GASTOS DE VIAJES	2020	2019
VIAJES DIRECTOS	587.441,66	2.047.888,73
VIAJES INDIRECTOS	39.273,60	158.417,21
<b>TOTAL</b>	<b>626.715,26</b>	<b>2.206.305,94</b>

## NOTA 13. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

El detalle de las provisiones a cierre de ejercicio 2020, así como su comparativo 2019, es el siguiente:

PROVISIONES	SALDOS A 31/12/2020	SALDOS A 31/12/2019
<b>A LARGO PLAZO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Provisión Otras Responsabilidad	0,00	0,00
<b>A CORTO PLAZO</b>	<b>3.147.867,18</b>	<b>3.275.985,34</b>
Reestructuraciones	1.181.003,10	1.299.167,04
Otras Responsabilidades	1.966.864,08	1.976.818,30
<b>SALDO FINAL</b>	<b>3.147.867,18</b>	<b>3.275.985,34</b>

El detalle y movimiento de estas provisiones durante el ejercicio 2020 fue el siguiente:

MOVIMIENTOS DE PROVISIONES	OTRAS RESPONSABILIDADES	TOTAL PROVISIONES A LARGO PLAZO	REESTRUCTURACIONES	OTRAS RESPONSABILIDADES	TOTAL PROVISIONES A CORTO PLAZO
SALDO INICIAL	0,00	0,00	1.299.167,04	1.976.818,30	3.275.985,34
IMPORTE BRUTO					0,00
ACTUALIZACIÓN					0,00
AUMENTOS	0,00	0,00	0,00	369.531,95	369.531,95
DOTACIONES		0,00		369.531,95	369.531,95
TRASPASOS		0,00		0,00	0,00
REDUCCIONES	0,00	0,00	118.163,94	379.486,17	497.650,11
APLICACIONES		0,00	118.163,94	379.486,17	497.650,11
TRASPASOS	0,00	0,00			0,00
AJUSTES ACTUALIZACION BAJAS POR CAMBIO DE CRITERIO		0,00		0,00	0,00
<b>SALDO FINAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.181.003,10</b>	<b>1.966.864,08</b>	<b>3.147.867,18</b>

El detalle y movimiento de estas provisiones durante el ejercicio 2019 es el siguiente:

MOVIMIENTOS DE PROVISIONES	OTRAS RESPONSABILIDADES	TOTAL PROVISIONES A LARGO PLAZO	REESTRUCTURACIONES	OTRAS RESPONSABILIDADES (+)	TOTAL PROVISIONES A CORTO PLAZO
SALDO INICIAL	0,00	0,00	1.595.146,21	3.194.368,33	4.789.514,54
IMPORTE BRUTO					0,00
ACTUALIZACIÓN					0,00
AUMENTOS	0,00	0,00	0,00	71.655,36	71.655,36
DOTACIONES		0,00		71.655,36	71.655,36
TRASPASOS		0,00		0,00	0,00
REDUCCIONES	0,00	0,00	295.979,17	1.289.205,39	1.585.184,56
APLICACIONES		0,00	295.979,17	1.289.205,39	1.585.184,56
TRASPASOS	0,00	0,00			0,00
AJUSTES ACTUALIZACION BAJAS POR CAMBIO DE CRITERIO		0,00		0,00	0,00
<b>SALDO FINAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.299.167,04</b>	<b>1.976.818,30</b>	<b>3.275.985,34</b>

### **13.1 PROVISIÓN PARA REESTRUCTURACIONES**

A 31 de diciembre de 2020 la Sociedad tiene provisionados 1.181.003,10 euros en concepto de provisiones por el plan de redimensionamiento que llevó a cabo durante el ejercicio 2013 y que se espera desembolsar durante los ejercicios 2021/2022. Con fecha 11 de febrero de 2021, se ha recibido del Ministerio de Trabajo y Economía Social, la liquidación correspondiente a la anualidad de 2016, por importe de 80.522,83 y la liquidación correspondiente a la anualidad 2017 por importe de 37.641,11, que han sido abonadas con fecha 24 de febrero de 2021 habiendo sido descontadas de este saldo a 31 de diciembre de 2020 para presentarla como pasivo con la Seguridad Social.

### **13.2 PROVISIÓN PARA OTRAS RESPONSABILIDADES**

La sociedad tiene dotadas provisiones para otros litigios por valor de 1.966.864,08 euros cuya probabilidad de materialización es alta.

En dichas provisiones se incluye como provisión, el acta de la Inspección de Trabajo por discrepancias en la aplicación de tipos de cotización en accidentes de trabajo, que está en fase de recurso por importe de 1.702.597,14 euros.

También incluye el importe de 250.998,69 euros para otros pleitos y el importe de 13.268,25 euros para Indemnización de los contratos por obra y servicio.

### **13.3 CONTINGENCIAS**

La Sociedad tiene abiertas contingencias por litigios. De acuerdo con la Norma de Registro y Valoración 15ª "Provisiones y contingencias" del PGC los importes pendientes por estas contingencias son:

- 1) 407.400,17 euros relacionado con unas demandas judiciales, inherente a unos despidos.
- 2) 5.500,00 euros relacionado con una demanda judicial por parte de un trabajador, inherente a una sanción disciplinaria.
- 3) 3.500,00 euros relacionado con una demanda judicial por parte de un trabajador, inherente a modificaciones de condiciones laborales.
- 4) 9.386,65 euros inherente a reclamación de cantidad.

Dichas contingencias se califican como "posible" es decir, entre el 15% y el 50% de probabilidad.



## **NOTA 14. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE**

---

No existen, al día de la fecha, contingencias abiertas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente. En el ejercicio 2020 el gasto incurrido en la gestión de los residuos ha sido de 20.750,00 euros y en el mantenimiento de la certificación de AENOR ISO 14001 ha sido de 6.800,00 euros.

En el ejercicio anterior el gasto incurrido en la gestión de los residuos fue de 21.273,50 euros y en el mantenimiento de la certificación de AENOR ISO 14001 un importe de 9.000,00 euros.

## **NOTA 15. RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL**

---

En el ejercicio 2004, se constituyó un plan de pensiones para los empleados de la compañía. De conformidad con lo establecido en el T.R.L.P.F.P. (Texto Refundido de la Ley de Regulación de los Planes y Fondos de Pensiones) y sin perjuicio de las facultades de movilización de los planes de pensiones, este plan se integra en un fondo de pensiones de una entidad financiera.

Las contingencias cubiertas por dicho plan son:

- a) La jubilación del partícipe o partícipe en suspenso.
- b) Incapacidad permanente total para la profesión habitual o permanente absoluta para todo tipo de trabajo y la gran invalidez del partícipe o partícipes en suspenso.
- c) El fallecimiento del partícipe, partícipe en suspenso o beneficiario.

Dado que se trata de un plan de aportación definida en el que no se garantiza ningún tipo de interés y que las prestaciones cuando son abonadas en forma de renta o bien ésta es financiera o está garantizada por una compañía de seguros, el plan no asume la cobertura de ningún riesgo relacionado con las prestaciones previstas, en consecuencia, no se precisa la constitución de un margen de solvencia.

Las aportaciones totales realizadas por la Sociedad al plan de pensiones, gestionado por una entidad externa, ascienden a 4.249.703,50 euros. Durante el año 2020 la cartera de inversión de la sociedad gestora ha generado una rentabilidad neta del 2,42%.

En 2020 no se han realizado aportaciones al plan de pensiones, en base a lo dispuesto en la Ley 6/2018, de 3 de Julio, de Presupuestos Generales del Estado para el año 2018, prorrogada para el ejercicio 2020.



## NOTA 16. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

En el presente ejercicio la Sociedad ha reconocido un total de 339.544,96 euros en concepto de subvenciones de explotación concedidas con carácter definitivo y sin posibilidad, por tanto, de reintegro por parte de la Sociedad.

El detalle de las subvenciones de explotación recibidas en el ejercicio es el siguiente:

ENTIDAD CONCESIONARIA	PROGRAMA	FINALIDAD	IMPORTE RECIBIDO
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION	INNPACTO	Proyecto I+D	34.495,08
<b>TOTAL ENTIDADES NACIONALES</b>			<b>34.495,08</b>
GSA	PRS JTA	Proyecto I+D	5.809,08
SESAR-JU	Programa SESAR	Proyecto I+D	131.066,77
COMISION EUROPEA	Programa H2020	Proyecto I+D	168.174,03
<b>TOTAL ENTIDADES INTERNACIONALES</b>			<b>305.049,88</b>
			<b>339.544,96</b>

Además del anterior detalle, en el ejercicio 2020, se han recibido subvenciones de explotación por importe de 78.040,54 por parte de FREMAP, por importe de 19.232,73 por el Programa Moves de la Comunidad de Madrid y bonificación por formación por un importe de 237.062,77.

En el ejercicio anterior el detalle de las subvenciones de explotación recibidas fue el siguiente:

ENTIDAD CONCESIONARIA	PROGRAMA	FINALIDAD	IMPORTE RECIBIDO
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION	INNPACTO	Proyecto I+D	-20.695,51
<b>TOTAL ENTIDADES NACIONALES</b>			<b>-20.695,51</b>
GSA	PRS JTA	Proyecto I+D	10.012,15
SESAR-JU	Programa SESAR	Proyecto I+D	247.963,47
COMISION EUROPEA	Programa H2020	Proyecto I+D	162.416,47
<b>TOTAL ENTIDADES INTERNACIONALES</b>			<b>420.392,09</b>
			<b>399.696,58</b>

## NOTA 17. NEGOCIOS CONJUNTOS Y SUCURSALES

**17.1.** Isdefe participa en uniones temporales de empresas de reducida dimensión y pendientes de disolución que no han tenido actividad en 2020. No se registran en la contabilidad de la empresa debido a su escaso impacto en las cuentas anuales de la Sociedad.

### 17.2. Isdefe-ECUADOR.

En la reunión del Consejo de Administración del 25 de octubre de 2013 se acordó por unanimidad establecer una sucursal de la Sociedad en la República del Ecuador, cuyo objeto social es la prestación de servicios de consultoría, en especial pero no limitativos, a las áreas de defensa y seguridad.

Así mismo se acordó asignar a la sucursal en Ecuador la cantidad de 12.500,00 USD como capital de la sucursal, con un contravalor en euros de 10.186,62 euros.

La sucursal se constituyó con fecha 6 de noviembre de 2013 y fue inscrita en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) con número 1792468582001 el 14 de noviembre de 2013.

A continuación, se muestran las distintas masas patrimoniales de la sucursal Isdefe-Ecuador que han sido integradas en el balance de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020 así como su comparativa con 2019:

Isdefe - ECUADOR	2020	2019
ACTIVO	98.552,82	135.364,51
PASIVO	-152.036,01	171.268,19
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-22.517,64	-127.048,81
<b>PATRIMONIO NETO ACUMULADO</b>	<b>-59.364,03</b>	<b>-35.903,69</b>

Los movimientos en el patrimonio neto de 2020, así como su comparativa con 2019 se recogen en el siguiente cuadro:

Isdefe - ECUADOR	2020	2019
Patrimonio Neto	-35.903,68	93.178,22
Pérdidas y ganancias 2019	-22.517,64	-127.048,81
Otros ajustes dif. de cambio	-942,71	-2.033,09
<b>P.NETO ACUMULADO 2019</b>	<b>-59.364,03</b>	<b>-35.903,69</b>



## NOTA 18. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se han producido acontecimientos significativos desde el 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, que afectando a las mismas no se hubiera incluido en ellas o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de las mismas.

La crisis sanitaria mundial derivada por el COVID-19, afecta significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, las operaciones y resultados financieros futuros de la Sociedad podrían verse afectados. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, los Administradores no disponen de una cuantificación exacta del potencial impacto que esta situación extraordinaria pueda suponer para las operaciones y el negocio de la Sociedad, en la medida que dependerá de situaciones futuras que no pueden predecirse fiablemente.

La Sociedad está realizando una supervisión constante de la evolución de la situación con el fin de afrontar con garantías los eventuales impactos tanto financieros como no financieros, que puedan producirse.

## NOTA 19. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

### 19.1 TRANSACCIONES ENTRE PARTES VINCULADAS. EMPRESAS DEL GRUPO.

La Sociedad y el Instituto Nacional de Técnica Aeroespacial "Esteban Terradas" (INTA) se han prestado servicios mutuamente durante el ejercicio 2020. Los volúmenes de operaciones realizadas durante el ejercicio, así como los saldos a 31 de diciembre de 2020 y sus comparativos 2019 son los siguientes:

	EJERCICIO 2020	EJERCICIO 2019
<b>POR SERVICIOS PRESTADOS POR ISDEFE AL INTA</b>		
VOLUMEN DE OPERACIONES (IVA no incluido)	16.639.805,62	18.683.253,11
SALDO A FAVOR DE ISDEFE	2.093.524,48	0,00
<b>POR SERVICIOS PRESTADOS POR EL INTA A ISDEFE</b>		
VOLUMEN DE OPERACIONES (IVA no incluido)	7.254,00	8.862,46
SALDO A FAVOR DEL INTA	2.974,00	1.485,00

La sociedad, durante este ejercicio, ha procedido al pago de dividendos al INTA, correspondiente al reparto de los resultados del ejercicio 2019 por importe de 2.000.000,00 euros.

## **19.2 TRANSACCIONES ENTRE PARTES VINCULADAS. ENTIDADES Y ORGANISMOS ASOCIADOS.**

Isdefe es una Sociedad Mercantil Estatal que tiene la consideración de medio propio y servicio técnico de la Administración General del Estado y de los entes, entidades y organismos vinculados o dependientes de ella (Nota 1.C).

La Sociedad ha prestado servicios como Medio Propio y Servicio Técnico a sus poderes adjudicadores por un importe de 142.550.758,53 euros. Durante el ejercicio 2019 el importe de los servicios prestados como Medio Propio y Servicio Técnico a sus poderes adjudicadores fue de 137.126.557,93 euros (Nota 21).

A 31 de diciembre de 2020, el saldo a favor de Isdefe frente a sus poderes adjudicadores es de 10.009.965,87 euros. A 31 de diciembre de 2019 dicho saldo era de 17.904.272,03 euros.

## **19.3 PRECIOS DE TRASFERENCIA: COMPENSACIÓN ECONÓMICA DE LOS SERVICIOS PRESTADOS EN ACUERDOS Y ENCOMIENDAS.**

A estos efectos, las transacciones realizadas durante el ejercicio, en virtud con el artículo 32 de la Ley 9/2017, de 8 de noviembre, de Contratos del Sector Público (encargos), se corresponden con las tarifas aprobadas por el Ministerio de Defensa.

De conformidad con el artículo 18 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, la Sociedad mantiene a disposición de la Administración tributaria, de acuerdo con principios de proporcionalidad y suficiencia, la documentación soporte de las operaciones realizadas con las entidades vinculadas.

## **19.4 TRANSACCIONES CON ADMINISTRADORES Y ALTA DIRECCIÓN**

Las remuneraciones por todos los conceptos retributivos satisfechas al conjunto de los miembros del Consejo de Administración durante los ejercicios 2020 y 2019 han sido los siguientes, en euros:

	2020	2019
Dietas y otras retribuciones percibidas por miembros del Consejo	241.189,48	234.648,98
Dietas de Altos cargos ingresadas en el Tesoro Público	81.196,00	99.232,00
<b>TOTAL</b>	<b>322.385,48</b>	<b>333.880,98</b>

Los importes recibidos por el personal de Alta Dirección durante los ejercicios 2020 y 2019 han sido los siguientes, en euros:

	2020	2019
PERSONAL DE ALTA DIRECCIÓN	447.014,66	626.432,77

Forman parte de la alta dirección el Director de Operaciones, el Director de Desarrollo de Negocio, la Directora de Planificación y Económico Financiero (vacante durante el 2020) y la Directora de Administración y Recursos Humanos.

Durante el ejercicio 2020, la Sociedad ha satisfecho pólizas de seguros de vida y accidentes y de seguro médico, correspondiendo al Consejero Delegado un importe de 3.222,69 euros y a la alta dirección un importe de 14.413,61 euros. En el ejercicio 2019, la Sociedad satisfizo pólizas de seguros de vida y accidentes y de seguro médico, correspondiendo al Consejero Delegado un importe de 8.344,64 euros y a la alta dirección un importe de 25.006,09 euros. Estas cantidades se encuentran incluidas en el total de las retribuciones percibidas reflejadas en los cuadros anteriores.

La empresa no ha realizado aportaciones a planes de pensiones a favor de los miembros del Consejo de Administración en el ejercicio 2020

No hay anticipos ni créditos concedidos al conjunto de miembros del Consejo de Administración. Respecto a los Administradores, la empresa no tiene obligaciones contraídas en materia de pensiones ni seguros de vida.

De conformidad con los artículos 229 y 231 de la Ley de Sociedades de Capital, los Administradores de la Sociedad y personas vinculadas a los mismos no tienen situaciones de conflictos de interés, directo o indirecto con la Compañía.

## **NOTA 20. OTRA INFORMACIÓN**

---

**20.1** El número medio de personas equivalentes empleadas durante el ejercicio 2020, así como su comparativo 2019, distribuido por géneros y categorías, es el siguiente:



CATEGORIA	2020			2019		
	Nº MEDIO EMPLEADOS	HOMBRES	MUJERES	Nº MEDIO EMPLEADOS	HOMBRES	MUJERES
Altos directivos	4,00	3,00	1,00	5,00	4,33	0,67
Otros directivos, técnicos y similares	1.503,33	991,42	511,92	1.483,44	973,31	510,13
Administrativos y auxiliares	111,08	21,67	89,42	117,22	22,33	94,89
Otros personal	14,00	14,00	0,00	13,63	13,63	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.632,42</b>	<b>1.030,08</b>	<b>602,33</b>	<b>1.619,30</b>	<b>1.013,61</b>	<b>605,69</b>

El número medio de personas equivalentes con un grado de discapacidad superior al 33% durante el ejercicio 2020 ha sido de 25,08. En el ejercicio anterior fue de 22,6

**20.2** El número de empleados a 31 de diciembre de 2020, así como su comparativo 2019 distribuido por géneros y categorías, es el siguiente:

CATEGORIA	2020			2019		
	Nº EMPLEADOS	HOMBRES	MUJERES	Nº EMPLEADOS	HOMBRES	MUJERES
Altos directivos	4,00	3,00	1,00	5,00	4,00	1,00
Otros directivos, técnicos y similares	1.498,00	984,00	514,00	1.520,00	998,00	522,00
Administrativos y auxiliares	106,00	20,00	86,00	111,00	21,00	90,00
Otros personal	14,00	14,00	0,00	14,00	14,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.622,00</b>	<b>1.021,00</b>	<b>601,00</b>	<b>1.650,00</b>	<b>1.037,00</b>	<b>613,00</b>

El número empleados con un grado de discapacidad superior al 33% a 31 de diciembre de 2020 ha sido de 26 empleados. En el cierre del ejercicio anterior fue de 26 empleados.

**20.3** El importe de los honorarios aprobados por los servicios de auditoría de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2020 han ascendido a 17.500,00 respectivamente. Los auditores no han realizado otro tipo de servicios a la Sociedad durante los ejercicios 2019 y 2020.

## NOTA 21. ACTIVIDADES MEDIO PROPIO Y SERVICIO TÉCNICO

La Sociedad tiene la consideración de medio propio y servicio técnico de la Administración General del Estado y de los entes, entidades y organismos vinculados o dependientes de ella (Nota 1.C).

De acuerdo con el Artículo 32 de la Ley 9/2017, de 8 de noviembre, de Contratos del Sector Público, por la que se transponen al ordenamiento jurídico español las Directivas del Parlamento Europeo y del Consejo 2014/23/UE y 2014/24/UE, de 26 de febrero de 2014 y que entró en vigor el 9 de marzo de 2018, los servicios que la Sociedad realiza como Medio Propio y Servicio Técnico a sus poderes adjudicadores, así como su peso porcentual sobre el total de actividades se recogen en el siguiente cuadro:

	2020		2019		2018		TOTAL PERIODO	
	Importe	%	Importe	%	Importe	%	Importe	%
SERVICIOS PODER ADJUDICADOR	142.550.758,53	92,96%	137.126.557,93	90,96%	129.922.557,23	88,64%	409.599.873,69	90,89%
ACTIVIDADES COMERCIALES	10.788.985,30	7,04%	13.630.342,24	9,04%	16.652.722,65	11,36%	41.072.050,19	9,11%
<b>TOTAL</b>	<b>153.339.743,83</b>	<b>100,00%</b>	<b>150.756.900,17</b>	<b>100,00%</b>	<b>146.575.279,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>450.671.923,88</b>	<b>100,00%</b>

## NOTA 22. INFORMACIÓN SEGMENTADA

### 22.1 IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIO

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad, por categorías de actividades y lugar de la prestación y recepción del servicio, se muestra a continuación:

	SECTORES						TOTAL
	DEFENSA Y SEGURIDAD	ESPACIO	ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	TRANSPORTE	TIC	ENERGÍA	
<b>NACIONAL</b>	<b>86.109.729,93</b>	<b>22.283.463,55</b>	<b>13.337.523,96</b>	<b>13.524.840,73</b>	<b>6.698.163,74</b>	<b>5.094.873,16</b>	<b>147.048.595,07</b>
Servicios Medio Propio Instrumental	84.721.793,29	19.219.189,21	13.291.898,40	13.524.840,73	6.698.163,74	5.094.873,16	142.550.758,53
Otros Servicios	1.387.936,63	3.064.274,34	45.625,56	0,00	0,00	0,00	4.497.836,53
<b>INTERNACIONAL</b>	<b>5.754.007,76</b>	<b>240.504,06</b>	<b>541,82</b>	<b>94.244,85</b>	<b>0,00</b>	<b>201.850,28</b>	<b>6.291.148,77</b>
Otros Servicios	5.754.007,76	240.504,06	541,82	94.244,85		201.850,28	6.291.148,77
<b>TOTAL</b>	<b>91.863.737,69</b>	<b>22.523.967,61</b>	<b>13.338.065,78</b>	<b>13.619.085,58</b>	<b>6.698.163,74</b>	<b>5.296.723,44</b>	<b>153.339.743,84</b>

En el ejercicio anterior la distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad fue como se muestra a continuación:

SECTORES							
	DEFENSA Y SEGURIDAD	ESPACIO	ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	TRANSPORTE	TIC	ENERGÍA	TOTAL
<b>NACIONAL</b>	<b>86.676.315,60</b>	<b>21.398.578,51</b>	<b>11.519.654,21</b>	<b>15.114.972,90</b>	<b>6.383.077,12</b>	<b>4.595.644,51</b>	<b>145.688.242,85</b>
Servicios Medio Propio Instrumental	81.447.225,71	18.306.944,40	11.454.647,03	14.939.019,16	6.383.077,12	4.595.644,51	137.126.557,93
Otros Servicios	5.229.089,89	3.091.634,11	65.007,18	175.953,74	0,00	0,00	8.561.684,92
<b>INTERNACIONAL</b>	<b>4.590.959,32</b>	<b>196.870,01</b>	<b>21.733,18</b>	<b>161.982,41</b>	<b>0,00</b>	<b>97.112,40</b>	<b>5.068.657,32</b>
Otros Servicios	4.590.959,32	196.870,01	21.733,18	161.982,41	0,00	97.112,40	5.068.657,32
<b>TOTAL</b>	<b>91.267.274,92</b>	<b>21.595.448,52</b>	<b>11.541.387,39</b>	<b>15.276.955,31</b>	<b>6.383.077,12</b>	<b>4.692.756,91</b>	<b>150.756.900,17</b>



# **INFORME DE GESTIÓN**

---

EJERCICIO 2020



## ■ INFORME DE GESTIÓN - EJERCICIO 2020

---

1. INTRODUCCIÓN
2. DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES
3. ACTIVIDADES DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO
4. EVOLUCIÓN ECONÓMICA
5. CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
  - 5.1. COMPOSICIÓN DE CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
  - 5.2. VARIACIONES POSTERIORES AL CIERRE
6. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE
7. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD
8. USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS
9. INFORMACIÓN SOBRE ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS
10. PRINCIPALES RIESGOS E INCERTIDUMBRES



## 1. INTRODUCCIÓN

---

Isdefe acorde a la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, en la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad, incluye en el Informe de Gestión el Informe de Estado de Información no financiera, aunque formulado en un documento aparte.

Los aspectos más relevantes de la gestión de Isdefe en el año 2020 se han centrado principalmente en consolidar e impulsar las actividades de Isdefe como medio propio y servicio técnico de la Administración General del Estado acorde con la Ley 9/2017, de 8 de noviembre, de Contratos del Sector Público, en materia de servicios de ingeniería, consultoría, asistencia técnica, en especial los relacionados con la Defensa y Seguridad, así como las actividades de ingeniería y servicios en el área aeroespacial el sostenimiento económico financiero, la calidad de los productos y servicios, la proyección internacional, la investigación y el desarrollo.

Con la situación de emergencia sanitaria mundial derivada por el coronavirus (COVID-19), Isdefe activó los protocolos para afrontar esta contingencia y como resultado la sostenibilidad económica y financiera se ha mantenido durante el ejercicio 2020, con un incremento de la cifra de negocio del 1,71% respecto al ejercicio 2019.

Desarrollo en base a la innovación como medio para alcanzar la excelencia en aquellos servicios y áreas de interés estratégico para el Ministerio de Defensa y otros Organismos de la Administración General del Estado.

En investigación y desarrollo ha continuado sus programas de I+D+i con objeto de dotarse de experiencia y conocimientos que puedan incidir en nuevos productos y servicios para las áreas propias de la actividad de Isdefe.

Gestión activa del conocimiento, asegurando la cualificación de los profesionales y adecuando la organización a las necesidades demandadas.

Mejora continua de la Compañía en formación y procesos, así como en los sistemas de información, que le permitan mejorar su eficacia y eficiencia dentro de los objetivos de la Administración General del Estado en la consecución de su Plan de Transformación Digital.





Las actuaciones de mejora continua en la calidad han permitido un alto grado de satisfacción de los clientes, alcanzando un nivel de satisfacción de 9,15.

## **2. DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES**

---

Los servicios de consultoría y asistencia técnica prestados por Isdefe en el ejercicio 2020 están focalizados en el área de la Defensa y Seguridad Pública, en Transporte, Energía, Administraciones Públicas y Ciencia e Investigación Aeroespacial y Servicios de Estaciones siendo sus principales receptores de servicios el Sector Público Estatal y en especial el Ministerio de Defensa, Ministerio de Fomento, Ministerio de Justicia , Ministerio de Interior, Ministerio de Economía y Empresa y Ministerio de Transición Ecológica y los del INTA, NASA y ESA.

## **3. ACTIVIDADES DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO**

---

Las actividades de I+D de la Sociedad, se han concentrado en los sectores de defensa y seguridad, transporte aéreo, transporte marítimo, logística, infraestructura, y tecnologías de información y comunicaciones (TIC) para afrontar nuevas necesidades de la Administración Pública (Áreas emergentes o con potencial crecimiento) que puedan ser requeridas a Isdefe como Medio Propio y Servicio Técnico.

Isdefe ha realizado un esfuerzo en inversión en I+D+i, que ha sido complementado por la consecución de ayudas económicas procedentes de convocatorias públicas de I+D de la Unión Europea, a las que Isdefe se viene presentando anualmente, y potenciando las capacidades de personal técnico, apostando adicionalmente con proyectos con inversión total por parte de Isdefe.

En el marco de la Agenda 2030 Isdefe contribuye, con inversión propia, al desarrollo sostenible a través de la creación e impulso de la Red Horizontes para reforzar los valores corporativos en materia de innovación, canalizando las capacidades de la organización en los retos a futuro de la Administración General del Estado.



#### **4. EVOLUCIÓN ECONÓMICA**

---

Del examen de la Cuenta de Resultados, se puede comprobar que la cifra de negocios del ejercicio ha sido 153.339.743,83 euros, frente a los 150.756.900,16 euros del año anterior. Comparando los dos ejercicios, se observa un incremento de 2.582.843,67 euros (1,71%),

Los gastos de explotación han sido de 143.120.307,58 euros de los cuales 28.038.382,81 euros corresponden a gastos de aprovisionamiento, 107.389.943,10 euros a gastos de personal, 5.465.550,79 euros a otros gastos de explotación y 2.226.430,88 euros a amortización del inmovilizado.

El resultado neto después de impuestos ha sido de 8.200.104,92 euros, lo que representa un 5,35% sobre la cifra de negocio.

La sociedad ha realizado inversiones de inmovilizado por importe de 370.262,73 euros, de las cuales 328.947,36 euros a la adquisición de equipos para procesos de información, 953,15 a la adquisición de mobiliario y 40.362,22 euros corresponden a la adquisición de aplicaciones.

El periodo medio de pago de la Sociedad a sus proveedores, en el ejercicio 2020, ha sido de 21,97 días.



## 5. CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

---

### 5.1 COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

#### ■ Asistentes con voto:

---

- Presidenta: D<sup>a</sup>. Esperanza Casteleiro Llamazares
- Consejero Delegado: D. Francisco Quereda Rubio
- Consejeros:
  - D<sup>a</sup>. Rosa María Alonso Díaz
  - D<sup>a</sup>. Camino Arce Blanco
  - D. Julio Ayuso Miguel
  - D. Ignacio Bengoechea Martí
  - D<sup>a</sup>. Carmen Blanco Gaztañaga
  - D. Francisco Javier Fernández Sánchez
  - D. Fernando Miguel García y García de las Hijas
  - D. Fernando García González-Valerio
  - D. Santiago Ramón González Gómez
  - D. Miguel Martín Bernardí
  - D. Carlos Martínez-Merello y Díaz de Miranda
  - D. José Luis Ruiz Sumalla

#### ■ Asistentes sin voto:

---

- Secretaria y Letrada-Asesora: D<sup>a</sup> Ruth Doval Inclán

### 5.2 VARIACIONES POSTERIORES AL CIERRE

Con posterioridad al cierre no se han realizado cambios en la composición del Consejo de Administración.

## 6. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

---

No se han producido acontecimientos que, por su importancia, tengan efecto sustancial sobre los estados financieros ni sobre la situación global de la Sociedad. No obstante, la declaración de situación de emergencia sanitaria mundial, derivada por el COVID-19 que incide significativamente en la actividad económica a nivel mundial, podría afectar a las operaciones y resultados financieros futuros de la Sociedad, cuya cuantificación dependerá de situaciones futuras difícil de predecir fiablemente.



## 7. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

En el actual contexto económico Isdefe continuará con su consolidación a nivel nacional como medio propio y servicio técnico de la Administración General del Estado, y contribuir a la sostenibilidad económica y financiera de la sociedad, así como afrontar el futuro con una base sólida, disminuyendo su presencia internacional.

Para ello el dato de cartera formalizada a cierre de enero de 2021 es:

	2021	2022	2023	Anualidades Posteriores	Total Cartera Enero 2021
<b>Servicios Poder Adjudicador</b>	<b>95.437</b>	<b>19.786</b>	<b>5.032</b>	<b>215</b>	<b>120.470</b>
Ministerio de Defensa	36.648	0	0	0	36.648
Ministerio de Defensa/NASA	8.104	0	0	0	8.104
Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana	15.047	2.226	702	0	17.975
Ministerio de Justicia	5.261	219	0	0	5.480
Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital	7.858	5.426	3.744	0	17.029
Ministerio del Interior	3.617	472	85	0	4.175
Ministerio para la Transición Ecológica y el Reto Demográfico	6.459	4.159	0	0	10.618
Ministerio de Ciencia e Innovación	927	0	0	0	927
Ministerio de Universidades	356	190	0	0	546
Ministerio de Trabajo y Economía Social	4.896	4.480	0	0	9.375
Ministerio de Asuntos Exteriores, Unión Europea y Cooperación	830	0	0	0	830
Ministerio de Sanidad	2.368	865	0	0	3.233
Ministerio de Derechos Sociales y Agenda 2030	0	0	0	0	0
Ministerio de Industria, Comercio y Turismo	22	0	0	0	22
Ministerio de Política Territorial y Función Pública	812	548	470	215	2.046
Ministerio de Hacienda	1.869	1.201	30	0	3.100
Ministerio de la Presidencia, Relaciones con las Cortes y Memoria Democrática	274	0	0	0	274
Ministerio de Cultura y Deporte	89	0	0	0	89
<b>Actividades Comerciales</b>	<b>9.743</b>	<b>5.607</b>	<b>5.976</b>	<b>0</b>	<b>21.326</b>
Administración Pública Internacional	8.357	5.377	5.976	0	19.710
Administración Pública Autonómica	0	0	0	0	0
Otros Clientes Internacionales	367	0	0	0	367
Otros Clientes Nacionales	0	0	0	0	0
Sociedad Mercantil y Asimiladas	1.019	230	0	0	1.249
<b>TOTAL</b>	<b>105.180</b>	<b>25.393</b>	<b>11.008</b>	<b>215</b>	<b>141.796</b>
<b>Actividades de I+D</b>	<b>593</b>	<b>309</b>	<b>79</b>	<b>0</b>	<b>981</b>
<b>TOTAL</b>	<b>105.773</b>	<b>25.702</b>	<b>11.087</b>	<b>215</b>	<b>142.777</b>

La Compañía continuará mejorando la formación de los recursos humanos, la mejora de los procesos y la inversión en sistemas de información, que le permitan mejorar su eficacia y eficiencia.

## 8. USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Sociedad únicamente reconoce un instrumento financiero en su balance cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico en cuestión, conforme a las disposiciones del mismo.

La Sociedad determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y, cuando está permitido y es apropiado, se reevalúa dicha clasificación en cada cierre del balance.

En 2020, la Sociedad ha continuado la gestión de riesgos mediante la identificación, cuantificación, seguimiento y control de los mismos sobre la cuenta de resultados y patrimonio de la compañía, de acuerdo con la información contenida en la nota 9.3 de la presente Memoria.

## **9. INFORMACIÓN SOBRE ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS**

---

La Sociedad no ha realizado operaciones con acciones propias durante el ejercicio 2020

## **10. PRINCIPALES RIESGOS E INCERTIDUMBRES**

---

A priori, la Sociedad no se enfrenta a ningún tipo de riesgo e incertidumbre sobre su futuro, con excepción de lo indicado en la Nota 18 de la memoria relacionado con el COVID-19.

La Sociedad tiene un sistema de control de riesgos corporativos y la política y manual de riesgos penales no se prevé una variación de la política de gestión de riesgos financieros de la Sociedad, ni se considera que se enfrente a riesgos de crédito, de liquidez ni de flujos de caja.



# **FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES**

---

EJERCICIO 2020

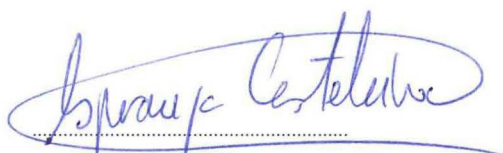




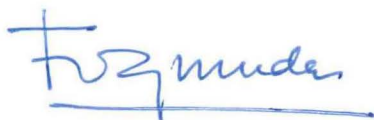
■ **FORMULACIÓN POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES 2020**

---

El Consejo de Administración de Isdefe, en cumplimiento de lo dispuesto en la legislación vigente, en su reunión del día 26 de marzo de 2021 ha formulado las Cuentas Anuales de la Sociedad que comprende: Balance de Situación, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Flujos de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Memoria, así como la propuesta de Distribución de beneficios, el Informe de Gestión del que forma parte el Informe de Estado de Información No Financiera correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2020. Las presentes Cuentas Anuales e Informe de Gestión comprenden 67 páginas que son firmadas al final por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad y que son visadas en todas sus páginas por la Secretaria de dicho Consejo.



**Esperanza Casteleiro Llamazares**  
PRESIDENTA



**Francisco Quereda Rubio**  
CONSEJERO DELEGADO



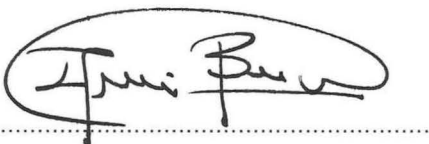
**Rosa María Alonso Díaz**  
CONSEJERA



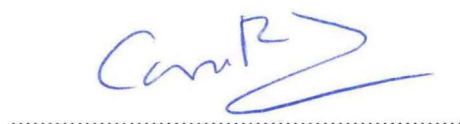
**Camino Arce Blanco**  
CONSEJERA



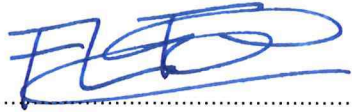
**Julio Ayuso Miguel**  
CONSEJERO



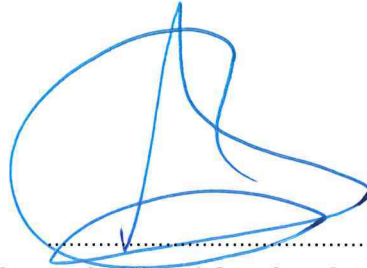
**Ignacio Bengoechea Martí**  
CONSEJERO



**Carmen Blanco Gaztañaga**  
CONSEJERA



**Francisco Javier Fernández Sánchez**  
CONSEJERO



**Fernando Miguel García y García de los Hijos**  
CONSEJERO



**Fernando García González-Valerio**  
CONSEJERO



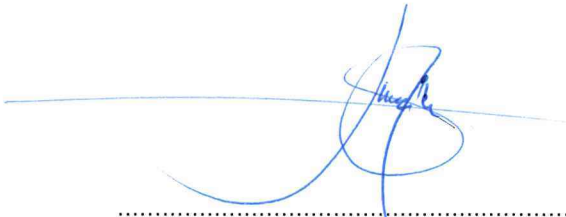
**Santiago Ramón González-Gómez**  
CONSEJERO



**Miguel Martín Bernardí**  
CONSEJERO



**Carlos Martínez-Merello y Díaz de Miranda**  
CONSEJERO



**José Luis Ruiz Sumalla**  
CONSEJERO

