

Nicolás Correa, S.A.

Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Informe de gestión

Ejercicio 2022

(Junto con el Informe de Auditoría)

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

**NICOLÁS CORREA, S.A.
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022**





Ernst & Young, S.L.
Torre Iberdrola
Plaza de Euskadi, 5
48009 Bilbao
España

Tel: 944 243 777
Fax: 944 242 745
ey.com

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de Nicolás Correa, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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.

Cuestiones clave de la auditoría

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

Reconocimiento de ingresos

Descripción La Sociedad tiene registrados a 31 de diciembre de 2022 en el epígrafe "Importe neto de la cifra de negocios" de la cuenta de pérdidas y ganancias ingresos por ventas y prestaciones de servicios por importe de 72.629 miles de euros.

Hemos considerado esta área como una cuestión clave de nuestra auditoría debido a que el reconocimiento de ingresos requiere la aplicación de juicios para, entre otros aspectos, evaluar cuándo se transfiere al cliente el control sobre los bienes o servicios comprometidos, así como a la relevancia de los importes involucrados.

La información relativa a las normas de valoración aplicables y los desgloses correspondientes a los ingresos mencionados se encuentra recogida en las notas 4 (q) y 22 de la memoria adjunta.

Nuestra Respuesta

En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, los siguientes:

- ▶ Entendimiento del proceso establecido por la Dirección de la Sociedad para el reconocimiento de ingresos y evaluación del diseño e implementación de los controles relevantes establecidos en el mencionado proceso.
- ▶ Análisis, mediante el uso de técnicas de tratamiento masivo de datos, de la correlación de los ingresos ordinarios con las cuentas a cobrar y la tesorería.
- ▶ Realización de procedimientos analíticos sobre ingresos y márgenes por productos y servicios.
- ▶ Verificación con documentación soporte del adecuado registro contable de una muestra de transacciones registradas en el ejercicio.
- ▶ Realización de procedimientos de corte de operaciones para una muestra de transacciones de ingresos ocurridas en fechas cercanas al cierre del ejercicio para verificar su adecuado registro contable.
- ▶ Revisión de los desgloses incluidos en la memoria consolidada y evaluación de su conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable.

Recuperabilidad de los activos por impuesto diferido

Descripción Tal y como se indica en la nota 21 de la memoria adjunta, a 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene registrados activos por impuesto diferido por importe de 9.643 miles de euros correspondientes, principalmente, a créditos fiscales por bases imponibles negativas pendientes de compensar y deducciones y bonificaciones pendientes de aplicar.

De acuerdo con la política contable de la Sociedad que se detalla en la Nota 4 (r) de la memoria adjunta, los activos por impuesto diferido se registran en el caso de que se considere probable la obtención de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

La evaluación realizada por la Dirección de la Sociedad para determinar el valor recuperable de estos activos conlleva la aplicación de juicios complejos en relación con las estimaciones de ganancias fiscales futuras realizadas sobre la base de proyecciones financieras y los planes de negocio del Grupo fiscal encabezado por la Sociedad, considerando la normativa fiscal y contable aplicable.

Hemos considerado esta área como una cuestión clave de nuestra auditoría debido a la complejidad de los juicios inherentes a la proyección de la evolución del negocio realizados por la Dirección para la estimación de las ganancias fiscales futuras de la Sociedad y el resto de las sociedades que componen el Grupo fiscal, así como a la significatividad del importe involucrado.

**Nuestra
Respuesta**

En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, los siguientes:

- ▶ Entendimiento del proceso establecido por la Dirección de la Sociedad para el análisis de la recuperabilidad de los activos por impuesto diferido y evaluación del diseño e implementación de los controles relevantes establecidos en el mencionado proceso.
- ▶ Evaluación de la razonabilidad de las asunciones clave consideradas por la Dirección de la Sociedad para la estimación del plazo de recuperación de los activos por impuesto diferido, centrando dicha evaluación en las hipótesis económicas, financieras y fiscales utilizadas para estimar las ganancias fiscales futuras del Grupo fiscal en base a presupuestos, evolución del negocio y experiencia histórica.
- ▶ Evaluación, en colaboración con nuestros especialistas fiscales, de las principales hipótesis relacionadas con la normativa fiscal aplicable realizadas por la Dirección de la Sociedad.
- ▶ Revisión de los desgloses incluidos en la memoria consolidada y evaluación de su conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable.

Otra información: Informe de gestión

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

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que el estado de información no financiera, determinada información incluida en el Informe Anual de Gobierno Corporativo y el Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros, a los que se refiere la Ley de Auditoría de Cuentas, se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

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

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

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Formato electrónico único europeo

Hemos examinado el archivo digital del formato electrónico único europeo (FEUE) de Nicolás Correa, S.A. del ejercicio 2022 que comprende un archivo XHTML con las cuentas anuales del ejercicio, que formará parte del informe financiero anual.

Los administradores de Nicolás Correa, S.A. son responsables de presentar el informe financiero anual del ejercicio 2022 de conformidad con los requerimientos de formato establecidos en el Reglamento Delegado UE 2019/815, de 17 de diciembre de 2018, de la Comisión Europea (en adelante Reglamento FEUE).

Nuestra responsabilidad consiste en examinar el archivo digital preparado por los administradores de la sociedad, de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en vigor en España. Dicha normativa exige que planifiquemos y ejecutemos nuestros procedimientos de auditoría con el fin de comprobar si el contenido de las cuentas anuales incluidas en dicho fichero se corresponde íntegramente con el de las cuentas anuales que hemos auditado, y si el formato de las mismas se ha realizado en todos los aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en el Reglamento FEUE.

En nuestra opinión, el archivo digital examinado se corresponde íntegramente con las cuentas anuales auditadas, y éstas se presentan, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en el Reglamento FEUE.

Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 27 de febrero de 2023.

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2021 nos nombró como auditores por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.



ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº S0530)

ERNST & YOUNG, S.L.

2023 Núm. 03/23/00008

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

Miguel Mijangos Oleaga
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº 22691)

28 de febrero de 2023

NICOLAS CORREA, S.A.

Balances

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en miles de euros)

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Inmovilizado intangible	5	611	309
Desarrollo		108	—
Aplicaciones informáticas		209	130
Otro inmovilizado intangible		294	179
Inmovilizado material	6	6.578	7.242
Terrenos y construcciones		2.245	2.581
Instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario, y otro inmovilizado material		4.333	4.586
Inmovilizado en curso y anticipos		—	75
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	8	10.443	5.718
Instrumentos de patrimonio		8.443	5.718
Créditos a empresas		2.000	—
Inversiones financieras a largo plazo	10	181	196
Instrumentos de patrimonio		166	183
Otros activos financieros		15	13
Activos por impuesto diferido	21	9.643	9.672
Total activos no corrientes		27.456	23.137
Existencias	12	24.525	18.866
Comerciales		5.665	4.958
Materias primas y otros aprovisionamientos		2.183	2.788
Productos en curso ciclo corto		12.565	10.835
Anticipos a proveedores		4.112	285
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10	19.278	22.742
Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo		14.237	17.226
Clientes, empresas del grupo y asociadas corto plazo	19	722	1.397
Activos por impuestos corriente	21	142	320
Otros créditos con las Administraciones Públicas	21	4.177	3.799
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		1.343	1.018
Otros activos financieros	10 Y 19	1.343	1.018
Inversiones financieras a corto plazo	10	36	25
Derivados	11	19	—
Otros activos financieros		17	25
Periodificaciones a corto plazo	22	1.192	999
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	13	16.341	15.966
Tesorería		6.341	15.966
Otros activos líquidos equivalentes		10.000	—
Total activos corrientes		62.715	59.616
Total activo		90.171	82.753

NICOLAS CORREA, S.A.

Balances

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en miles de euros)

<u>Patrimonio neto y pasivo</u>	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fondos propios	14		
Capital			
Capital escriturado		9.853	9.853
Prima de emisión		7.458	7.458
Reservas			
Legal y estatutarias		2.009	2.009
Otras reservas		22.370	19.053
(Acciones en patrimonio propias)	14	(949)	(949)
Resultado del ejercicio		6.333	5.553
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		57	62
Total patrimonio neto		47.131	43.039
Provisiones a largo plazo		538	435
Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	15	286	265
Otras provisiones	16	252	170
Deudas a largo plazo	17 y 18	3.917	5.350
Deudas con entidades de crédito		2.215	4.114
Otros pasivos financieros		1.702	1.236
Pasivos por impuesto diferido	21	21	23
Periodificaciones a largo plazo	22	709	553
Total pasivos no corrientes		5.185	6.361
Provisiones a corto plazo		725	545
Otras provisiones	16	725	545
Deudas a corto plazo	17 y 18	2.474	3.217
Deudas con entidades de crédito		1.908	2.438
Derivados	11	34	79
Otros pasivos financieros		532	700
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	17 y 18	33.730	28.762
Proveedores a corto plazo		6.979	7.232
Proveedores, empresas del grupo y asociadas a corto plazo	19	998	1.030
Acreeedores varios		3.815	3.871
Personal		615	747
Otras deudas con las Administraciones Públicas	21	682	595
Anticipos de clientes		20.641	15.287
Periodificaciones a corto plazo	22	926	829
Total pasivos corrientes		37.855	33.353
Total patrimonio neto y pasivo		90.171	82.753

NICOLAS CORREA, S.A.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de euros)

	Nota	2022	2021
Importe neto de la cifra de negocios	22	72.629	59.280
Ventas		70.219	57.413
Prestaciones de servicios		2.410	1.867
Variación de existencias producto terminado y en curso	12	1.730	1.620
Trabajos realizados por la empresa para su activo		18	88
Aprovisionamientos	22	(38.230)	(30.595)
Consumo de materias primas, mercaderías y otros aprovisionamientos		(36.860)	(29.499)
Trabajos realizados por otras empresas		(1.370)	(1.096)
Otros ingresos de explotación		867	1.636
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		306	995
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		561	641
Gastos de personal		(13.249)	(11.878)
Sueldos, salarios y asimilados		(10.186)	(9.170)
Cargas sociales	22	(3.063)	(2.708)
Otros gastos de explotación		(16.698)	(13.382)
Servicios exteriores	22	(15.970)	(13.001)
Tributos		(330)	(288)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	10 y 16	(382)	(72)
Otros gastos de gestión corriente		(16)	(21)
Amortización del inmovilizado	5 y 6	(1.014)	(1.003)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		11	9
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado		2	—
Resultado de explotación		6.066	5.775
Ingresos financieros		1.211	1.292
De participaciones en instrumentos de patrimonio	19	1.211	1.292
Gastos financieros		(161)	(228)
Por deudas con terceros	17	(161)	(228)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		(6)	(185)
Cartera de negociación y otros	11	(6)	(185)
Diferencias de cambio		(73)	(58)
Resultado financiero		971	821
Resultado antes de impuestos		7.037	6.596
Impuesto sobre beneficios	21	(704)	(1.043)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas		6.333	5.553

NICOLAS CORREA, S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2022 y 2021

A) Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en miles de euros)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	6.333	5.553
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
Subvenciones, donaciones y legados	4	9
Efecto impositivo	<u>(1)</u>	<u>(2)</u>
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	<u>3</u>	<u>7</u>
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
Subvenciones, donaciones y legados	(11)	(9)
Efecto impositivo	<u>3</u>	<u>2</u>
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	<u>(8)</u>	<u>(7)</u>
Total de ingresos y gastos reconocidos	<u><u>6.328</u></u>	<u><u>5.553</u></u>

NICOLAS CORREA, S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes
a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2022 y 2021B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes
a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en miles de euros)

	Capital suscrito	Prima de emisión	Reserva legal	Reserva de capitalización	Reservas voluntarias	Acciones propias en patrimonio	Resultados del ejercicio	Subvenciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	9.853	7.458	2.009	638	14.311	(846)	6.317	62	39.802
Ajustes por aplicación de nuevas normas (Nota 2 b)	—	—	—	—	(341)	—	—	—	(341)
Saldo ajustado al 31 de diciembre de 2020	<u>9.853</u>	<u>7.458</u>	<u>2.009</u>	<u>638</u>	<u>13.970</u>	<u>(846)</u>	<u>6.317</u>	<u>62</u>	<u>39.461</u>
Distribución de resultados del ejercicio 2020									
A reservas	—	—	—	398	3.861	—	(4.259)	—	—
Dividendos	—	—	—	—	—	—	(2.058)	—	(2.058)
Operaciones con Acciones propias	—	—	—	—	—	(103)	—	—	(103)
Emisión de pagos basados en acciones (Nota 14 c IV)	—	—	—	—	186	—	—	—	186
Total ingresos y gastos reconocidos	—	—	—	—	—	—	5.553	—	5.553
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>9.853</u>	<u>7.458</u>	<u>2.009</u>	<u>1.036</u>	<u>18.017</u>	<u>(949)</u>	<u>5.553</u>	<u>62</u>	<u>43.039</u>
Distribución de resultados del ejercicio 2021									
A reservas	—	—	—	177	2.954	—	(3.131)	—	—
Dividendos	—	—	—	—	—	—	(2.422)	—	(2.422)
Emisión de pagos basados en acciones (Nota 14 c IV)	—	—	—	—	186	—	—	—	186
Total ingresos y gastos reconocidos	—	—	—	—	—	—	6.333	(5)	6.328
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>9.853</u>	<u>7.458</u>	<u>2.009</u>	<u>1.213</u>	<u>21.157</u>	<u>(949)</u>	<u>6.333</u>	<u>57</u>	<u>47.131</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2022.

NICOLAS CORREA, S.A.

Estados de Flujos de Efectivo correspondientes
a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en miles de euros)

	Nota	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		7.037	6.596
Ajustes del resultado		136	(174)
Amortización del inmovilizado	5 y 6	1.014	1.003
Correcciones valorativas por deterioro	10	120	116
Variación de provisiones	15 y 16	284	(41)
Imputación de subvenciones		(495)	(617)
Resultados por bajas y enajenación del inmovilizado		(2)	—
Ingresos financieros		(1.211)	(1.292)
Gastos financieros		161	228
Diferencias de cambio		73	58
Variación de valor razonables en instrumentos financieros		6	185
Otros ingresos y gastos		186	186
Cambios en el capital corriente		3.018	1.791
Existencias		(5.659)	(4.463)
Deudores y otras cuentas a cobrar		3.648	(5.528)
Otros activos corrientes		(194)	(813)
Acreedores y otras cuentas a pagar		4.970	12.821
Otros pasivos corrientes		97	—
Otros pasivos no corrientes		156	(226)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		519	1.119
Pagos de intereses		(125)	(156)
Cobros de dividendos		1.211	1.292
Pagos por Impuesto sobre beneficios		(567)	(17)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		10.710	9.332
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos por inversiones		(5.651)	(2.081)
Empresas del grupo y asociadas		(4.970)	(951)
Inmovilizado intangible	5 y 18	(304)	(221)
Inmovilizado material	6 y 18	(305)	(893)
Otros activos financieros		(72)	(16)
Cobros por desinversiones		27	41
Inmovilizado material		2	—
Otros activos financieros		25	41
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(5.624)	(2.040)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		175	138
Adquisición de instrumentos de patrimonio		—	(103)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		175	241
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		(2.464)	(2.935)
Emisión			
Otras deudas		188	276
Devolución y amortización de			
Deudas con entidades de crédito		(2.427)	(2.663)
Otras deudas		(225)	(548)
Dividendos		(2.422)	(2.058)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		(4.711)	(4.855)
Aumento/disminución neta del efectivo o equivalentes		375	2.437
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		15.966	13.529
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		16.341	15.966

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2022.

NICOLAS CORREA, S.A.
Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2022

(1) Naturaleza, Actividades de la Sociedad y Composición del Grupo

Nicolás Correa, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó como sociedad regular colectiva el 7 de febrero de 1948, transformándose en sociedad anónima, por un período de tiempo ilimitado, el 9 de diciembre de 1957. Tiene su domicilio social en Burgos.

Su objeto social consiste en la fabricación de maquinaria, herramienta, industria metalúrgica en general y demás actividades directamente relacionadas.

La actividad principal de la Sociedad es la fabricación de máquinas fresadoras y centros de mecanizado, llevándose a cabo en sus instalaciones industriales de Burgos.

La Sociedad tiene sus acciones admitidas a cotización en las Bolsas de Madrid y Bilbao.

Tal y como se describe en la Nota 8 la Sociedad posee participaciones en sociedades dependientes y asociadas. Como consecuencia de ello la Sociedad es dominante de un Grupo de sociedades de acuerdo con la legislación vigente. La presentación de cuentas anuales consolidadas es necesaria, de acuerdo con principios y normas contables generalmente aceptados, para presentar la imagen fiel de la situación financiera y de los resultados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo del Grupo. La información relativa a las participaciones en empresas del Grupo y asociadas se presenta en el Anexo I.

Los Administradores han formulado el 27 de febrero de 2023 las cuentas anuales consolidadas de Nicolás Correa, S.A. y Sociedades Dependientes del ejercicio 2022 (25 de febrero de 2022 las cuentas anuales consolidadas de Nicolás Correa, S.A. y Sociedades Dependientes del ejercicio 2021) aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas para la Unión Europea (NIIF-UE) que muestran unos beneficios consolidados de 9.171 miles de euros (beneficio consolidados de 5.679 miles de euros en el 2021) y un patrimonio neto consolidado de 67.204 miles de euros (59.982 miles de euros en el 2021).

(2) Bases de Presentación

(a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de Nicolás Correa, S.A. Las cuentas anuales del ejercicio 2022 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual desde su publicación ha sido objeto de varias modificaciones, la última de ellas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, y sus normas de desarrollo, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2022, que han sido formuladas el 27 de febrero de 2023, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

(b) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2021 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 21 de abril de 2022.

Con fecha 30 de enero de 2021 se publicó el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre. Los cambios al Plan General de Contabilidad son de aplicación a los ejercicios que se inician a partir del 1 de enero de 2021 y se centran principalmente en los criterios de reconocimiento, valoración y desglose de ingresos e instrumentos financieros, con el siguiente detalle:

- Instrumentos financieros

Los cambios producidos no afectaron de manera relevante a las cuentas anuales y supusieron únicamente el cambio de nomenclatura de las categorías de activos y pasivos financieros.

- Reconocimiento de ingresos

Asimismo, con fecha 13 de febrero de 2021, se publicó la Resolución de 10 de febrero de 2021, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictaron las normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios.

La Sociedad adoptó la modificación del PGC (Real Decreto 1/2021) al 1 de enero de 2021 utilizando el método retroactivo modificado. De acuerdo con este método, la norma puede aplicarse a todos los contratos existentes de venta de bienes y prestación de servicios en la fecha de aplicación inicial o solo a los contratos que no se hayan completado a dicha fecha. La Sociedad eligió aplicar la norma a todos los contratos existentes al 1 de enero de 2021.

El efecto acumulado por la aplicación inicial de la modificación del PGC (Real Decreto 1/2021) se reconoció el 1 de enero de 2021 como un ajuste al saldo de apertura de la cuenta de resultados de ejercicios anteriores.

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan en miles de euros, redondeadas al millar más cercano, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

(d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales.

(i) Estimaciones contables relevantes e hipótesis

- Recuperabilidad de créditos fiscales (véase Nota 21).
- Valor recuperable de empresas del Grupo y asociadas (véase Nota 8).
- Provisión de garantías (véase Nota 16).

(ii) Cambios de estimación

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible a la fecha de formulación de estas cuentas anuales, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

Durante el ejercicio 2022 no se han producido cambios significativos en los juicios y estimaciones contables utilizados por la Sociedad en ejercicios anteriores.

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(3) Distribución de Resultados

La propuesta de distribución del beneficio de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, formulada por los Administradores y pendiente de aprobación por la Junta General de Accionistas es como sigue:

	<u>Euros</u>
<u>Base de reparto</u>	
Beneficio del ejercicio	<u>6.333.493,63</u>
<u>Distribución</u>	
Reservas voluntarias	3.347.324,25
Reserva de capitalización	184.073,86
Dividendo	2.802.095,52
	<u>6.333.493,63</u>

La distribución del beneficio de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, formulada por los Administradores y aprobada por la Junta General de Accionistas el 21 de abril de 2022 fue la siguiente:

	<u>Euros</u>
<u>Base de reparto</u>	
Beneficio del ejercicio	<u>5.552.578,87</u>
<u>Distribución</u>	
Reservas voluntarias	2.953.729,51
Reserva de capitalización	177.244,56
Dividendo	2.421.604,8
	<u>5.552.578,87</u>

Al 31 de diciembre, los importes de las reservas no distribuibles son como sigue:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Reserva legal	2.009	2.009
Reserva de capitalización	<u>1.213</u>	<u>1.036</u>
	<u>3.222</u>	<u>3.045</u>

Los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no pueden ser objeto de distribución, ni directa ni indirectamente.

(Continúa)

(4) Normas de Registro y Valoración

(a) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a euros aplicando, al importe en moneda extranjera, el tipo de cambio de contado en las fechas en las que se realizan.

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 convierten aplicando los tipos de cambio aplicados en la fecha en la que tuvo lugar la transacción.

Las diferencias 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.

En la presentación del estado de flujos de efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a euros aplicando los tipos de cambio existentes en la fecha en la que éstos se produjeron.

(b) Inmovilizado intangible

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición o a su coste de producción, siguiendo los mismos principios que los establecidos en la determinación del coste de producción de las existencias. El inmovilizado intangible se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

(i) Investigación y desarrollo

Los gastos relacionados con las actividades de investigación se registran como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.

Si la Sociedad no puede distinguir la fase de investigación de la de desarrollo, los gastos incurridos se tratan como gastos de investigación.

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

- Estar específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.
- Se pueda establecer una relación estricta entre «proyecto» de investigación y objetivos perseguidos y obtenidos. La apreciación de este requisito se realizará genéricamente para cada conjunto de actividades interrelacionadas por la existencia de un objetivo común.

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Los gastos de investigación que figuran en el activo se amortizan linealmente en un periodo de 5 años.

(ii) Aplicaciones informáticas

Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurre en ellos.

(iii) Costes posteriores

Los costes posteriores incurridos en el inmovilizado intangible, se registran como gasto, salvo que aumenten los beneficios económicos futuros esperados de los activos.

(iv) Vida útil y amortizaciones

La amortización de los inmovilizados intangibles a 31 de diciembre de 2022 y 2021, se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil mediante la aplicación de los siguientes criterios:

	<u>Método de amortización</u>	<u>Años de vida útil estimada</u>
Desarrollo	Lineal	5
Aplicaciones informáticas	Lineal	3-5

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización de los inmovilizados intangibles al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

(v) Deterioro del valor del inmovilizado inmaterial

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado intangible de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado 4 (d) Deterioro de valor.

(c) Inmovilizado material(i) Reconocimiento inicial

Los activos incluidos en el inmovilizado material figuran contabilizados a su precio de adquisición o a su coste de producción, siguiendo los mismos principios que los establecidos en la determinación del coste de producción de las existencias. La capitalización del coste de producción se realiza a través del epígrafe "Trabajos realizados por la empresa para su activo", de la cuenta de pérdidas y ganancias. El inmovilizado material se presenta en el

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Los bienes del inmovilizado material incorporados con anterioridad al 31 de diciembre de 1996 se valoran al precio de adquisición, más las actualizaciones practicadas de acuerdo con las disposiciones contenidas en las normas legales correspondientes.

(ii) Amortizaciones

La amortización de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos su valor residual.

La amortización de los elementos del inmovilizado material a 31 de diciembre de 2022 y 2021, se determina mediante la aplicación de los criterios que se mencionan a continuación:

	<u>Método de amortización</u>	<u>Años de vida útil estimada</u>
Construcciones	Lineal	14-38
Instalaciones técnicas y maquinaria	Lineal	12,5
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Lineal	10
Equipos para procesos de información	Lineal	4
Elementos de transporte	Lineal	4
Otro inmovilizado material	Lineal	4

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

(iii) Costes posteriores

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo sólo se capitalizan aquellos costes incurridos en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, dándose de baja el valor contable de los elementos sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

inmovilizado material se registran en resultados a medida que se incurren.

(iv) Deterioro del valor del inmovilizado material

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado 4 (d) Deterioro de valor.

(d) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

El cálculo del valor en uso del activo se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los partícipes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido. Las pérdidas por deterioro de valor correspondientes al fondo de comercio no son reversibles. Las pérdidas por deterioro del resto de activos sólo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

(e) Arrendamientos

(i) Contabilidad del arrendatario

Los contratos de arrendamiento, que al inicio de los mismos, transfieren a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, se clasifican

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

– *Arrendamientos operativos*

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento.

(f) Activos financieros

(i) Reconocimiento

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

(ii) Clasificación y separación de instrumentos financieros

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

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

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

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

- Se origina o adquiere con el propósito de venderlo en el corto plazo.
- Forma parte, en el momento de su reconocimiento inicial, de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo.

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

- Es un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

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

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

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

Activos financieros a coste amortizado

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

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

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

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

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

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

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

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

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

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

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

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

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Activos financieros a coste

La Sociedad incluye en esta categoría, en todo caso:

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

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

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

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

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacta un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculan exclusivamente por referencia a la evolución

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

de la actividad de la citada empresa. Si además de un interés contingente se acuerda un interés fijo irrevocable, este último se contabiliza como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

(iii) Bajas de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

(iv) Deterioro de valor de activos financieros

Instrumentos de deuda a coste amortizado

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

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

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

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

Activos financieros a coste

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

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

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

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

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(g) Pasivos financieros

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

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

(i) Pasivos financieros a coste amortizado

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

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

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

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

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

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

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

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

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

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

- Son pasivos que se mantienen para negociar. Se considera que un pasivo financiero se posee para negociar cuando cumpla una de las siguientes condiciones:
 - Se emite o asume principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).
 - Es una obligación que un vendedor en corto tiene de entregar activos financieros que le han sido prestados (“venta en corto”).
 - Forma parte en el momento de su reconocimiento inicial de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo.
- Desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado irrevocablemente para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (“opción de valor razonable”), debido a que:
 - Se elimina o reduce de manera significativa una incoherencia o «asimetría contable» con otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias; o
 - Forma parte de un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros que se gestiona y su rendimiento se evalúa sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilite información del grupo también sobre la base del valor razonable al personal clave de la dirección.

Opcionalmente y de forma irrevocable, se podrán incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos con derivado implícito separable. Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

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

(iii) Bajas y modificaciones de pasivos financieros

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

Las modificaciones sustanciales de los pasivos inicialmente reconocidos, se contabilizan como una cancelación del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero, siempre que los instrumentos tengan condiciones sustancialmente diferentes.

Si el intercambio se registra como una cancelación del pasivo financiero original, los costes o comisiones se reconocen en resultados formando parte del resultado de la misma. En caso contrario los costes o comisiones ajustan el valor contable del pasivo y se amortizan por el método de coste amortizado durante la vida restante del pasivo modificado.

(h) Instrumentos de patrimonio propio en poder de la Sociedad y acciones de la sociedad dominante

La adquisición por la Sociedad de instrumentos de patrimonio propio se presenta por el coste de adquisición de forma separada como una minoración de los fondos propios del balance. En las transacciones realizadas con instrumentos de patrimonio propio no se reconoce ningún resultado en la cuenta de pérdidas y ganancias.

(i) Derivados

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente siguiendo los criterios expuestos anteriormente para los activos y pasivos financieros. Los instrumentos financieros derivados, no cumplen con los criterios de la contabilidad de coberturas por lo que se clasifican y valoran como activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. El valor razonable de los derivados cotizados en un mercado organizado es su cotización al cierre del ejercicio.

(j) Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría para transferir o cancelar un pasivo mediante una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de valoración. El

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

valor razonable se determinará sin practicar ninguna deducción por los costes de transacción en que pudiera incurrirse por causa de enajenación o disposición por otros medios. No tiene en ningún caso el carácter de valor razonable el que sea resultado de una transacción forzada, urgente o como consecuencia de una situación de liquidación involuntaria.

El valor razonable se estima para una determinada fecha y, puesto que las condiciones de mercado pueden variar con el tiempo, ese valor puede ser inadecuado para otra fecha. Además, al estimar el valor razonable, la empresa tiene en cuenta las condiciones del activo o pasivo que los participantes en el mercado tendrían en cuenta a la hora de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de valoración.

La Sociedad evalúa la efectividad de las técnicas de valoración que utiliza de manera periódica, empleando como referencia los precios observables de transacciones recientes en el mismo activo que se valore o utilizando los precios basados en datos o índices observables de mercado que estén disponibles y resulten aplicables.

De esta forma, se deduce una jerarquía en las variables utilizadas en la determinación del valor razonable y se establece una jerarquía de valor razonable que permite clasificar las estimaciones en tres niveles:

- Nivel 1: estimaciones que utilizan precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos, a los que la empresa pueda acceder en la fecha de valoración.
- Nivel 2: estimaciones que utilizan precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares u otras metodologías de valoración en las que todas las variables significativas están basadas en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- Nivel 3: estimaciones en las que alguna variable significativa no está basada en datos de mercado observables.

(k) Existencias

Las existencias se valoran por el importe menor entre su coste, que incorpora todos los costes originados por su adquisición y transformación, y los costes directos e indirectos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales y su “valor neto realizable” entendiéndose por este último concepto el precio estimado de su enajenación en el curso ordinario del negocio, menos los costes estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

El criterio aplicado por la Sociedad en la determinación del coste para cada tipo de existencias es el siguiente:

- Existencias comerciales, materias primas y bienes mantenidos para su transformación: A precio de adquisición determinado de acuerdo con el método de coste medio ponderado. Destacar, que en este epígrafe que incluyen los cabezales de las máquinas que fabrica la sociedad, los

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

cuales, sufren un proceso de transformación antes de añadirse al producto final.

- Productos en curso y productos terminados: A coste medio ponderado de los consumos de materias primas y otros materiales, incorporando los costes directamente relacionados con las unidades producidas y una parte calculada de forma sistemática de los costes indirectos, variables o fijos incurridos durante el proceso de su transformación. La incorporación de los costes indirectos fijos se efectúa en función de la capacidad normal de producción.

El valor de coste de las existencias es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en los que su coste exceda su valor neto realizable.

La corrección valorativa reconocida previamente se revierte contra resultados, si las circunstancias que causaron la rebaja del valor han dejado de existir o cuando existe una clara evidencia de un incremento del valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas. La reversión de la corrección valorativa tiene como límite el menor del coste y el nuevo valor neto realizable de las existencias.

Las correcciones valorativas y reversiones por deterioro de valor de las existencias se reconocen contra los epígrafes Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación y Aprovisionamientos, según el tipo de existencias.

(l) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito.

(m) Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados se contabilizan como ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto cuando se obtiene, en su caso, la concesión oficial de las mismas y se han cumplido las condiciones para su concesión o no existen dudas razonables sobre la recepción de las mismas.

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

En ejercicios posteriores, las subvenciones, donaciones y legados se imputan a ingresos atendiendo a su finalidad.

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

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(n) Remuneraciones a los empleados basadas en instrumentos de capital

La entrega a los empleados de acciones de la Sociedad como contraprestación a sus servicios se reconoce en el epígrafe "Gastos de personal" de la Cuenta de pérdidas y ganancias a medida que los trabajadores prestan dichos servicios, con abono al epígrafe "Reservas - Otras reservas" del Balance por el valor razonable de los instrumentos de patrimonio en la fecha de concesión.

(o) Pasivos por retribuciones a los empleadosOtras retribuciones a largo plazo a los empleados

De acuerdo con el Convenio Colectivo vigente los empleados de la Sociedad que cumplan veinticinco años ininterrumpidos de relación laboral con la misma, serán compensados con una mensualidad de su salario real. El importe devengado por este concepto se muestra incluido en el epígrafe de Prestaciones a los empleados, del pasivo no corriente.

(p) Provisiones por garantías

La Sociedad concede garantías para sus máquinas y algunos de los accesorios que vende, que pueden ir de un año (o 3.000 horas de servicio) a cinco años (o 10.000 horas de servicio).

Las provisiones para garantías se reconocen cuando se venden las máquinas o piezas o se ha producido la prestación del servicio relacionado. La estimación de la provisión se realiza en base a los datos históricos conocidos y promediando todos los posibles desenlaces.

La Resolución de 10 de febrero de 2021, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan las normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios, establece que en el caso de que la garantía aporte un servicio adicional al cliente, ésta se contabilizará como una obligación diferenciada. Por el contrario, una garantía que se limite a asegurar que el artículo suministrado cumple con las especificaciones acordadas no se contabilizará como una obligación diferenciada.

(q) Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios

Los ingresos por la venta de bienes o servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos.

No obstante, la Sociedad incluye los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Los anticipos recibidos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor de la contrapartida recibida.

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(i) Ingresos por ventas de máquinas

Los contratos de venta de máquina incluyen, generalmente, cuatro obligaciones de desempeño independientes: la entrega de la maquinaria, la cual incluye la puesta en marcha, formación y la garantía exigida por la ley, el servicio de porte y entrega, la extensión de la garantía más allá de la requerida por la ley vigente y por último servicios de mantenimiento posteriores.

La asignación del precio entre las distintas obligaciones de desempeño se realiza sobre la base del coste estimado en el momento de firma del contrato más un margen determinado para cada una de ellas.

El reconocimiento de ingresos se realiza de manera independiente para cada obligación de desempeño:

Entrega de maquinaria: Los ingresos por venta de máquinas se reconocen cuando la Sociedad ha transmitido al comprador el control de los bienes. Así mismo, las ventas de máquinas están sujetas a condiciones de funcionamiento de manera que la transmisión del control de las mismas sólo se produce cuando el comprador inspecciona y acepta la máquina en las instalaciones de la sociedad.

Portes y entregas: a la entrega de la máquina en el punto convenido.

Extensión de garantía: a lo largo del periodo en que se presta el servicio, en función del tiempo transcurrido.

Servicios de mantenimiento posteriores: A la realización del servicio.

(ii) Prestación de servicios

La Sociedad presta servicios de ingeniería de aplicaciones y servicios de asistencia técnica de máquinas.

Los ingresos derivados de la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de cierre cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad.

La Sociedad evalúa periódicamente si algún contrato de prestación de servicios tiene carácter oneroso y reconoce, en su caso, las provisiones necesarias.

(r) Impuesto sobre beneficios

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

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales,

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

El Grupo fiscal Nicolás Correa, compuesto por las sociedades Nicolás Correa, S.A., Hypatia GNC Accesorios, S.A., Nicolás Correa Electrónica, S.A., GNC Calderería Steelworks, S.L. y Correa Mecanizado, S.L (ver Nota 8 y 21), tributa en régimen de declaración consolidada.

El gasto devengado por Impuesto sobre Sociedades, de las sociedades que se encuentran en régimen de declaración consolidada, se determina teniendo en cuenta, además de los parámetros a considerar en caso de tributación individual expuestos anteriormente, los siguientes:

- Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminación de resultados por operaciones entre sociedades del Grupo, derivada del proceso de determinación de la base imponible consolidada.
- Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del Grupo fiscal en el régimen de declaración consolidada; a estos efectos, las deducciones y bonificaciones se imputan a la sociedad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación fiscal.

Las diferencias temporarias derivadas de las eliminaciones de resultados entre las empresas del grupo fiscal, se reconocen en la sociedad que ha generado el resultado y se valoran por el tipo impositivo aplicable a la misma.

Por la parte de los resultados fiscales negativos procedentes de algunas de las sociedades del Grupo que han sido compensados por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, surge un crédito y débito recíproco entre las sociedades a las que corresponden y las sociedades que lo compensan. En caso de que exista un resultado fiscal negativo que no pueda ser compensado por el resto de sociedades del Grupo consolidado, estos créditos fiscales por pérdidas compensables son reconocidos como activos por impuesto diferido siguiendo los criterios establecidos para su reconocimiento, considerando el grupo fiscal como sujeto pasivo.

La Sociedad dominante del Grupo registra el importe total a pagar (a devolver) por el Impuesto sobre Sociedades consolidado con cargo (abono) a Pasivo (Activo) por impuestos corrientes.

El importe de la deuda (crédito) correspondiente a las sociedades dependientes se registra con abono (cargo) a Créditos (Deudas) con empresas del Grupo y asociadas.

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(i) Reconocimiento de pasivos por impuesto diferido

La Sociedad reconoce los pasivos por impuesto diferido en todos los casos, excepto que surjan del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

(ii) Reconocimiento de activos por impuesto diferido

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido, siempre que resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación.

Los activos que surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal, no son objeto de reconocimiento.

Salvo prueba en contrario, no se considera probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras cuando se prevea que su recuperación futura se va a producir en un plazo superior a los diez años contados desde la fecha de cierre del ejercicio, al margen de cuál sea la naturaleza del activo por impuesto diferido o en el caso de tratarse de créditos derivados de deducciones y otras ventajas fiscales pendientes de aplicar fiscalmente por insuficiencia de cuota, cuando habiéndose producido la actividad u obtenido el rendimiento que origine el derecho a la deducción o bonificación, existan dudas razonables sobre el cumplimiento de los requisitos para hacerlas efectivas.

La Sociedad sólo reconoce los activos por impuestos diferido derivados de pérdidas fiscales compensables, en la medida que sea probable que se vayan a obtener ganancias fiscales futuras que permitan compensarlos en un plazo no superior al establecido por la legislación fiscal aplicable, con el límite máximo de diez años, salvo prueba de que sea probable su recuperación en un plazo superior, cuando la legislación fiscal permita compensarlos en un plazo superior o no establezca límites temporales a su compensación.

Por el contrario se considera probable que la Sociedad dispone de ganancias fiscales suficientes para recuperar los activos por impuesto diferido, siempre que existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, relacionadas con la misma autoridad fiscal y referidas al mismo sujeto pasivo, cuya reversión se espere en el mismo ejercicio fiscal en el que se prevea reviertan las diferencias temporarias deducibles o en ejercicios en los que una pérdida fiscal, surgida por una diferencia temporaria deducible, pueda ser compensada con ganancias anteriores o posteriores.

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido que no han sido objeto de reconocimiento por exceder del plazo de recuperación de los diez años, a medida que el plazo de reversión futura no excede de los diez años contados desde la fecha del cierre del ejercicio o cuando existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente.

Al objeto de determinar las ganancias fiscales futuras, la Sociedad tiene en cuenta las oportunidades de planificación fiscal, siempre que tenga la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

(iii) Valoración de activos y pasivos por impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están vigentes o aprobados y pendientes de publicación y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos. A estos efectos, la Sociedad ha considerado la deducción por reversión de medidas temporales desarrollada en la disposición transitoria trigésima séptima de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, como un ajuste al tipo impositivo aplicable a la diferencia temporaria deducible asociada a la no deducibilidad de las amortizaciones practicadas en los ejercicios 2013 y 2014.

(iv) Compensación y clasificación

La Sociedad sólo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre beneficios corriente si existe un derecho legal a su compensación frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto o bien realizar los activos y liquidar las deudas de forma simultánea.

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

(s) Medioambiente

La Sociedad realiza operaciones cuyo propósito principal es prevenir, reducir o reparar el daño que como resultado de sus actividades pueda producir sobre el medio ambiente.

Los gastos derivados de las actividades medioambientales se reconocen como Otros gastos de explotación en el ejercicio en el que se incurren.

Los elementos del inmovilizado material adquiridos con el objeto de ser utilizados de forma duradera en su actividad y cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

ambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura de las operaciones de la Sociedad, se reconocen como activos mediante la aplicación de criterios de valoración, presentación y desglose consistentes con los que se mencionan en el apartado 4 (c) Inmovilizado material.

(t) Transacciones entre empresas del Grupo

Las transacciones entre empresas del Grupo, salvo aquellas relacionadas con fusiones, escisiones y aportaciones no dinerarias de negocios, se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado, se registra de acuerdo con la sustancia económica subyacente.

(5) Inmovilizado Intangible

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado intangible han sido los siguientes:

	Miles de euros			31.12.22
	31.12.21	Altas	Trasposos	
Coste				
Desarrollo	—	48	71	119
Aplicaciones informáticas	1.233	131	5	1.369
Inmovilizado en curso	179	191	(76)	294
	<u>1.412</u>	<u>370</u>	<u>—</u>	<u>1.782</u>
Amortizaciones				
Desarrollo	—	(11)	—	(11)
Aplicaciones informáticas	(1.103)	(57)	—	(1.160)
	<u>(1.103)</u>	<u>(68)</u>	<u>—</u>	<u>(1.171)</u>
Valor neto contable	<u>309</u>	<u>302</u>	<u>—</u>	<u>611</u>

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

	Miles de euros			31.12.21
	31.12.20	Altas	Trasposos	
Coste				
Aplicaciones informáticas	1.187	46	—	1.233
Inmovilizado en curso	27	152	—	179
	<u>1.214</u>	<u>198</u>	<u>—</u>	<u>1.412</u>
Amortizaciones				
Aplicaciones informáticas	(1.050)	(53)	—	(1.103)
	<u>(1.050)</u>	<u>(53)</u>	<u>—</u>	<u>(1.103)</u>
Valor neto contable	<u>164</u>	<u>145</u>	<u>—</u>	<u>309</u>

Las altas del ejercicio 2022 y 2021 se corresponden principalmente con la compra de un desarrollo de un sistema de paletización para incorporar a las máquinas fabricadas por el grupo y con aplicaciones informáticas.

El coste del inmovilizado intangible que al 31 de diciembre de 2022 se encuentra totalmente amortizado y está en uso asciende a 1.078 miles de euros (1.016 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Asimismo la Sociedad ha reconocido un importe de 645 miles de euros (921 miles de euros en 2021) relacionados con gastos de investigación en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022 adjunta, de los cuales 170 miles de euros (163 miles de euros en 2021) corresponden a subcontrataciones y otros gastos externos que han sido registrados en diversas partidas de Otros Gastos de explotación, y el resto a trabajos desempeñados por el personal propio de la Sociedad que se encuentran registrados en el epígrafe de Gastos de personal y materiales registrados en Consumos de materia prima.

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(6) Inmovilizado Material

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material han sido los siguientes:

	Miles de euros				31.12.22
	31.12.21	Altas	Bajas	Traspasos	
Coste actualizado					
Terrenos	6	—	—	—	6
Construcciones	8.902	—	—	—	8.902
Instalaciones técnicas y maquinaria	13.335	47	(91)	75	13.366
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	2.070	158	—	—	2.228
Equipos para procesos de información	233	22	—	—	255
Otro inmovilizado material	131	55	—	—	186
Inmovilizado en curso	75	—	—	(75)	—
Total coste	24.752	282	(91)	—	24.943

	Miles de euros				31.12.22
	31.12.21	Altas	Bajas	Traspasos	
Amortización acumulada actualizada					
Construcciones	(6.327)	(336)	—	—	(6.663)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(9.930)	(418)	91	—	(10.257)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(1.024)	(132)	—	—	(1.156)
Equipos para procesos de información	(106)	(46)	—	—	(152)
Otro inmovilizado material	(123)	(14)	—	—	(137)
Total Amortización acumulada	(17.510)	(946)	91	—	(18.365)
Total Valor neto contable	7.242	(664)	91	—	6.578

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

	Miles de euros		
	31.12.20	Altas	31.12.21
Coste actualizado			
Terrenos	6	—	6
Construcciones	8.550	352	8.902
Instalaciones técnicas y maquinaria	13.240	95	13.335
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	1.881	189	2.070
Equipos para procesos de información	178	55	233
Otro inmovilizado material	129	2	131
Inmovilizado en curso	—	75	75
Total coste	23.984	768	24.752

	Miles de euros		
	31.12.20	Altas	31.12.21
Amortización acumulada actualizada			
Construcciones	(6.010)	(317)	(6.327)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(9.460)	(470)	(9.930)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(900)	(124)	(1.024)
Equipos para procesos de información	(74)	(32)	(106)
Otro inmovilizado material	(116)	(7)	(123)
Total Amortización acumulada	(16.560)	(950)	(17.510)
Total Valor neto contable	7.424	(182)	7.242

Las altas del ejercicio 2022 se corresponden principalmente con utillaje general adquirido para la mejora de las instalaciones técnicas de la sociedad, las bajas del ejercicio 2022 hacen referencia a una maquinaria vendida en este ejercicio, con un beneficio por dicha venta de 2 mil euros. Las altas del 2021 hacían referencia, principalmente al almacén exterior que la sociedad adquirió en ese año, para realizar la ampliación de sus instalaciones.

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

El coste de los elementos del inmovilizado material que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre es como sigue:

	Miles de euros	
	2022	2021
Instalaciones técnicas y maquinaria	8.845	7.458
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	488	416
Equipos para procesos de información	58	57
Otro inmovilizado material	122	97
	<u>9.513</u>	<u>8.028</u>

(a) Seguros

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

(b) Garantías

Al 31 de diciembre de 2022 inmovilizaciones materiales por valor neto contable de 4.687 miles de euros (5.221 miles de euros en 2021) se encuentran hipotecadas en garantía de la devolución de una serie de préstamos bancarios por importe de 2.278 miles de euros (3.157 miles de euros a 31 de diciembre del 2021) (véase Nota 18).

(c) Arrendamientos

El gasto devengado en el ejercicio 2022 en concepto de arrendamientos ha supuesto un total de 298 mil € (230 mil a 31 de diciembre de 2021) (Nota 22 d).

(7) Política y Gestión de Riesgos(a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad. La Sociedad emplea derivados para cubrir ciertos riesgos.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Financiero de la Sociedad con arreglo a políticas aprobadas por el Consejo de Administración. Este Departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Sociedad, siguiendo las instrucciones de la Consejera Delegada. El Consejo

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

de Administración proporciona políticas para la gestión del riesgo global, así como para materias concretas tales como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversión del excedente de liquidez.

Si bien, el conflicto Ucrania-Rusia ha tenido un impacto directo limitado en Nicolás Correa, ya que la sociedad no tiene centros productivos en ninguno de los países afectados y los pedidos a esos países tenían un peso muy reducido en la cartera de la Sociedad. Cabe destacar que debido al conflicto y la inestabilidad política que está generando, la Sociedad ha sufrido, consecuencias indirectas, como el incremento de los precios de la energía y de las materias primas. Asimismo, la sociedad esta revisando de forma exhaustiva el cumplimiento de la restricciones existentes relacionadas con los embargos o sanciones a empresas rusas.

(i) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge cuando las transacciones comerciales futuras están denominadas en una moneda que no es la moneda funcional de la Sociedad. El Departamento Financiero de la Sociedad es el responsable de gestionar la posición neta en cada moneda extranjera usando contratos externos a plazo de moneda extranjera.

La Sociedad opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas, principalmente en relación a la libra esterlina y el dólar estadounidense.

Al 31 de diciembre el contra valor en euros de las transacciones en moneda extranjera se resume según el siguiente detalle:

<u>Transacciones netas</u>	Miles de euros	
	2022	2021
Ingresos ordinarios	2.714	971
Compras de materias primas y consumibles	(30)	(4)
Otros gastos	(774)	(216)
	<u>1.910</u>	<u>751</u>
Contravalor en euros de libras esterlinas	718	(3)
Contravalor en euros de dólares de estados unidos	1.206	754
Contravalor en euros de corona danesa	(3)	—
Contravalor en euros de dólares canadienses	(11)	—
	<u>1.910</u>	<u>751</u>

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

A continuación, se detalla la exposición de la Sociedad al riesgo de tipo de cambio al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Las tablas adjuntas reflejan el valor contable de los instrumentos financieros o clases de instrumentos financieros de la sociedad denominados en moneda extranjera:

	Miles de euros	
	2022	2021
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		
Dólares estadounidenses	132	560
Libras esterlinas	90	—
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas		
Dólares estadounidenses	103	9
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		
Dólares estadounidenses	139	53
Libras esterlinas	17	—
Total activos corrientes	<u>481</u>	<u>622</u>
Total activos	<u><u>481</u></u>	<u><u>622</u></u>
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Dólares canadienses	10	—
Dólares estadounidenses	103	7
Libras esterlinas	62	4
Total pasivos corrientes	<u>175</u>	<u>11</u>
Total pasivos	<u><u>175</u></u>	<u><u>11</u></u>
Cartera de pedidos contratada en moneda extranjera	1.192	1.437
Exposición bruta total	<u><u>1.848</u></u>	<u><u>2.070</u></u>
Instrumentos financieros derivados—no cobertura		
Derivados de tipo de cambio (Nocionales)	<u>(1.470)</u>	<u>(1.699)</u>
Exposición neta	<u><u>378</u></u>	<u><u>371</u></u>

La estrategia de la Sociedad es reducir el riesgo de sus ventas en divisa mediante contratos de venta a plazo de divisa desde el momento de la contratación del pedido, con el fin de garantizar la estabilidad de los márgenes de venta.

De acuerdo con lo anterior se observa como una variación de los tipos de cambio frente a las divisas no generaría ni beneficios ni pérdidas significativas.

El detalle completo de los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera se presentan en las Notas 11 y 18.

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(ii) Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. La Sociedad tiene políticas para asegurar que las ventas de productos se efectúen a clientes con un historial de crédito adecuado. Además, la Sociedad cuenta con proveedores de servicio de información global de crédito cuyos datos les ayudan en la toma de decisiones de crédito a sus clientes finales. Las operaciones con derivados y las operaciones al contado solamente se formalizan con instituciones financieras de alta calificación crediticia. La Sociedad dispone de políticas para limitar el importe del riesgo con cualquier institución financiera.

El importe total de los activos financieros sujetos a riesgo de crédito se muestra en la Nota 10.

La exposición a este riesgo de los activos de la Sociedad se limita, principalmente, a los créditos comprometidos en los epígrafes de Clientes por ventas y prestaciones de servicios, Clientes empresas del Grupo y asociadas, cuyo importe agregado asciende a 15.298 miles de euros (19.612 miles de euros en 2021). Parte de estos créditos por importe de 339 miles de euros (989 miles de euros en 2021) se encuentran debidamente provisionados por considerar la Sociedad que son de dudosa cobrabilidad (véase Nota 10(c)).

Al 31 de diciembre 2022, la sociedad no mantiene saldos de Clientes por ventas y prestaciones de servicios vencidos con más de seis meses y no deteriorados (524 miles de euros en 2021).

Asimismo, al 31 de diciembre 2022 la Sociedad dispone de otros activos financieros corrientes y no corrientes por importe de 1.373 miles de euros (1.056 miles de euros en 2021).

(iii) Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. El Departamento Financiero tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito contratadas.

La Dirección de la Sociedad ha evaluado al 31 de diciembre de 2022 el riesgo de liquidez, para lo cual ha examinado la situación que se desprende de sus presupuestos de tesorería para el ejercicio 2022. Del mencionado análisis se desprende que, teniendo en cuenta la generación de caja operativa y los límites disponibles tanto de las pólizas de crédito como de las pólizas COMEX contratadas con las

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

entidades financieras, será suficiente para atender sus necesidades de tesorería.

A 31 de diciembre 2022 el fondo de maniobra de la sociedad es positivo, es decir, el activo corriente es superior al pasivo corriente, esto quiere decir que la empresa goza de buena salud y tiene suficiente liquidez para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo.

La clasificación de los activos y pasivos financieros por plazos de vencimiento contractuales al igual que su desglose por vencimientos se muestran en las Notas 10 y 18.

Respecto a los vencimientos esperados de los pasivos financieros corrientes (Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar excepto "Anticipos de clientes") no existen importes vencidos significativos y sus vencimientos se encuentran establecidos en su mayoría en el primer trimestre del ejercicio siguiente.

(iv) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y del valor razonable

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

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos financieros ajenos remunerados vía tipos de intereses fijos o variables. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgos de tipo de interés de los flujos de efectivo. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Sociedad a riesgos de tipo de interés de valor razonable.

Excepto por los préstamos recibidos a tipo de interés cero de determinadas entidades públicas (véase nota 18) y un préstamo concedido por entidades de crédito a tipo fijo, la totalidad de la financiación recibida por la Sociedad de entidades de crédito (véase Nota 18) es a tipo de interés variable.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, la sociedad no ha utilizado financiación de las cuentas de crédito formalizadas, si bien, dichas cuentas de crédito tienen unas comisiones de disponibilidad que han supuesto en el ejercicio 2022 un tipo medio anual del 0,41%. (véase nota 18 donde se indican los límites de las cuentas de crédito). Por otro lado, el tipo de interés medio de los préstamos de la Sociedad en el ejercicio 2022 ha sido del 1,75%, (1,6% en 2021), lo que establece en el 2,16% el coste medio de la financiación de la Sociedad durante este año 2022 (2,00% en el ejercicio 2021).

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(8) Inversiones en Empresas del Grupo y Asociadas a Largo Plazo

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

	Miles de euros	
	2022	2021
<u>Empresas del Grupo</u>		
Participaciones	6.254	3.529
	<u>6.254</u>	<u>3.529</u>
<u>Empresas asociadas</u>		
Participaciones	2.233	2.233
Correcciones valorativas por deterioro	(44)	(44)
	<u>2.189</u>	<u>2.189</u>
Total	<u><u>8.443</u></u>	<u><u>5.718</u></u>

Los principales movimientos del ejercicio 2022 han sido:

Con fecha 4 de julio de 2022 la Sociedad ha adquirido por importe de 2.425 miles de euros la participación social del 88% en NC Service Milling Machines, S.A., pasando a ostentar el control sobre dicha sociedad. Por lo que, a partir de dicho momento, la sociedad paso a formar parte del Grupo Correa. Sin embargo, durante los seis primeros meses del ejercicio 2022, dicha sociedad era una entidad vinculada.

Con fecha 30 de agosto de 2022 la Sociedad ha constituido Correa Mecanizado, S.L mediante la aportación de 300 mil euros en concepto de la participación social del 99,97% en dicha sociedad.

Los principales movimientos del ejercicio 2021 fueron:

Con fecha 8 de marzo de 2021 la Sociedad adquirió por importe de 703 miles de euros la participación social del 10% que poseía un socio minoritario en GNC Calderería Steelworks S.L., ostentando ahora una participación del 99,99% por valor de 1.275 miles de euros.

Con fecha 29 de diciembre de 2021 la Sociedad realizó una aportación de socios a Nicolás Correa Deutschland GmbH a través de la capitalización de un préstamo concedido por importe de 200 miles de euros, ostentando ahora una participación por valor total de 850 miles de euros.

La información relativa a las participaciones en empresas del Grupo y asociadas se presenta en el Anexo I.

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

La actividad principal de las empresas del Grupo y asociadas es la siguiente:

- Hypatia GNC Accesorios, S.A., constituida en octubre de 1997 es una sociedad dedicada a la fabricación y montaje de máquinas-herramienta y al diseño y fabricación de accesorios de máquina - herramienta.
- Nicolás Correa Electrónica, S.A., constituida el 1 de diciembre de 1999 es una sociedad dedicada a la fabricación y venta de equipos eléctricos y electrónicos para maquinaria, instalaciones industriales y edificaciones en general.
- GNC Calderería Steelworks, S.L., constituida en enero de 2006, a partir de la escisión de N.C. Hyperbaric, S.A., es una sociedad dedicada a la fabricación y venta de carenados y mecanosoldado para máquinas-herramienta.
- Nicolás Correa Deutschland GmbH constituida el 15 de mayo del 2016 es una sociedad dedicada a la promoción, importación, exportación y venta de los productos fabricados por Nicolás Correa, S.A y otras empresas del Grupo.
- Nicolás Correa Machine Tools (Shanghai) Co., Ltd constituida el 27 de abril de 2018 en Shanghai es una sociedad dedicada a la promoción, importación, exportación y venta de los productos fabricados por Nicolás Correa, S.A y otras empresas del Grupo o asociadas. Y prestación de servicios de asistencia técnica de las máquinas del Grupo en el sudeste asiático.
- GNC Correanayak USA Inc constituida el 23 de septiembre del 2013 es una sociedad dedicada a la comercialización y prestación de servicios de asistencia técnica de máquina-herramienta.
- Nicolás Correa Machine Tools (Kunming) Co. Ltd., constituida en octubre de 2006, es una sociedad dedicada a la fabricación y montaje de máquinas-herramienta.
- Tiger Machinery Parts, constituida en julio de 1989, es una sociedad dedicada a la comercialización y prestación de servicios de asistencia técnica de máquina-herramienta.
- NC Service Milling Machines, S.A., constituida en 1999, es una sociedad dedicada a la reconstrucción y venta de fresadoras de ocasión, También se dedica a la reparación, modernización, mantenimiento instalación y puesta en marcha de máquinas-herramientas, así como la formación de usuarios, y la prestación del servicio de asistencia técnica a las mismas
- Correa Mecanizado, S.L, constituida en 2022, es una sociedad que tiene como objeto social mecanizado de piezas en general, utillaje y fabricación de conjuntos mecánicos para diversos sectores, así como cuantas actividades sean complementarias, antecedentes o consecuencia de las anteriores .

Ninguna de las sociedades participadas cotiza en Bolsa.

Con fecha 12 de septiembre 2022, Nicolas Correa, S.A. (Prestamista) y Correa Mecanizado, S.L. (Prestataria) han firmado un contrato de préstamo participativo, sujeto a lo dispuesto en el artículo 20 del Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio de 1996, para que su importe tenga consideración de fondos propios de la

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Prestataria, por 2.000.000 de euros como principal. El préstamo tiene carácter subordinado, con fecha vencimiento 31 de diciembre de 2027. El tipo de interés aplicable al préstamo se establece en un importe equivalente al 5% del EBITDA anual de la Prestataria, determinado como el resultado de explotación de la sociedad mas amortizaciones, que figuren en las cuentas anuales de la Prestataria aprobadas por su Junta General Ordinaria de Socios. Sin perjuicio de lo anterior, los intereses devengados en un año no podrán exceder de un importe equivalente al 5% del principal del préstamo pendiente de devolución al momento del devengo de intereses. Esta regla no será de aplicación durante el primer ejercicio en que se mantenga vigente este contrato. La liquidación de intereses tiene carácter anual una vez aprobadas las cuentas anuales de la Prestataria.

(i) Moneda extranjera

La moneda funcional de las participaciones en el extranjero es la de los países en los que están domiciliadas.

(ii) Deterioro de valor

El importe de las correcciones valorativas por deterioro al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

<u>Empresas del Grupo y asociadas</u>	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tiger Machinery Parts	<u>44</u>	<u>44</u>

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han producido variaciones en las correcciones valorativas por deterioro.

Tal y como se detalla en el Anexo I, la sociedad dependiente Nicolás Correa Deutschland, GmbH, tiene unos resultados negativos acumulados de 766 miles de euros, que vienen de ejercicios anteriores. Los administradores consideran que estas pérdidas acumuladas, estaban derivadas de la ralentización de las iniciativas de inversión como consecuencia de la situación generada por la crisis sanitaria en el mercado. Durante el año 2022, los esfuerzos tanto humanos como de inversión, realizados en años anteriores, empiezan a dar sus frutos, hasta el punto de convertir el mercado alemán en el primer mercado para el Grupo en niveles de captación en el año 2022. Nicolás Correa Deutschland ha generado un beneficio de de 159 miles de euros en el ejercicio 2022. No obstante, teniendo en cuenta las incertidumbres existentes, se ha realizado un análisis para comprobar si era necesario dotar una corrección valorativa por deterioro.

En este sentido, se ha realizado una prueba de deterioro de inversión en la participada, cuyo valor recuperable se calcula mediante la utilización de métodos de descuento de flujos de efectivo basados en las proyecciones a cinco años incluidas en los presupuestos aprobados por la Dirección. Los flujos de efectivo consideran la experiencia pasada y representan la mejor estimación de la Dirección sobre la evolución futura del mercado. Los flujos de efectivo a partir del quinto año se extrapolan utilizando tasas de

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

crecimiento del 1,5%, y una tasa de descuento después de impuestos de 10,4%. Tras el análisis realizado no ha sido necesario registrar corrección valorativa a 31 de diciembre de 2022.

Asimismo, se ha realizado un análisis de sensibilidad estresando las hipótesis básicas (ventas y otros gastos) un 10%, incrementando la tasa de descuento un 1% y reduciendo la tasa de crecimiento un 1% reflejando que tampoco se produce deterioro.

(9) Activos Financieros por Categorías

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases, así como la comparación del valor razonable y el valor contable, distinto de las inversiones en empresas del Grupo y asociado, se detalla en el Anexo II.

El valor en libros de los activos financieros a coste o coste amortizado registrados en el balance no presenta diferencias significativas respecto al valor razonable de los mismos.

(a) Pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros

El importe de pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros al 31 de diciembre de 2022 asciende a 20 miles de euros de ingreso por variaciones en el valor razonable de los activos financieros mantenidos para negociar (185 miles de euros de gasto por variaciones en el valor razonable de los activos financieros mantenidos para negociar).

(10) Inversiones Financieras y Deudores Comerciales

(a) Inversiones financieras en empresas del Grupo y asociadas a corto plazo

Inversiones financieras en empresas del Grupo y asociadas corriente al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponden íntegramente a créditos por cesiones de tesorería que mantiene la Sociedad con algunas de sus participadas sin vencimiento establecido y que surgen de saldos por operaciones comerciales y de los créditos generados por la tributación en régimen de consolidación fiscal.

A 31 de diciembre de 2022 el importe pendiente de cobro por el impuesto sobre sociedades a empresas del Grupo como consecuencia de la tributación en régimen de declaración consolidada asciende a 1.043 miles de euros (962 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(b) Inversiones financieras

El detalle de las inversiones financieras al 31 de diciembre es como sigue:

	Miles de euros			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
No vinculadas				
Instrumentos de patrimonio	166	—	183	—
Depósitos	—	—	—	8
Fianzas	15	17	13	17
Derivados	—	19	—	—
Total	<u>181</u>	<u>36</u>	<u>196</u>	<u>25</u>

Depósitos corrientes, al 31 de diciembre de 2021 la sociedad incluía un depósito establecido en una institución financiera en garantía de avales prestados por ésta de 8 miles de euros.

Instrumentos de patrimonio no corriente corresponde a la participación ostentada por la Sociedad en otras empresas cuyo detalle al 31 de diciembre es como sigue:

	Porcentaje de Participación 2022	Porcentaje de Participación 2021	Miles de euros	
			2022	2021
Ade Capital Sodical, Scr	0,32 %	0,32 %	166	166
Sociedad de Garantía Recíproca Iberaval	—	0,06 %	—	17
			<u>166</u>	<u>183</u>

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(c) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar al 31 de diciembre es como sigue:

	Miles de euros	
	Corriente	
	2022	2021
Grupo y asociadas		
Clientes (Nota 19)	722	1.397
No Grupo ni asociadas		
Clientes	14.576	18.215
Activos por impuesto corriente (Nota 21)	142	320
Otros créditos con las Administraciones Publicas (Nota 21)	4.177	3.799
	19.617	23.731
Correcciones valorativas por deterioro	(339)	(989)
Total	19.278	22.742

El detalle del movimiento de las correcciones valorativas por deterioro es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Saldo al 1 de enero	989	873
Dotaciones	136	152
Reversiones	(16)	(36)
Aplicaciones	(770)	—
Saldo al 31 de diciembre	339	989

El epígrafe de clientes por ventas y prestación de servicios recoge los siguientes saldos en moneda extranjera:

Divisa	Miles de unidades			
	2022		2021	
	Importe divisa	Importe euros	Importe divisa	Importe euros
GBP	80	90	—	—
USD	141	132	634	560

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(11) Instrumentos Financieros Derivados

El importe neto registrado en pérdidas y ganancias en el ejercicio 2022 por variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados es de 6 miles de euros de pérdidas (185 miles de euros de pérdidas en 2021). El valor de los derivados a 31 de diciembre del 2022 es de 19 miles de euros en el activo y 34 miles de euros en el pasivo (79 miles de euros en el pasivo a 31 de diciembre del 2021).

(a) Contratos a plazo de moneda extranjera

Para gestionar sus riesgos de tipo de cambio la Sociedad ha suscrito contratos de venta a plazo de monedas de los principales mercados en los que opera.

El detalle de divisas y valores nominales de las operaciones de venta a plazo de moneda extranjera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022		2021	
	Miles divisa	Miles de euros	Miles divisa	Miles de euros
USD	1.487	1.384	1.401	1.163
GBP	77	87	462	536

La Sociedad ha estimado los valores razonables de estos contratos mediante el descuento de flujos en base a tipos de cambio a plazo disponibles en fuentes públicas, es decir, de acuerdo con la metodología Nivel 2, que consiste en la valoración mediante la aplicación de técnicas que utilizan variables obtenidas de datos observables en el mercado.

(12) Existencias

El detalle al 31 de diciembre de este epígrafe del balance es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Repuestos y otros	5.665	4.958
Materias primas y otros aprovisionamientos	2.183	2.788
Productos en curso y semiterminados	12.565	10.835
Anticipos a proveedores	4.112	285
	<u>24.525</u>	<u>18.866</u>

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

El detalle de las reducciones netas del valor de coste de las existencias al valor neto realizable reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta durante los ejercicios 2022 y 2021 es como sigue:

	Miles de euros	
	2022	2021
Material Comercial	195	11
Materias primas	(215)	290
Productos en Curso	(11)	78
	<u>(31)</u>	<u>379</u>

Las razones principales que motivan las variaciones de valor son modificaciones realizadas en el diseño de determinadas piezas que provocan la obsolescencia técnica de determinadas referencias.

Las compras realizadas a empresas del Grupo y asociadas se detallan en la Nota 19 (b).

Al 31 de diciembre de 2022 existen compromisos de venta para el año 2023 por importe 86.917 de miles de euros (60.220 miles de euros en 2021). Al 31 de diciembre de 2022 existen compromisos de compra para el año 2023 por importe de 33.295 de miles de euros, siendo 16.522 miles de euros compromisos de compra entre sociedades del Grupo.

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetas las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

(13) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el epígrafe efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluye los saldos mantenidos en cuentas corrientes de entidades financieras nacionales, siendo estos de libre disposición. Adicionalmente, dispone de saldos en las cuentas bancarias de las oficinas representación de la India y Shanghai.

La sociedad mantiene cinco depósitos por importe de 2 millones de euros cada uno de ellos, vencimiento el 30 de enero de 2023, y un rendimiento del 1,7% anual.

(14) Fondos Propios

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(a) Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital social de Nicolás Correa, S.A. está representado por 12.316.627 acciones de 0,80 euros de valor nominal cada una.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el valor nominal de las acciones asciende a 9.853 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las acciones que integran el capital social están totalmente suscritas y desembolsadas, gozan de iguales derechos políticos y económicos excepto las acciones propias, cuyos derechos políticos quedan en suspenso y cuyos derechos económicos son atribuidos proporcionalmente al resto de las acciones. Las acciones cotizan en las Bolsas de Madrid y Bilbao.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las sociedades que participan directa o indirectamente en el capital social de la Sociedad en un porcentaje igual o superior al 10% son las siguientes:

	2022		2021	
	Número de participaciones	Porcentaje participación	Número de participaciones	Porcentaje de participación
Sancor Capital S.L.	3.573.036	29,010 %	3.588.868	29,138 %

(b) Prima de emisión

La prima de emisión tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias de la Sociedad, incluyendo su conversión en capital social.

(c) Reservas

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el epígrafe de reservas y resultados se muestran en el estado de cambios en el patrimonio neto.

(i) Reserva de capitalización

La reserva de capitalización ha sido dotada de conformidad con el artículo 25 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, que establece que se dote la reserva por el importe del derecho a la reducción de la base imponible del ejercicio. El derecho a la reducción de la base imponible asciende al 10% del incremento de los fondos propios, según quedan definidos en dicho artículo, sin que en ningún caso pueda exceder del importe del 10% de la base imponible positiva del periodo impositivo previa a la reducción y a la integración a la que se refiere el apartado 12 del artículo 11 de la Ley y a la compensación de bases imponibles negativas. No obstante, en caso de insuficiente

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

base imponible para aplicar la reducción, las cantidades pendientes pueden ser objeto de aplicación en los periodos impositivos que finalicen en los dos años inmediatos y sucesivos al cierre del periodo impositivo en que se haya generado el derecho a la reducción, conjuntamente con la reducción que pudiera corresponder en dicho ejercicio y con el límite indicado. La reserva es indisponible durante un plazo de cinco años y está condicionada a que se mantenga el incremento de fondos propios durante un plazo de 5 años desde el cierre del periodo impositivo al que corresponda la reducción, salvo por existencia de pérdidas contables.

(ii) Reserva legal

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 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.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad tiene dotada esta reserva por un importe superior al límite mínimo que establece el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

(iii) Acciones propias

En la junta general del 21 de abril de 2022 se aprobó:

Autorizar al Consejo de Administración de la Sociedad para la adquisición derivativa de acciones propias, por título de compraventa o por cualquier otro acto "intervivos" a título oneroso, directamente o a través de sociedades integradas en su grupo consolidado, hasta un número máximo de acciones cuyo valor nominal, sumándose al de las que posea la sociedad adquirente y sus filiales, no sea superior al cinco por ciento del capital social, durante un plazo de doce meses, y por un precio mínimo del valor nominal de la acción y máximo de diez euros, así como para la enajenación ó amortización de las mismas, dejando sin efecto, en lo no ejecutado, la autorización concedida por la Junta General de Accionistas celebrada el 29 de Abril de 2021.

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad mantiene en cartera 208.603 acciones propias (208.603 a 31 de diciembre de 2021) con un valor de cotización de 4,75 euros por acción a 31 de diciembre de 2022 (6 euros por acción a 31 de diciembre de 2021). Durante el ejercicio 2022 no se han dado operaciones con acciones propias. Dichas acciones tuvieron un precio medio de compra de 4,55 euros por acción.

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(iv) Planes de compensación en acciones

En la Junta General de Accionistas del 15 de octubre de 2020, se aprobó la concesión a la Consejera Delegada de un plan de entrega de acciones de Nicolás Correa, S.A., como parte de su remuneración variable a largo plazo. El Plan consiste en la entrega de 75.000 acciones como máximo y está condicionado al alcance de manera acumulada, durante los ejercicios 2020, 2021 y 2022, la cifra del Beneficio Antes de Impuestos que consta definida en los presupuestos anuales consolidados del Grupo, aprobado anualmente por el Consejo de Administración para dichos años. El pago se realizará mediante la entrega, en su caso, de un número de acciones de la Sociedad en función del grado de cumplimiento del Objetivo, y se hará efectivo en el plazo máximo de 2 meses tras la formulación de Cuentas por el Consejo de Administración de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2022.

El periodo de medición de dicho plan ha finalizado el 31 de diciembre de 2022, con un grado de cumplimiento del 105% del objetivo de dicho plan. Por lo que le corresponde la entrega de 75.000 acciones netas de impuestos de la renta, la cual se producirá en el plazo máximo de 2 meses tras la aprobación de cuentas del ejercicio 2022.

En relación al plan descrito anteriormente cuya liquidación se realiza en acciones, el movimiento de acciones restringidas registradas en el epígrafe "Reservas voluntarias" del Balance es el siguiente:

<u>Miles de euros</u>	Programa de acciones restringidas (2020-2022)
Saldo a 31.12.2020	39
Dotaciones	186
Pagos en acciones	—
Saldo a 31.12.2021	225
Dotaciones	186
Pagos en acciones	—
Saldo a 31.12.2022	411

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(15) Prestaciones a los Empleados

La composición y el movimiento de las provisiones por prestaciones a los empleados y otras prestaciones son como sigue:

	Miles de euros	
	No corriente	
	Premio antigüedad	Total
Al 31 de diciembre de 2020	262	262
Aplicación	(10)	(10)
Dotaciones	13	13
Al 31 de diciembre de 2021	265	265
Aplicación	(23)	(23)
Dotaciones	44	44
Al 31 de diciembre de 2022	286	286

(16) Provisiones

El detalle y movimiento de las provisiones son como sigue:

	Miles de euros	
	Garantías	Total
Al 31 de diciembre de 2020	1.281	1.281
Ajustes por aplicación de nuevas normas (Nota 2b)	(523)	(523)
Saldo ajustado a 1 de enero de 2021	758	758
Dotaciones	537	537
Reversiones	(580)	(580)
Al 31 de diciembre de 2021	715	715
Dotaciones	769	769
Reversiones	(507)	(507)
Al 31 de diciembre de 2022	977	977

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

La provisión para garantías se refiere, principalmente, a los gastos relacionados con reparaciones a efectuar en las máquinas fresadoras, reposición de piezas defectuosas y cualquier otro tipo de gasto imputable durante el período de garantía legal. La provisión está estimada en base a la información histórica de que dispone la Sociedad en relación a productos similares.

A fecha de formulación de las cuentas anuales, no existen pasivos contingentes de importes significativos que pudieran derivarse.

(17) Pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	Miles de euros		
	2022		
	Pasivos a coste amortizado	Pasivos a Valor Razonable	Total
Variación de Valor Razonable en los pasivos derivados	—	26	26
Gastos financieros aplicando el método del coste amortizado	161	—	161
Pérdidas netas en pérdidas y ganancias	<u>161</u>	<u>26</u>	<u>187</u>
	Miles de euros		
	2021		
	Pasivos a coste amortizado	Pasivos a Valor Razonable	Total
Variación de Valor Razonable en los pasivos derivados	—	79	79
Gastos financieros aplicando el método del coste amortizado	228	—	228
Pérdidas netas en pérdidas y ganancias	<u>228</u>	<u>79</u>	<u>307</u>

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases, así como la comparación del valor razonable, se detalla en el anexo III.

El valor en libros de los pasivos financieros a coste o coste amortizado registrados en el balance no presenta diferencias significativas respecto al valor razonable de los mismos.

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(18) Deudas Financieras y Acreedores Comerciales(a) Deudas

El detalle al 31 de diciembre de este epígrafe del balance es el siguiente:

	Miles de euros			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<i>No vinculadas</i>				
Deudas con entidades de crédito	2.215	1.908	4.114	2.438
Instrumentos financieros derivados de negociación	—	34	—	79
Otros pasivos financieros	1.702	532	1.236	700
	<u>3.917</u>	<u>2.474</u>	<u>5.350</u>	<u>3.217</u>

El valor razonable de otros pasivos financieros no corriente y corriente al 31 de diciembre de 2022 asciende, aproximadamente, a 2.123 miles de euros (1.953 miles de euros al 31 de diciembre de 2021) considerando un tipo de interés de un 3,99% (2,20% en el ejercicio 2021).

El valor razonable de las deudas con entidades de crédito no difiere significativamente del valor contable.

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(b) Otra información sobre las deudas(i) Características principales de las deudas▪ **Deudas con entidades de crédito**

Deudas con entidades de crédito, no corriente y corriente, incluye:

	2022					
	Límite	No corriente	Corriente	Tipo Interés nominal medio del periodo	Tipos de interés contractuales	Vencimiento
Préstamos						
Préstamo Hipotecario por disposiciones (*)	n.a.	1.381	897	1,80 %	Euribor 12M+ 1,55%	Junio 2025
Préstamos ICO (**)	n.a.	834	1.004	1,69 %	ver nota (**)	ver nota (**)
		<u>2.215</u>	<u>1.901</u>			
Pólizas de crédito y descuento						
Líneas de crédito	2.700	—	—	— %	Euribor + diferencial	Ver nota (***)
Líneas de descuento de anticipos de exportación	15.750	—	—	— %	Euribor + diferencial	Anual
Otros	—	—	7			
		<u>—</u>	<u>7</u>			
		<u>2.215</u>	<u>1.908</u>			

(**) En junio de 2017 la Sociedad formalizó dos préstamos hipotecarios por disposiciones con BBVA y Caixabank con vencimiento junio 2025. En diciembre de 2018 estos dos préstamos fueron novados siendo el tipo de interés Euribor 12 meses + 1,55% de diferencial y se amplió el periodo de carencia 18 meses. Este préstamo va asociado a una garantía hipotecaria establecida sobre terrenos, edificios e instalaciones propiedad de la Sociedad (véase Nota 6).

(**) El 17 de abril de 2020 la Sociedad formalizó dos préstamos con línea de avales ICO. Por una parte, firmó con Caixabank una línea ICO Covid-19 por valor de 2,5 millones de euros, a un tipo de interés de Euribor a 6 meses + 1,5% de diferencial y vencimiento en abril 2025. Por otra parte, firmó con BBVA una línea ICO Covid-19 por valor de 1,5 millones de euros, a un tipo fijo de 1,55% y vencimiento en abril de 2023.

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

	2021					
	Límite	No corriente	Corriente	Tipo Interés nominal medio del periodo	Tipos de interés contractuales	Vencimiento
Préstamos						
Préstamos personales (*)	n.a.	—	173	2,00 %	Euribor 12M+2%	Mayo 2022
Préstamo Hipotecario por disposiciones (**)	n.a.	2.277	880	1,55 %	Euribor 12M+ 1,55%	Junio 2025
Préstamo ICO (***)	n.a.	1.837	1.374	1,52 %	ver nota	ver nota
		<u>4.114</u>	<u>2.427</u>			
Pólizas de crédito y descuento						
Líneas de crédito	3.500	—	—	— %	Euribor + diferencial	Anual
Líneas de descuento de anticipos de exportación	12.250	—	—	— %	Euribor + diferencial	Anual
Otros	—	—	11			
		<u>—</u>	<u>11</u>			
		<u>4.114</u>	<u>2.438</u>			

(*) El 11 de mayo de 2016 la Sociedad formalizó tres nuevos préstamos con Caja Viva, Banco Santander y Bankia por un importe de 750 miles de euros, 1.500 miles de euros y 1.000 miles de euros, respectivamente y vencimiento el Noviembre 2022 el primero y mayo de 2022 los otros dos. Los dos primeros préstamos devengan un tipo de interés de Euribor a 12 meses + 2% de diferencial y el tercero devenga un tipo de interés fijo del 2,5%. Estos tres préstamos tienen un periodo de carencia de 18 meses.

(**) En junio de 2017 la Sociedad formalizó dos nuevos préstamos hipotecarios por disposiciones con BBVA y Caixabank con vencimiento junio 2025. En diciembre de 2018 estos dos préstamos fueron novados siendo el tipo de interés Euribor 12 meses + 1,55% de diferencial y se amplió el periodo de carencia 18 meses. Este préstamo va asociado a una garantía hipotecaria establecida sobre terrenos, edificios e instalaciones propiedad de la Sociedad (véase Nota 6). Al comienzo del ejercicio cada uno de estos préstamos hipotecarios tenían un límite disponible de 1.947 miles de euros con lecha límite de disposición mayo 2020, mes en el cual la sociedad procedió a disponer la totalidad de este límite.

(***) El 17 de abril de 2020 la Sociedad formalizó dos nuevos préstamos con línea de avales ICO. Por una parte, firmó con Caixabank una línea ICO Covid-19 por valor de 2,5 millones de euros, a un tipo de interés de Euribor a 6 meses + 1,50% de diferencial y vencimiento en abril 2025. Por otra parte, firmó con BBVA una línea ICO Covid-19 por valor de 1,5 millones de euros, a un tipo fijo de 1,55% y vencimiento en abril de 2023.

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

La Sociedad tiene avales bancarios y otras garantías relacionadas con el curso normal del negocio por importe de 21.973 miles de euros (10.459 miles de euros en 2021 y 78 miles de euros en 2021 por avales bancarios ante la Administración). La Sociedad no prevé que surja un pasivo significativo como consecuencia de los mencionados avales. En garantía de los riesgos derivados de algunos de estos avales concertados por la Sociedad con determinadas entidades financieras existían depósitos en 2021 pignorados por importe de 8 miles de euros (véase Nota 10(b)).

▪ **Otros pasivos financieros**

Otros pasivos financieros corrientes y no corriente, incluye:

	Miles de euros			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Prestamos tipos de interés cero	1.272	190	1.236	223
Deudas transformables en subvenciones	430	223	—	400
Proveedores de inmovilizado	—	119	—	77
	<u>1.702</u>	<u>532</u>	<u>1.236</u>	<u>700</u>

El desglose de los préstamos tipo cero, separado en función de las entidades de las que se recibe la financiación al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Ministerio de Industria, Turismo y Comercio	23	43
CDTI	1.439	1.416
	<u>1.462</u>	<u>1.459</u>

Estos pasivos se valoran inicialmente por su valor razonable. Con posterioridad al reconocimiento inicial estos préstamos se valoran a coste amortizado y a tipos de interés efectivos, que han oscilado durante el ejercicio 2022 en torno al 1,75% y 7,26% (el 1,75% y 7,26% en el año 2021).

La sociedad mantiene en deuda transformables en subvenciones las subvenciones reintegrables concedidas por parte de las ayudas publicas recibidas por parte de CDTI, las cuales, hacen principalmente referencia a proyectos de I+D.

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(c) Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar al 31 de diciembre es como sigue:

	Miles euros	
	2022	2021
<i>Grupo y asociadas</i>		
Proveedores (Nota 19)	998	1.030
<i>No Grupo y asociadas</i>		
Proveedores	6.979	7.232
Acreeedores Varios	3.815	3.871
Personal	615	747
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 21)	682	595
Anticipos de clientes	20.641	15.287
	<u>33.730</u>	<u>28.762</u>

A 31 de diciembre de 2022, el epígrafe de proveedores presenta un saldo de 103 miles de euros, 62 miles de euros y 10 miles de euros correspondientes al contravalor en euros de dólares, libras esterlinas y dólares canadienses, respectivamente (4 miles de euros y 7 miles de euros correspondientes al contravalor en euros de libras esterlinas, y dólares, respectivamente a 31 de diciembre de 2021). Adicionalmente el saldo de anticipos de clientes, presenta a 31 de diciembre de 2022 un saldo de 552 miles de euros correspondientes al contravalor en euros de dólares.

(d) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los pasivos financieros por vencimientos al 31 de diciembre, sin tener en cuenta los saldos con administraciones públicas, es el siguiente:

	Miles de euros								
	2022							Menos parte corriente	No corriente
2023	2024	2025	2026	2027	Años posteriores	Total			
Deudas con entidades de crédito	1.908	1.541	674	—	—	—	4.123	(1.908)	2.215
Otros pasivos financieros	532	430	445	238	198	391	2.234	(532)	1.702
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	33.048	—	—	—	—	—	33.048	(33.048)	—
	<u>35.488</u>	<u>1.971</u>	<u>1.119</u>	<u>238</u>	<u>198</u>	<u>391</u>	<u>39.405</u>	<u>(35.488)</u>	<u>3.917</u>

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Miles de euros									
2021									
	2022	2023	2024	2025	2026	Años posteriores	Total	Menos parte corriente	No corriente
Deudas con entidades de crédito	2.438	1.901	1.540	673	—	—	6.552	(2.438)	4.114
Otros pasivos financieros	700	184	171	230	201	450	1.936	(700)	1.236
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	28.167	—	—	—	—	—	28.167	(28.167)	—
	<u>31.305</u>	<u>2.085</u>	<u>1.711</u>	<u>903</u>	<u>201</u>	<u>450</u>	<u>36.655</u>	<u>(31.305)</u>	<u>5.350</u>

(19) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas(a) Saldos con partes vinculadas

El detalle de los saldos deudores y acreedores con empresas del Grupo, asociadas y vinculadas, y las principales características de los mismos al 31 de diciembre, se presentan a continuación:

Miles de euros					
2022					
	Saldos deudores			Saldos acreedores	
	Anticipos a	Cuentas	Créditos		
Clientes	proveedores	corrientes	no corrientes	Proveedores	
<u>Grupo y asociadas</u>					
GNC Calderería Steelworks, S.L.		12	—	93	271
Hypatia GNC Accesorios, S.A.		609	3.433	909	193
Nicolás Correa Electrónica, S.A.		7	—	41	105
GNC Correanayak USA Inc		27	—	150	67
Nicolás Correa Deutshland GmbH		—	—	150	17
Nicolás Correa Machine Tools Co.Ltd (Shanghai)		31	93	—	289
Correa Mecanizado S.L.				2.000	
NC Service Milling Machines S.A.		36	—	—	56
		<u>722</u>	<u>3.526</u>	<u>1.343</u>	<u>998</u>

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

	Miles de euros		
	2021		
	Saldos deudores		Saldos acreedores
	Clientes	Cuentas corrientes	Proveedores
<u>Grupo y asociadas</u>			
GNC Calderería Steelworks, S.L.	13	95	438
Hypatia GNC Accesorios, S.A.	981	821	239
Nicolás Correa Electrónica, S.A.	7	46	71
Nicolás Correa Machine Tools Co. Ltd (Kunming)	312	—	—
GNC Correanayak USA Inc	37	56	4
Nicolás Correa Deutshland GmbH	—	—	9
Nicolás Correa Machine Tools Co. Ltd (Shanghai)	47	—	269
<u>Vinculadas</u>			
NC Service Milling Machines S.A. (antes Nicolás Correa Service S.A.)	3	—	16
	<u>1.400</u>	<u>1.018</u>	<u>1.046</u>

(b) Transacciones de la sociedad con partes vinculadas

Los importes de las transacciones de la Sociedad con empresas del Grupo, asociadas y vinculadas al 31 de diciembre son los siguientes:

	Miles de euros				
	2022				
	Compras	Servicios exteriores	Ventas	Prestaciones de servicios	Dividendos
<u>Grupo y asociadas</u>					
GNC Calderería Steelworks, S.L.	4.029	—	2	38	167
Hypatia GNC Accesorios, S.A.	1.273	6	2.185	1.195	861
Nicolás Correa Electrónica, S.A.	2.175	—	—	20	183
Nicolás Correa Machine Tools Co. Ltd. (Kunming)	—	—	506	—	—
GNC Correanayak USA Inc	—	139	171	28	—
Nicolás Correa Deutshland GmbH	—	365	1	—	—
Nicolás Correa Machine Tools Co. Ltd (Shanghai)	66	1.953	169	12	—
NC Service Milling Machines S.A.	25	207	25	67	—
<u>Vinculadas</u>					
NC Service Milling Machines S.A.	3	19	141	—	—
	<u>7.571</u>	<u>2.689</u>	<u>3.200</u>	<u>1.360</u>	<u>1.211</u>

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

	Miles de euros				
	2021				
	Compras	Servicios exteriores	Ventas	Prestaciones de servicios	Dividendos
<u>Grupo y asociadas</u>					
GNC Calderería Steelworks, S.L.	3.442	—	4	33	203
Hypatia GNC Accesorios, S.A.	3.111	—	1.575	888	985
Nicolás Correa Electrónica, S.A.	1.436	—	—	19	104
Nicolás Correa Machine Tools Co. Ltd. (Kunming)	—	—	1.054	—	—
GNC Correanayak USA Inc	—	110	221	33	—
Nicolás Correa Deutshland GmbH	—	132	17	23	—
Nicolás Correa Machine Tools Co. Ltd (Shanghai)	51	1.422	104	44	—
<u>Vinculadas</u>					
NC Service Milling Machines S.A.	—	131	51	—	—
	<u>8.040</u>	<u>1.795</u>	<u>3.026</u>	<u>1.040</u>	<u>1.292</u>

(c) Información relativa a Administradores y personal de Alta Dirección de la Sociedad

Durante el ejercicio 2022 los Administradores han devengado retribuciones por sus labores como consejeros por un importe total de 530 miles de euros (507 miles de euros en 2021). La remuneración que la Consejera Delegada ha devengado por las funciones ejecutivas asciende a 629 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (189 miles de euros en 2021). El desglose es el siguiente:

Miles de Euros	2022	2021
Miembros del Consejo de Administración		
Concepto Retributivo		
Remuneración por pertenencia al consejo y comisiones del consejo	530	507
Sueldos	167	157
Retribución Variable en efectivo	51	32
Sistemas de retribución basados en acciones	411	—
Total	1.159	696

En el importe del año 2022 se incluye el importe de la retribución por incentivos a largo plazo (sistemas de retribución basados en acciones), dicho importe se informa únicamente cuando finaliza el periodo de medición del plan, incluyendo entonces el valor a fecha de concesión de las acciones entregadas, en lugar de informar la provisión de los importes devengados durante el periodo de servicio de los incentivos.

El importe que se indica en el cuadro anterior en el epígrafe Sistema de retribución basado en acciones y que se incluye dentro de la retribución de la Consejera Delegada corresponde a la liquidación del Plan de retribución

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

en acciones propias a largo plazo, cuyo periodo de medición finalizó el 31 de diciembre de 2022, con un grado de cumplimiento del 105% del objetivo de dicho plan. Por lo que le corresponde la entrega de 75.000 acciones netas de impuestos de la Sociedad, la cual se producirá tras la formulación de cuentas del ejercicio 2022.

Para calcular el valor estimado de mercado de las acciones más el impuesto de la renta de dicha retribución, que es a cuenta de la empresa, en el momento de la entrega de las mismas, se ha tomado como referencia el precio medio de cierre diario de las veinte sesiones de negociación anteriores a la fecha de cierre del ejercicio 2022 y de las veinte sesiones de negociación siguientes a esa fecha, dicho valor estimado de mercado asciende a 502 miles de euros. Esta información se presenta a los exclusivos efectos de conciliación con el Informe Anual de Remuneraciones.

En el epígrafe Gastos de personal de la Cuenta de pérdidas y ganancias hay reconocidos al 31 de diciembre de 2022 186 miles de euros correspondientes a la provisión de los importes devengados durante el ejercicio 2022 (a 31 de diciembre del 2021 incluía 186 miles de euros).

Durante el ejercicio 2022 las funciones de la alta dirección han sido realizadas por la consejera ejecutiva y por los miembros del Comité de Dirección de la Sociedad. La retribución devengada por el resto de la Alta Dirección de la sociedad ha ascendido durante el ejercicio 2022 a 1.137 miles de euros (1.116 miles de euros en el ejercicio 2021).

La remuneración a la alta dirección deriva exclusivamente de la relación ordinaria de los empleados como directivos.

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2022 y 2021 ningún miembro del Consejo de Administración tiene concedidos anticipos o créditos y, no se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía. Asimismo, la Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto a antiguos o actuales Administradores de la Sociedad.

Se han pagado primas de seguro de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo por importe de 11 miles de euros (11 miles de euros en 2021).

(d) Transacciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas de mercado realizadas por los Administradores de la Sociedad

Durante los ejercicios 2022 y 2021 los miembros del Consejo de Administración no han realizado con la Sociedad ni con las sociedades del Grupo operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

(e) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

(20) Información sobre el Período Medio de Pago a Proveedores. Disposición Adicional Tercera. "Deber de Información" de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre

La información sobre el período medio de pago a proveedores es como sigue:

	Días	
	2022	2021
Período medio de pago a proveedores	48	49
Ratio de las operaciones pagadas	50	52
Ratio de las operaciones pendientes de pago	28	31
	Importe (miles de euros)	
Total pagos realizados	68.533	48.709
Total pagos pendientes	8.099	8.331
Total monetario de facturas pagadas en plazo	39.885	27.021
Porcentaje que supone sobre el total monetario de pagos a proveedores	58,2 %	55,47 %
Número de facturas pagadas en plazo	5.646	4.547
Porcentaje que supone sobre el número total de facturas	52,68 %	48,22 %

La modificación de esta Ley ha sido de aplicación para este ejercicio 2022, y habiéndose incluido en la memoria las cifras comparativas.

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(21) Situación Fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas al 31 de diciembre es como sigue:

	Miles de Euros			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos				
Activos por impuesto diferido	9.643	—	9.672	—
Activos por impuesto corriente	—	142	—	320
Impuesto sobre el valor añadido y similares	—	2.357	—	2.563
Otros	—	1.820	—	1.236
	<u>9.643</u>	<u>4.319</u>	<u>9.672</u>	<u>4.119</u>
Pasivos				
Pasivos por impuesto diferido	21	—	23	—
Seguridad Social	—	329	—	297
Retenciones	—	353	—	298
	<u>21</u>	<u>682</u>	<u>23</u>	<u>595</u>

Los créditos con empresas del Grupo como consecuencia del efecto impositivo generado por el régimen de tributación consolidada en el ejercicio 2022 ascienden a 625 miles de euros (448 miles de euros en 2021).

Dentro de "otros" en el epígrafe del activo corriente se incluyen deudas pendientes de cobro de administraciones públicas relativas a subvenciones no reintegrables, reintegrables y préstamos blandos por un importe total a 31 de diciembre de 2022 y 2021 de 1.803 miles de euros y 1.209 miles de euros, respectivamente. Durante el ejercicio se han cobrado un total de 175 miles de euros por este concepto (241 miles de euros en 2021)

La Sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los siguientes ejercicios de los impuestos principales que le son aplicables:

	<u>Ejercicios abiertos</u>
Impuesto sobre Sociedades	2018 – 2021 (*)
Impuesto sobre el Valor Añadido	2019– 2022
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2019– 2022
Impuesto sobre Actividades Económicas	2019– 2022

(*) El plazo para la presentación del Impuesto sobre Sociedades es de 25 días naturales siguientes a los seis meses posteriores a la conclusión del periodo impositivo, por lo

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

que el Impuesto sobre Sociedades correspondiente al ejercicio 2022 no estará abierto a inspección hasta el 25 de julio de 2023.

No obstante, el derecho de la Administración para comprobar o investigar las bases imponibles negativas compensadas o pendientes de compensación, las deducciones por doble imposición y las deducciones para incentivar la realización de determinadas actividades aplicadas o pendientes de aplicación, prescriben a los 10 años a contar desde el día siguiente a aquel en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración o autoliquidación correspondiente al periodo impositivo en que se generó el derecho a su compensación o aplicación. Transcurrido dicho plazo, la Sociedad deberá acreditar las bases imponibles negativas o deducciones, mediante la exhibición de la liquidación o autoliquidación y de la contabilidad, con acreditación de su depósito durante el citado plazo en el Registro Mercantil.

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de una inspección. En todo caso, los Administradores de la Sociedad consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

(a) Impuesto sobre beneficios

Los beneficios, determinados conforme a la legislación fiscal vigente están sujetos a un gravamen del 25% sobre la base imponible en 2022 y 2021. No obstante, en la cuota resultante pueden practicarse determinadas deducciones.

La Sociedad tributa en régimen de consolidación fiscal (véase Nota 4 (r)).

A efectos del Impuesto sobre Sociedades las cuentas anuales de la Sociedad se integran en las cuentas anuales consolidadas del Grupo Fiscal compuesto por determinadas sociedades residentes en España, del cual Nicolás Correa, S.A. es la sociedad dominante. Para el resto de los impuestos, tasas o tributos a los que está sometida la Sociedad, la base liquidable se calcula individualmente.

El régimen sobre tributación consolidada requiere que el Grupo de sociedades que configuran la base imponible del impuesto sea considerado, a todos los efectos, como un único sujeto pasivo, aunque cualquier sociedad que abandona al conjunto consolidable tiene el derecho a la compensación de las bases imponibles negativas del grupo fiscal pendientes de compensar, en la proporción que hubieren contribuido a su formación, como las deducciones en la cuota que ella misma hubiera originado durante su permanencia en el citado régimen de tributación.

La Sociedad deberá calcular la deuda tributaria que le correspondería en la hipótesis de declaración independiente, modificándose la cuota en función de las deducciones y desgravaciones que le sean atribuidas por el Grupo, una vez calculadas éstas sobre los resultados consolidados.

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos de los ejercicios 2022 y 2021 y, la base imponible es como sigue:

	Miles de euros						
	2022						
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Patrimonio neto			
Aumentos	Disminuciones	Neto	Aumentos	Disminuciones	Neto	Total	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			6.333	3	(8)	(5)	6.328
Impuesto sobre Sociedades			704	1	(3)	(2)	702
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos			7.037			(7)	7.030
Diferencias permanentes							
De la Sociedad individual	76	(1.395)	(1.319)			—	(1.319)
Diferencias temporarias:							
De la Sociedad individual							
con origen en el ejercicio	1.000	—	1.000	(4)	—	(4)	996
con origen en ejercicios anteriores	—	(815)	(815)	—	11	11	(804)
			5.903			—	5.903
Base imponible individual			5.903			—	5.903

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

	Miles de euros						
	2021						
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Patrimonio neto			
Aumentos	Disminuciones	Neto	Aumentos	Disminuciones	Neto	Total	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			5.553	7	(7)	—	5.553
Impuesto sobre Sociedades			1.043	2	(2)	—	1.043
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos			6.596			—	6.596
Diferencias permanentes							
De la Sociedad individual	86	(1.469)	(1.383)			—	(1.383)
Diferencias temporarias:							
De la Sociedad individual							
con origen en el ejercicio	735	—	735	1	(8)	(7)	728
con origen en ejercicios anteriores	—	(1.023)	(1.023)	7	—	7	(1.016)
			4.925			—	4.925
Base imponible individual			4.925			—	4.925

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

La relación existente entre el gasto/(ingreso) por impuesto sobre beneficios y el resultado del ejercicio al 31 de diciembre es como sigue:

	Miles de euros					
	2022			2021		
	Pérdidas y ganancias	Patrimonio Neto	Total	Pérdidas y ganancias	Patrimonio Neto	Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes impuestos	7.037	(7)	7.030	6.596	(1)	6.595
Impuesto al 25%	1.759	(2)	1.757	1.649	—	1.649
Ingresos no tributables	(302)	—	(302)	(323)	—	(323)
Gastos no deducibles	19	—	19	21	—	21
Activación créditos fiscales, deducciones generadas en ejercicios anteriores y ajuste a los impuestos diferidos activos y pasivos	(726)	—	(726)	(252)	—	(252)
Deducciones generadas y aplicadas en el ejercicio	(39)	—	(39)	(54)	—	(54)
Reserva de capitalización	(46)	—	(46)	(44)	—	(44)
Impuesto extranjero	39	—	39	46	—	46
Gasto por impuesto sobre beneficios de las operaciones continuadas	704	(2)	702	1.043	—	1.043

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

El detalle del gasto/(ingreso) por impuesto sobre beneficios al 31 de diciembre es como sigue:

	Miles de euros	
	2022	2021
Impuesto corriente		
Del ejercicio	636	357
Impuesto extranjero	39	46
Impuestos diferidos		
Limitación deducibilidad amortización 2013 y 2014	11	13
Provisiones pago instrumentos de patrimonio	(46)	(46)
Provisiones garantía y obligaciones con el personal	(71)	10
1ª Aplicación cambio PGC Reconocimiento Ingresos	60	97
Variación de créditos fiscales por bases imponibles negativas y deducciones	75	566
	<u>704</u>	<u>1.043</u>

El detalle de activos y pasivos por impuestos diferidos por conceptos al 31 de diciembre, es como sigue:

	Miles de euros		
	2022		
	Activos	Pasivos	Netos
Inmovilizado material	28	(2)	26
Subvenciones	—	(19)	(19)
Provisiones	418	—	418
1ª Aplicación cambio PGC Reconocimiento Ingresos	87	—	87
Créditos fiscales por bases imponibles negativas y derechos por deducciones y bonificaciones	9.110	—	9.110
Total	<u>9.643</u>	<u>(21)</u>	<u>9.622</u>

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

	Miles de euros		
	2021		
	Activos	Pasivos	Netos
Inmovilizado material	39	(3)	36
Subvenciones	—	(20)	(20)
Provisiones	301	—	301
1ª Aplicación cambio PGC Reconocimiento Ingresos	147	—	147
Créditos fiscales por bases imponibles negativas y derechos por deducciones y bonificaciones	9.185	—	9.185
Total	9.672	(23)	9.649

El detalle estimado de los activos y pasivos por impuestos diferidos cuyo plazo de realización o reversión es superior a 12 meses al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

	Miles de euros	
	2022	2021
Activos por impuestos diferidos	225	270
Créditos por bases imponibles negativas y derechos por deducciones y bonificaciones	8.489	8.439
Total activos	8.714	8.709
Pasivos por impuestos diferidos	(18)	(20)
Total pasivos	(18)	(20)
Neto	8.696	8.689

La Sociedad puede compensar las bases imponibles negativas pendientes de compensación, con las rentas positivas de los periodos impositivos siguientes con el límite del 25% de la base imponible previa a la aplicación de la reserva de capitalización y a su compensación. No obstante, en todo caso, se pueden compensar en el periodo impositivo bases imponibles negativas hasta el importe de 1 millón de euros.

Por otro lado, la Sociedad tiene reconocidos activos por impuestos diferidos por importe de 28 miles de euros (39 miles de euros en 2021) relacionados con las amortizaciones no deducidas en los periodos impositivos iniciados en 2013 y 2014, que se pueden integrar en los periodos impositivos siguientes sin limite temporal.

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

La Sociedad ha reconocido como una diferencia permanente negativa, el efecto fiscal de la reducción en la base imponible relacionada con la reserva de capitalización por importe de 46 miles de euros (44 miles de euros en 2021).

Otros ingresos no tributables se corresponden con los dividendos recibidos de empresas del Grupo por importe de 1.211 miles de euros (1.292 miles de euros en 2021) .

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

Los Administradores de la Sociedad no esperan que surjan pasivos adicionales de importancia.

La Sociedad dispone al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de las siguientes bases imponibles negativas a compensar contra eventuales beneficios fiscales futuros cuyo efecto fiscal acumulado asciende a 3.332 miles de euros:

<u>Año de origen</u>	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
2004	1.433	1.433
2005	729	729
2010	4.690	4.690
2012	6.474	6.474
	<u>13.326</u>	<u>13.326</u>

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

El desglose de las deducciones generadas por la Sociedad en cada ejercicio, expresado en miles de euros, así como sus vencimientos es como sigue:

2022		
Ejercicio	Importe	Ultimo ejercicio de aplicación
2005	281	2023
2008	90	2023
2006	929	2024
2009	23	2024
2007	1.311	2025
2010	9	2025
2008	636	2026
2009	358	2027
2010	153	2028
2011	439	2029
2014	23	2029
2012	561	2030
2015	14	2030
2013	301	2031
2016	297	2034
2017	245	2035
2018	198	2036
2019	223	2037
2020	207	2038
2021	276	2039
2022	168	2040
2022	8	2032
	<u>6.750</u>	

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

2021		
Ejercicio	Importe	Ultimo ejercicio de aplicación
2004	527	2022
2007	72	2022
2005	484	2023
2008	90	2023
2006	929	2024
2009	23	2024
2007	1.311	2025
2010	9	2025
2008	636	2026
2009	358	2027
2010	153	2028
2011	439	2029
2014	23	2029
2012	561	2030
2015	14	2030
2013	301	2031
2016	297	2034
2017	245	2035
2018	198	2036
2019	223	2037
2020	207	2038
2021	276	2039
<u>7.376</u>		

Al 31 de diciembre de 2022, estas deducciones se corresponden, principalmente, con deducciones por actividades de investigación científica e innovación tecnológica y, deducciones por actividades de exportación por importe de 6.582 miles de euros y 115 miles de euros, respectivamente (7.157 miles de euros y 180 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021).

Las deducciones por reinversión que mantiene la Sociedad corresponden a las originadas en determinadas enajenaciones de inmovilizado. La reinversión se ha realizado dentro del plazo correspondiente entre el año anterior a la fecha de la enajenación y los tres siguientes.

El resumen por elemento de activo fijo de las enajenaciones realizadas acogidas a deducción por reinversión, los elementos en los que se materializa la reinversión y la fecha de mantenimiento de estos últimos, se presenta en el Anexo IV adjunto, el cual forma parte integrante de esta nota.

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

La Sociedad analiza la recuperabilidad de créditos fiscales activados en base a sus proyecciones futuras de generación de bases imponibles positivas. A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad posee unas deducciones y bases imponibles activadas por importe de 9.110 miles de euros (9.185 miles de euros en 2021) teniendo pendiente de activarse a 31 de diciembre de 2022 972 miles de euros de crédito fiscal (1.536 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). La naturaleza del reconocimiento de los activos por impuestos diferidos se apoya en las expectativas de negocio a futuro que los Administradores estiman que supondrán la generación de bases imponibles positivas suficientes.

De los análisis de sensibilidad realizados por la Dirección en base a las desviaciones de las principales hipótesis utilizadas, no se desprende deterioro alguno en cuanto a la recuperabilidad de los créditos fiscales activados a 31 de diciembre de 2022.

Si bien las citadas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

(22) Ingresos y Gastos(a) Importe neto de la cifra de negocios

La distribución del importe neto de la cifra de negocios, correspondiente a la actividad ordinaria de la Sociedad durante los ejercicios 2021 y 2020 y distribuida por mercados geográficos, es como sigue:

	Miles de euros			
	2022		2021	
	Ventas	Prestación de servicios	Ventas	Prestación de servicios
España	5.240	1.204	2.095	986
Resto de UE	27.282	564	16.429	424
Resto del mundo	37.697	642	38.889	457
	<u>70.219</u>	<u>2.410</u>	<u>57.413</u>	<u>1.867</u>

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

El desglose de los saldos de contratos con clientes es el siguiente:

	Miles de euros	Miles de euros
	2022	2021
Pasivos de contratos no corrientes		
Provisiones por garantía (Nota 16)	252	170
Periodificaciones a largo plazo	709	553
Pasivos de contratos corrientes		
Provisiones de garantía (Nota 16)	725	545
Anticipos de clientes (Nota 18)	20.641	15.287
Periodificaciones a corto plazo	926	829
	<u>23.253</u>	<u>17.384</u>

No hay activos por contrato de importe significativo.

El movimiento del ejercicio 2022 de los pasivos de contratos, de partidas que tienen contrapartidas contabilizadas a ingresos, es el siguiente:

Miles de euros	Saldo inicial	Cobros y facturación	Reconocimiento de ingresos	Otros movimientos	Saldo final
Periodificaciones a largo plazo	553	408	—	(252)	709
Periodificaciones a corto plazo	829	836	(991)	252	926
Anticipos de clientes	15.287	34.796	(29.424)	(18)	20.641

El movimiento del ejercicio 2021 de los pasivos de contratos, de partidas que tienen contrapartidas contabilizadas a ingresos, es el siguiente:

Miles de euros	Saldo inicial	Cobros y facturación	Reconocimiento de ingresos	Otros movimientos	Saldo final
Periodificaciones a largo plazo	540	236	—	(223)	553
Periodificaciones a corto plazo	1.069	419	(882)	223	829
Anticipos de clientes	6.218	23.435	(14.388)	22	15.287

Los importes correspondientes al ejercicio 2022 incluyen las ventas netas realizadas en monedas distintas del euro cuyo contravalor en euros asciende a 1.793 y 921 miles de euros por ventas en dólares y en libras respectivamente (971 miles de euros por ventas en dólares en el ejercicio 2021).

Las ventas realizadas a empresas del Grupo y asociadas se muestran en la Nota 19.

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(b) Aprovisionamientos

El detalle de los Consumos de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos al 31 de diciembre es como sigue:

	Miles euros	
	2022	2021
Consumo de materias primas y otros		
Compras netas	36.962	32.258
Variación de existencias (Nota 12)	(102)	(2.759)
	<u>36.860</u>	<u>29.499</u>
Trabajos realizados por otras empresas	<u>1.370</u>	<u>1.096</u>
	<u><u>38.230</u></u>	<u><u>30.595</u></u>

(c) Gastos de personal e información sobre empleadosGastos de personal

La Sociedad, ha registrado en el ejercicio 2022, un gasto por indemnizaciones por importe de 32 miles de euros, en concepto de despidos comunicados en el ejercicio (103 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Cargas sociales

El detalle de cargas sociales para los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Cargas sociales		
Seguridad Social a cargo de la empresa	2.791	2.457
Otros gastos sociales	272	251
	<u>3.063</u>	<u>2.708</u>

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

El número medio de empleados, mantenido durante los ejercicios 2022 y 2021 y desglosado por categorías profesionales, ha sido el siguiente:

	Número medio de empleados	
	2022	2021
Ingenieros licenciados	29	28
Ingenieros técnicos, peritos y ayudantes titulados	29	27
Oficiales administrativos	23	23
Oficiales	124	111
	<u>205</u>	<u>189</u>

Adicionalmente a la plantilla media del cuadro anterior, la Sociedad ha mantenido un número medio de empleados en la Oficina de Representación que posee en India de 13 personas (10 personas en el ejercicio 2021).

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2022 y 2021, del personal, personal de Alta Dirección y de los Administradores es como sigue:

	2022		2021	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Administradores	4	3	4	3
Alta Dirección	8	3	7	3
Resto de personal	179	19	171	17
	<u>191</u>	<u>25</u>	<u>182</u>	<u>23</u>

Adicionalmente a la plantilla al cierre del ejercicio del cuadro anterior, la Sociedad tenía a 31 de diciembre de 2022 14 empleados, 10 hombres y 2 mujeres, en la Oficina de Representación que posee en India, (10 empleos, 8 hombres y 2 mujeres a 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 Dña. Carmen Pinto Fuentes es miembro perteneciente a la Alta Dirección y al mismo tiempo Consejera de la Sociedad.

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

- a. El número medio de empleados de la Sociedad con discapacidad mayor o igual del 33% (o calificación equivalente local), durante los ejercicios 2022 y 2021 desglosado por categorías, es como sigue:

	Número	
	2022	2021
Oficiales	3	3
	<u>3</u>	<u>3</u>

(d) Servicios exteriores

El detalle de los servicios exteriores es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Arrendamientos (Nota 6)	298	230
Reparaciones y conservación	345	365
Servicios de profesionales independientes	1.622	1.509
Transportes	2.575	2.009
Primas de seguros	51	40
Servicios bancarios	211	199
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	1.806	1.039
Suministros	660	376
Otros servicios	8.402	7.234
	<u>15.970</u>	<u>13.001</u>

El epígrafe de Otros Servicios recoge principalmente los gastos asociados a las ventas de maquinaria, que se corresponden con la garantía delegada que prestan, las comisiones de los comerciales por los servicios de venta que realizan y los gastos asociados a la puesta en marcha y servicios de asistencia técnica de las máquinas.

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Los importes de periodificaciones de activo corresponden a gastos anticipados pagados en el ejercicio, que corresponden a gastos del ejercicio siguiente. El detalle del movimiento es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
	<u>Periodificaciones a corto plazo</u>
Al 31 de diciembre de 2020	<u>156</u>
Pagos del ejercicio	999
Reconocimiento de gastos	(156)
Al 31 de diciembre de 2021	<u>999</u>
Pagos del ejercicio	1.181
Reconocimiento de gastos	(988)
Al 31 de diciembre de 2022	<u>1.192</u>

(23) Honorarios de Auditoría

Ernst & Young, S.L., empresa auditora de las cuentas anuales de la Sociedad, ha devengado durante el ejercicio 2022, honorarios de auditoría por importe de 94 miles de euros (80 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). La Sociedad también ha devengado honorarios por importe de 16 miles de euros por otros servicios prestados por la empresa auditora (24 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). Estos importes incluyen la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante el ejercicio 2022, con independencia del momento de su facturación.

(24) Información Medioambiental

La actividad del Grupo Correa, a través de toda su cadena de producción, tiene un impacto moderado sobre el clima, siendo inevitable el uso, utilización y consumo de materias primas y energía para realizar su actividad, así como la generación de residuos.

El Grupo gestiona mediante un análisis de riesgos, basado en los estándares ISO 14001, estos impactos. Adicionalmente, para tener una visión más fidedigna del impacto ambiental de la actividad del Grupo y poder reducirlo, en 2022 ha seguido trabajando en el cálculo de su huella ambiental. Conocida la huella de carbono correspondiente a la sociedad, Nicolás Correa S.A., tal y como se informa en el informe de información no financiera, tiene establecido un plan de mejora, con el objetivo de minorar de forma significativa el impacto que generará esta actividad en los próximos años, previendo que se reduzcan las emisiones totales para el año 2024 en un 5% respecto al año 2020. No se espera que logro de este objetivo tenga un impacto significativo en la consecución de los planes de negocio, al esperarse un efecto contenido en las cuentas de resultados futuros.

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

La Sociedad ha incurrido en gastos por importe de 60 miles de euros durante el ejercicio 2022 (45 miles de euros en 2021) con relación a la protección y mejora del medio ambiente. Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han realizado inversiones en activo fijo por este concepto. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene registrada provisión alguna para posibles riesgos medioambientales dado que los Administradores estiman que no existen contingencias significativas relacionadas con posibles litigios, indemnizaciones u otros conceptos.

La Sociedad no ha adquirido ni tiene asignados derechos de emisión de gases de efecto invernadero durante los ejercicios 2022 y 2021.

(25) Hechos posteriores

No se han producido hechos significativos tras el cierre del ejercicio.

NICOLAS CORREA, S.A.
Detalle de Participaciones en
Empresas del Grupo y Asociadas
31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

Nombre	Domicilio social	Auditor	Porcentaje de participación	Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Resultado del ejercicio	Total patrimonio neto	Valor neto en libros de la participación	Dividendos recibidos
<u>Empresas del Grupo</u>										
Hypatia GNC Accesorios, S.A.	Burgos	EY	94,00 %	902	2.582	5	1.352	4.841	850	861
GNC Calderería Steelworks, S.L.	Burgos	EY	99,99 %	607	1.078	1.428	327	3.440	1.275	167
Nicolás Correa Electrónica, S.A.	Burgos	No auditada	88,00 %	61	875	—	361	1.297	53	183
NC Service Milling Machines, S.A. (antes Nicolás Correa Service S.A.)	Burgos	No auditada	88,00 %	61	3.898	41	156	4.156	2.425	—
Correa Mecanizado, S.L.	Burgos	No auditada	99,97 %	300	—	—	(3)	297	300	—
Nicolás Correa Deutshland GmbH	Alemania	No auditada	100,00 %	25	825	(766)	159	243	850	—
GNC Correanayak USA, Inc,	Houston (EE.UU)	No auditada	51,00 %	1	58	6	(20)	45	1	—
Nicolás Correa Machine Tools (Shanghai) Co. Ltd.	Shanghai	Shanghai Zekun CPAS	100,00 %	500	—	(80)	4	424	500	—
<u>Empresas asociadas</u>										
Tiger Machinery & Parts Inc.	California (EE.UU.)	No auditada	49,00 %	89	—	(48)	(25)	16	—	—
Nicolás Correa Machine Tools (Kunming) Co. Ltd.	Kunming (China)	Shen Guogang	45,00 %	4.864	—	1.099	1.343	7.306	2.189	—
									<u>8.443</u>	<u>1.211</u>

(Continúa)

NICOLAS CORREA, S.A.
Detalle de Participaciones en
Empresas del Grupo y Asociadas
31 de diciembre de 2021
(Expresado en miles de euros)

Nombre	Domicilio social	Auditor	Porcentaje de participación	Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Resultado del ejercicio	Total patrimonio neto	Valor neto en libros de la participación	Dividendos recibidos
<u>Empresas del Grupo</u>										
Hypatia GNC Accesorios, S.A.	Burgos	EY	94,00 %	902	2.466	6	1.032	4.406	850	985
GNC Calderería Steelworks, S.L.	Burgos	EY	99,99 %	607	1.051	1.435	194	3.287	1.275	203
Nicolás Correa Electrónica, S.A.	Burgos	No auditada	88,00 %	61	863	—	220	1.144	53	104
Nicolás Correa Deutshland GmbH	Alemania	No auditada	100,00 %	25	825	(592)	(175)	83	850	—
GNC Correanayak USA Inc	Houston (EE.UU)	No auditada	51,00 %	1	—	25	35	61	1	—
Nicolás Correa Machine Tools (Shangai) Co. Ltd.	Shangai	Shanghai Zekun CPAS	100,00 %	500	—	(100)	30	430	500	—
<u>Empresas asociadas</u>										
Tiger Machinery Parts	California (EE.UU.)	No auditada	49,00 %	89	—	(33)	(18)	38	—	—
Nicolás Correa Machine Tools (Kunming) Co. Ltd.	Kunming (China)	Shen Guogang	45,00 %	4.864	—	424	863	6.151	2.189	—
									5.718	1.292

Este Anexo forma parte integrante de la nota 8 de la memoria de las cuentas anuales de 2022, junto con la cual debería ser leído.

NICOLAS CORREA, S.A.
Clasificación de los Activos Financieros por
Categorías y Clases
al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en miles de euros)

	No corriente		Corriente	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
<i>Activos financieros valorados a coste</i>				
Instrumentos de patrimonio no cotizados (Nota 10)	166	166	—	—
Créditos con empresas del Grupo y asociadas	2.000	2.000	—	—
Total	2.166	2.166	—	—
<i>Activos financieros a coste amortizado</i>				
Cuentas corrientes con empresas del Grupo y asociadas	—	—	1.343	1.343
Depósitos y fianzas	15	15	17	17
Clientes por ventas y prestación de servicios a corto plazo	—	—	14.959	14.959
Total	15	15	16.319	16.319
<i>Activos financieros valorados a valor razonable</i>				
Derivados (Nota 11)	—	—	19	19
Total	—	—	19	19
Total activos financieros	2.181	2.181	16.338	16.338

NICOLAS CORREA, S.A.
Clasificación de los Activos Financieros por
Categorías y Clases al
31 de diciembre de 2021
(Expresado en miles de euros)

	No corriente		Corriente	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
<i>Activos financieros valorados a coste</i>				
Instrumentos de patrimonio no cotizados (Nota 10)	183	183	—	—
Total	183	183	—	—
<i>Activos financieros a coste amortizado</i>				
Cuentas corrientes con empresas del Grupo y asociadas	—	—	1.018	1.018
Depósitos y fianzas	13	13	25	25
Clientes por ventas y prestación de servicios a corto plazo	—	—	18.623	18.623
Total	13	13	19.666	19.666
Total activos financieros	196	196	19.666	19.666

NICOLAS CORREA, S.A.

Clasificación de los Pasivos Financieros por Categorías y Clases
a 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

	No corriente		Corriente	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
<i><u>Pasivos financieros a coste amortizado</u></i>				
Deudas con entidades de crédito				
Tipo fijo	—	—	386	386
Tipo variable	2.215	2.215	1.522	1.522
Otros pasivos financieros	1.702	1.702	532	532
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	—	—	7.977	7.977
Otras cuentas a pagar	—	—	24.456	24.456
Total	3.917	3.917	34.873	34.873
<i><u>Pasivos financieros a valor razonable</u></i>				
Derivados	—	—	34	34
Total	—	—	34	34
Total pasivos financieros	3.917	3.917	34.907	34.907

NICOLAS CORREA, S.A.

Clasificación de los Pasivos Financieros por Categorías y Clases
a 31 de diciembre de 2021

(Expresado en miles de euros)

	No corriente		Corriente	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
<i><u>Pasivos financieros a coste amortizado</u></i>				
Deudas con entidades de crédito				
Tipo fijo	379	379	760	760
Tipo variable	3.735	3.735	1.678	1.678
Otros pasivos financieros	1.236	1.236	700	700
Derivados	—	—	—	—
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	—	—	8.262	8.262
Otras cuentas a pagar	—	—	19.158	19.158
Total	5.350	5.350	30.558	30.558
<i><u>Pasivos financieros a valor razonable</u></i>				
Derivados	—	—	79	79
Total	—	—	79	79
Total pasivos financieros	5.350	5.350	30.637	30.637

NICOLAS CORREA, S.A.
Detalle de las Deducciones por Reinversión de Beneficios Extraordinarios
Originadas por la Enajenación de Activos al
31 de diciembre de 2022
(Expresado en miles de euros)

Elemento transmitido	Deducción máxima a obtener	Importe de la renta acogida a reinvertir	Período reinversión	Elementos reinvertidos	Fecha reinversión	Importe de los elementos reinvertidos	Fecha mantenimiento reinversión	Deducción realizada	Deducción pendiente realizar 31.12.22	Año límite para deducir
Plaza de Garaje Elgoibar	4	39	30/08/2013 a 30/08/2017	Aparato de verificación	11/06/2014	51	11/06/2019	—	4	2029
Máquina	1	6	02/06/2013 a 02/06/2017	-	-	—	-	—	1	2029
Aparatos de verificación	3	30	09/02/2013 a 09/12/2017	Aparato de verificación	23/06/2014	34	23/06/2019	—	3	2029
Elemento de transporte	1	2	17/12/2013 a 17/12/2017	-	-	—	-	—	1	2029
Totales	9	77				85		—	9	

NICOLAS CORREA, S.A.
Detalle de las Deducciones por Reinversión de Beneficios Extraordinarios
Originadas por la Enajenación de Activos al
31 de diciembre de 2021
(Expresado en miles de euros)

Elemento transmitido	Deducción máxima a obtener	Importe de la renta acogida a reinvertir	Período reinversión	Elementos reinvertidos	Fecha reinversión	Importe de los elementos reinvertidos	Fecha mantenimiento reinversión	Deducción realizada	Deducción pendiente realizar 31.12.21	Año límite para deducir
Plaza de Garaje Elgoibar	4	39	30/08/2013 a 30/08/2017	Aparato de verificación	11/06/2014	51	11/06/2019	—	4	2029
Máquina	1	6	02/06/2013 a 02/06/2017	-	-	—	-	—	1	2029
Aparatos de verificación	3	30	09/02/2013 a 09/12/2017	Aparato de verificación	23/06/2014	34	23/06/2019	—	3	2029
Elemento de transporte	1	2	17/12/2013 a 17/12/2017	-	-	—	-	—	1	2029
Totales	<u>9</u>	<u>77</u>				<u>85</u>		<u>—</u>	<u>9</u>	

Los miembros del Consejo de Administración de Nicolás Correa, S.A. (la Sociedad) presentan ante sus accionistas, el Informe de Gestión de la Sociedad, correspondiente al Ejercicio económico 2022. Este informe anual describe los hitos principales del desarrollo de la Sociedad durante ese periodo:

1. Evolución y resultado de los Negocios.

1.1 Hechos significativos del Ejercicio y entorno económico

El Ejercicio 2022, ha estado muy marcado por la lucha mundial contra la inflación, la invasión de Rusia a Ucrania y el rebrote de la COVID-19 en China. La duración superior a la inicialmente prevista de la invasión de Ucrania, las tensiones inflacionarias existentes, los problemas globales de suministro, la escalada de los precios de la energía y el gas y la presión de una política monetaria cada día más restrictiva, son factores que están afectando claramente a los indicadores de confianza, consumo e inversión a nivel mundial.

El panorama económico internacional ha estado muy influenciado durante el Ejercicio por la guerra de Ucrania y las sanciones aplicadas a Rusia que se establecen desde Occidente como medida de presión para poner fin a las hostilidades. Esta crisis se desenvuelve justo en el momento en que parecía perfilarse la recuperación en buena parte del mundo, tras el colapso económico mundial causado por la pandemia. La guerra ha generado que gran parte de ese avance se haya evaporado o retrasado.

Los efectos económicos de esta guerra se propagaron rápida y extensamente, principalmente a través de los mercados de materias primas y de energía, el comercio internacional y los vínculos financieros.

Por otro lado, la actividad económica en China se desaceleró en el segundo semestre del año, en medio de múltiples brotes importantes de COVID-19 en Shanghái y otras localidades altamente pobladas. Con los brotes también se reanudaron los confinamientos hasta que en noviembre y diciembre se produjo un relajamiento de las restricciones relativas a la COVID-19 que abrieron el camino hacia una plena reapertura.

En estas circunstancias, según las estimaciones hechas públicas por el Fondo Monetario Internacional (FMI) el mes de enero de 2023, se proyecta que el crecimiento mundial se sitúe en el 3,4% en 2022, descenderá a 2,9% en 2023 para después repuntar a 3,1% en 2024; tanto el pronóstico para el 2022 como el de 2023 es 0,2 puntos porcentuales más alto que el vaticinado por esta misma institución en octubre de 2022, debido a sorpresas positivas y una resiliencia mayor de la prevista en muchas economías. Adicionalmente, se prevé que la inflación mundial disminuya del 8,8% en 2022 al 6,6% en 2023, y al 4,3% en 2024, niveles aún superiores a los observados antes de la pandemia (2017–2019), que se situaban alrededor del 3,5%. Hay indicios de que el endurecimiento de la política monetaria está empezando a enfriar la inflación, pero la totalidad del impacto probablemente no se materializará antes de 2024.

Como conclusión hay que ratificar que nos encontramos en un periodo global de estancamiento que, según la mayoría de los analistas, será corto y nos debería

permitir ver una reactivación de la recuperación económica a partir de mediados del 2023.

1.2. Indicadores fundamentales

El Ejercicio 2022 para Nicolás Correa, se ha desarrollado en un contexto muy complejo. Ha sido un año marcado por la inflación, el alza de costes de las materias primas y la energía y los enormes problemas de aprovisionamiento, que se vieron agudizados por la guerra en Ucrania. Adicionalmente y como consecuencia de las políticas cero COVID que han regido en China, uno de nuestros principales mercados, durante la mayor parte del año las condiciones de trabajo tanto operativas como propiamente comerciales se han visto condicionadas, ya que durante el ejercicio 2022 hemos seguido con limitaciones muy importantes para viajar, así como con extensos confinamientos y cuarentenas.

A pesar de todo, la cartera acumulada a lo largo de 2021 y la potente entrada registrada en el propio 2022, han permitido a la Sociedad superar en gran parte ,la situación generada a nivel macro, cerrando el ejercicio 2022 con una **cifra de negocios**, de **72,6 millones de euros**, lo que supone un aumento del 22,5% con respecto a los 59,3 millones del año anterior.

El EBITDA de la Sociedad, a pesar de dificultades apuntadas anteriormente, durante el Ejercicio 2022 ha aumentado un 4,5% con respecto a las cifras del año pasado llegando a los **7,1 millones de euros**, frente a un EBITDA de 6,8 millones en el año 2021. En términos porcentuales, en este periodo, el EBITDA supone casi un 10% sobre la cifra de ingresos ordinarios.

Los **resultados antes de impuestos (BAI)**, del Nicolás Correa, han sido de **7 millones de euros**, cifra un 7% superior a la del mismo período del Ejercicio anterior, que se situó en los 6,6 millones de euros. Con estas cifras se obtiene una rentabilidad porcentual de BAI sobre ingresos del 10%, cifra que consolida nuestra posición dentro del sector como una de las empresas de mayor rentabilidad.

El aumento de volumen ha conseguido compensar en términos absolutos el impacto de la inflación en nuestra cuenta de resultados, por el incremento de factura energética y el incremento de costes salariales y de materiales. En este entorno inflacionista, cobra más importancia aún si cabe, nuestra estrategia enfocada hacia la eficiencia de nuestros procesos productivos, desde el mismo momento en que se empieza a gestar cada proyecto.

Durante el Ejercicio, el **período medio de pago a proveedores** de Nicolás Correa ha sido de **48 días** frente a los 49 días en 2021. A lo largo de 2023 seguiremos esforzándonos para mantener dicho período con lo establecido por ley, como ya venimos haciendo en los últimos años.

La cifra de **captación de pedidos acumulada** a 31 de diciembre de 2022, **ha sido de 90,6 millones** de euros, de los cuales 74,1 millones corresponden a pedidos fabricados en la Sociedad y 16,5 millones a pedidos que se fabricarán en la filial Hypatia GNC accesorios S.A., pero que se facturarán desde la Sociedad al cliente final, ya que a partir de enero de 2023, todas las máquinas marca "correa" serán suministradas al cliente final desde la matriz.

La captación de pedidos correspondiente a modelos fabricados por la Sociedad ha disminuido un 17% con respecto a los pedidos del año anterior, que ascendieron a 88,8 millones de euros. Esta disminución se debe en gran medida a la ralentización de las decisiones del mercado chino, que como ya hemos comentado, con la combinación de variantes más transmisibles y la estricta estrategia de cero casos de COVID adoptada por China durante gran parte del 2022, se ha traducido en repetidas restricciones a la movilidad y confinamientos puntuales que han tenido como consecuencia una dilación importante en la toma de decisiones de inversión. En términos absolutos debemos resaltar que, si bien la cifra de captación, por las razones antes expuestas, está algo por debajo de la cifra de captación del Ejercicio 2021, se trata de una cifra de captación superior a la de los Ejercicios inmediatamente anteriores.

La **cifra de cartera de pedidos de la Sociedad** a 31 de diciembre de 2022 asciende a **86,9 millones de euros**, de los cuales 70,4 millones corresponde a pedidos fabricados en la Sociedad y 16,5 millones pedidos que se fabricaran en la filial Hypatia GNC accesorios S.A. La cartera de pedidos de modelos fabricados por la Sociedad ha aumentado un 17% con respecto a los pedidos del año anterior que ascendieron a 60,2 millones de euros. Esta cifra de cartera hace que tengamos casi completa la producción para el Ejercicio 2023, y contemos incluso con pedidos en para el Ejercicio 2024.

2. Liquidez y recursos de capital

Unos niveles de deuda controlados y una alta liquidez, continúan mostrando la solidez financiera de la Sociedad. Nicolás Correa dispone de la liquidez suficiente para hacer frente a todas sus obligaciones y mantiene un nivel de líneas de crédito y líneas de descuento de anticipos de exportación no utilizadas, hecho importante para cubrirse de cualquier posible riesgo en el corto plazo.

La **liquidez de la Sociedad** a 31 de diciembre de 2022 se sitúa en 19 millones de euros, incluyendo 16,3 millones de euros correspondientes a Efectivo y medios líquidos equivalentes y 2,7 millones correspondientes a líneas de crédito no dispuestas (sin considerar las líneas de descuento de anticipos de exportación no dispuestas), cifra que cubre en más de 7,5 veces los vencimientos de deuda a corto plazo.

La **deuda financiera neta**, entendida como Deudas a largo y corto plazo, menos el Efectivo y otros activos líquidos equivalentes, ha pasado de ser -7,4 millones de euros a finales del 2021, a - 10 millones a 31 de diciembre de 2022.

El alto importe de efectivo generado por las actividades de explotación de la Sociedad, 10,7 millones en el Ejercicio 2022, ha permitido a la misma continuar con su compromiso de retribución a los accionistas en 2022 (con cargo al resultado del Ejercicio 2021), mediante el pago de dividendos, en mayo de 2022, de 2,4 millones de Euros, así como seguir con los planes de inversión para mejorar las capacidades productivas del Grupo Correa, que mantiene su estrategia de crecimiento sólido, rentable y sostenido en el tiempo, y aún así seguir aumentando su caja neta en el ejercicio.

3. Principales Riesgos e Incertidumbres

3.1 Riesgos operativos

La persistencia de los factores negativos que están afectando a la economía global generan una importante incertidumbre que no favorece, en el corto plazo, la resolución de los problemas macroeconómicos existentes. Entre esos factores caben destacar los derivados de un posible recrudecimiento de la guerra de Ucrania y el alargamiento de la misma; una posible desaceleración superior a la prevista en China, motivada porque los niveles de inmunidad en la población aún son bajos y la capacidad de los hospitales es insuficiente, sobre todo fuera de las principales zonas urbanas, y de ahí que la recuperación podría verse entorpecida si las consecuencias en materia de salud son graves. Además, la guerra de Ucrania ha incrementado la probabilidad de que las tensiones sociales se amplíen debido al encarecimiento de los alimentos y la energía, lo cual empañaría más las perspectivas.

El principal riesgo al que se enfrenta actualmente la Sociedad, es la evolución alcista de la inflación, que se está viendo afectada por diversos factores, como el efecto de la reapertura de las economías tras los confinamientos provocados por la COVID-19, la evolución al alza de los precios de las materias primas y la energía, potenciado por la guerra entre Ucrania y Rusia, o los problemas en las cadenas de suministro. Adicionalmente, la persistente rigidez en el mercado laboral podría dar lugar a un crecimiento de los salarios más sólido de lo previsto, como consecuencia de este aumento de la inflación. La evolución negativa de este indicador se consolida como máxima preocupación a nivel global, no solo por los máximos alcanzados en todos los países, sino también por el conjunto de medidas monetarias restrictivas que se están aprobando. Las autoridades monetarias, en la mayoría de los países, están elevando el precio del dinero hasta niveles no vistos desde hace más de diez años. La intención actual de los bancos centrales es seguir subiendo tipos hasta controlar la inflación.

Ante esta crisis de escasez de suministro y de aumento de los precios, la Sociedad utiliza procedimientos de gestión activa del riesgo asociado a estos aprovisionamientos. Desde el Ejercicio anterior intentamos anticiparnos para evitar el problema de desabastecimiento, cosa que hemos conseguido, con éxito, hasta la fecha. Sin embargo, en la industria en general y en nuestro sector en particular han surgido enormes dificultades que, en algunos casos, han producido incluso, paradas de producción o grandes retrasos en las entregas, que afortunadamente y gracias al trabajo de gestión integral realizado en Nicolás Correa por los distintos equipos, no ha tenido repercusiones importantes en los compromisos alcanzados con nuestros clientes; cumplir con ellos sigue siendo nuestra mayor prioridad.

3.2 Riesgo de Ciberseguridad

Los riesgos asociados a la dependencia actual de la tecnología y sistemas informáticos en todos los ámbitos de nuestro negocio representan una nueva amenaza en cuanto a la confidencialidad, integridad y privacidad de la información, ante las cuales Nicolás Correa cuenta con planes de contingencia y seguridad que revisa periódicamente para actualizarlos según sea conveniente. La Ciberseguridad es una de nuestras prioridades.

3.3 Riesgos Financieros

Riesgo de tipo de interés

Algunos de nuestros pasivos financieros están expuestos al riesgo de que los tipos de interés cambien al alza. En este sentido, como hemos comentado anteriormente, los bancos centrales están apostando por controlar la inflación con subidas de tipos. No se prevén cambios importantes en la tendencia alcista de los tipos de interés al menos en los próximos doce meses.

No obstante, la Sociedad tiene minimizados dichos riesgos por su fortaleza financiera, sus niveles de deuda controlados y el equilibrio en sus balances entre la financiación a corto y a largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad opera en el ámbito internacional y, por tanto, puede estar sometida a este riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas como consecuencia de sus transacciones comerciales. Sin embargo, la política es minimizar el riesgo de cambio de sus operaciones en divisa mediante contratos de venta a plazo de la misma, en el momento de obtener un pedido en una divisa distinta al euro, desde el momento del cierre en firme de los pedidos, con el fin de garantizar la estabilidad de los márgenes de venta independientemente de la evolución de las divisas.

Debemos reconocer, sin embargo, que los mercados de cambio, también se están viendo afectados por la incertidumbre actual, mostrando una volatilidad muy elevada respecto del dólar.

Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundamentada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad para liquidar posiciones de mercado. La Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disposición moderada de líneas de crédito contratadas, sin usar, para utilizarlas en caso de que sea necesario.

4. Circunstancias importantes ocurridas tras el cierre del Ejercicio

No ha habido otras circunstancias relevantes ocurridas tras el cierre del Ejercicio

5. Resumen Ejecutivo y Evolución Previsible de la Sociedad

El año 2022 ha sido para Nicolás Correa S.A., un año de retos, en el que ha tenido que prepararse en tiempo récord para un incremento muy importante de volumen, en un contexto operativo muy difícil, marcado por los incrementos de precios de materiales críticos y sobre todo por los continuos retrasos en los plazos de entrega.

Adaptarse a este nuevo volumen sin que la respuesta a nuestros clientes se viera resentida, ni en producto, ni en servicio, manteniendo el posicionamiento alcanzado en estos últimos años, ha sido nuestro principal objetivo. Mantener a nuestro cliente en el centro, acompañándole durante todo el ciclo de vida de la máquina, estableciendo con

él una relación de iguales que nos permita aportarle conocimiento en la optimización de su uso, facilitándole así que rentabilice su inversión, se ha convertido en nuestra prioridad. La relación establecida con nuestros clientes traspasa así el propio hecho de la venta, y conseguimos con ello un grado de fidelización mucho más elevado, clientes que finalmente se convierten para nosotros en algo más, en socios estratégicos con los que ir creciendo poco a poco, en volumen y en conocimiento. Durante el 2023, este será el eje principal de nuestra estrategia, unido por supuesto a nuestra vocación innovadora, que nos hace estar siempre pendientes de todos los avances en nuestro mundo para poder ofrecer las mejores soluciones de fresado, hoy en día claramente marcadas por todo lo que significa digitalización y automatización.

Estos mismos parámetros, digitalización y automatización, son los que nos marcarán en los próximos años el desarrollo industrial en nuestros procesos productivos, desarrollando iniciativas que nos permitan crecer en volumen, maximizando nuestros recursos. Con nuestras propias ingenierías, tanto de desarrollo, como de aplicaciones y producción, serán con las que emprendamos este ilusionante camino adaptando a nuestro negocio y proceso productivo las técnicas más avanzadas que hoy vemos en nuestro sector. Confiamos en que sea este 2023 el ejercicio en el que los Fondos Europeos puedan dar un impulso a nuestros proyectos, aunque no son para nosotros un factor determinante, pues nuestra apuesta por el desarrollo es clave en este momento y a día de hoy lo estamos llevando a cabo con nuestros propios recursos, puesto que el timing de implementación así nos lo está permitiendo.

En el próximo ejercicio, seguiremos por este camino, con la doble dificultad del cambio en si mismo, sumado a tener que compaginarlo con un periodo de crecimiento importante, compaginando evolución y aumento de la producción. Informaremos puntualmente a nuestros accionistas de los pasos que vayamos dando en estos nuevos proyectos de inversión, según se vayan consolidando y desarrollando.

En cuanto a las ventas, la recuperación generalizada del nivel de inversión que experimentamos el año 2021 ha tenido evoluciones muy diferentes en los distintos mercados geográficos en el 2022. Si bien es cierto que Europa ha mantenido el nivel de actividad, aunque la incertidumbre continua es el denominador común en todos los contextos, China se ha visto especialmente resentida por una política de Covid Cero que ha sido finalmente insostenible por la inoperatividad que a todos los niveles significaba.

Por mercados, como ya hemos comentado, la situación de la pandemia ha seguido vigente en China durante todo el ejercicio y con ello se han ralentizado las tomas de decisiones de inversiones importantes en dicho país durante todo el ejercicio 2022, pero hemos podido mantener un buen ritmo de operaciones en Europa con las que hemos mantenido un nivel de entrada de pedidos superior al que teníamos pre-pandemia, a pesar de esta caída del mercado chino.

Destacamos, especialmente, en este periodo los resultados obtenidos en Alemania, donde los esfuerzos tanto humanos como de inversión, realizados en estos últimos años, empiezan a dar sus frutos, hasta el punto de convertir este mercado en el primer mercado para el Grupo en 2022. Hemos reforzado ampliamente nuestro equipo en la filial, con nuevas incorporaciones, tanto en ventas como en SAT, para poder dar un servicio integral y de proximidad a nuestro cliente germano, y estamos viendo cómo hemos recuperado el pulso en un mercado que siempre ha sido considerado por

nosotros como prioritario, pero que hoy, realmente y a todos los efectos, lo es, por volumen y por proyección.

Italia se consolida, como el otro gran mercado europeo, tras dos años de éxito continuado, en el que, con unas políticas incentivadoras de la inversión, aprovechando los fondos europeos, hemos visto como la renovación del parque industrial es un proyecto de estado. Si bien es cierto que los incentivos se van viendo reducidos, aún quedan programas activos, que esperamos consoliden esta tendencia de renovación de activos que ha venido habiendo en los últimos dos años, y nos permitan afianzarnos como marca de referencia en un país en el que no ha sido fácil tener el nivel de penetración que hemos conseguido, pues es un país de gran tradición en máquina herramienta con primeros espadas en la fabricación de fresadoras.

El mercado nacional, desafortunadamente, y en línea con lo acontecido en los últimos años, sigue en niveles muy bajos, sin remontar de manera clara. En el caso de España la llegada de los fondos europeos aún no ha tenido un efecto importante en la renovación y modernización de medios productivos. Seguimos confiando en que estas ayudas se materialicen en el sector industrial y puedan dar un empuje importante a la industria. Nicolas Correa S.A., a través de AFM, Asociación Española de Fabricantes de Máquinas-herramienta, presentó, ya en el 2021 un Proyecto Estratégico para la Recuperación y Transformación Económica (PERTE) enfocado a la digitalización de la fabricación de las máquinas con servicios online a larga distancia para su control en todo momento, del que desafortunadamente no hemos tenido noticias positivas.

Sectorialmente, tal y como avanzábamos ya en nuestro informe semestral, hay tres actividades que destacan por encima de los demás: Defensa, por motivos obvios, en un mundo que ha cambiado su punto de vista respecto a las distintas posiciones en conflictos bélicos; Energías Renovables y Nuclear, puesto que buscar alternativas a los combustibles fósiles es hoy una prioridad a nivel mundial; y Aeronáutica, aunque más tímidamente que las dos anteriores, empieza a remontar tras años de desierto, movida por la vuelta a la normalidad de los viajes, así como por el propio impulso de defensa. Desde el Grupo Correa, ofrecemos soluciones de mecanizado integrales, de contrastada efectividad, para estos tres sectores y estamos, en estos momentos, y sin abandonar los sectores tradicionales, volcados comercialmente en ellos, puesto que prevemos que en el ejercicio 2023 va a continuar siendo la tónica predominante.

Tras haber celebrado en este 2022 nuestro 75 aniversario como empresa, hemos podido repasar nuestra historia con gran orgullo, por lo conseguido y por el aprendizaje de todo y de todos los que hasta aquí nos han hecho llegar, pero sobre todo por poder afrontar, a pesar de vivir tiempos de gran inestabilidad e incertidumbre, el futuro con ilusión. Ilusión generada por el privilegio de contar con un gran equipo humano que nos impulsa cada día para seguir la línea de crecimiento y rentabilidad marcada, para poder estar entre los fabricantes de referencia de nuestro sector.

6. Actividades en materia de Investigación y Desarrollo.

Continuando la exitosa estrategia de I+D de ejercicios anteriores, Nicolás Correa ha focalizado durante el Ejercicio 2022 su política de Investigación y Desarrollo en la mejora de prestaciones de sus máquinas y el desarrollo de nuevos productos. Con este fin, ha continuado con la ejecución de distintos proyectos de carácter estratégico, apoyados muchos de ellos con importantes ayudas públicas para su realización.

De esta forma, la Sociedad, en consonancia a los nuevos paradigmas de la industria 4.0 ha mantenido su apuesta, en un mercado global, por el desarrollo y mejora de una gama de productos competitiva en el doble eje conectividad y mejora de prestaciones, convirtiéndose en un socio estratégico fundamental para la transformación digital de sus clientes.

6.1. Proyectos financiados con ayudas públicas

Nicolás Correa, S.A. ha participado, a lo largo de 2022, en cinco proyectos de I+D con ayudas públicas. En dichos proyectos, los equipos multidisciplinares de I+D de la empresa han colaborado con Universidades y Centros Tecnológicos punteros, así como con varios clientes y proveedores.

A finales del Ejercicio de 2022, Nicolás Correa, S.A. recibió la buena noticia por parte del Centro para el Desarrollo Industrial y Tecnológico (CDTI) de la aprobación dentro de la convocatoria del prestigioso programa Misiones de Ciencia e Innovación, del proyecto **“MHAYA”**. Este proyecto, liderado por Nicolás Correa S.A., aglutina a parte del sector de máquina-herramienta español, pretendiendo transformar las máquinas-herramienta actuales en centros de producción inteligentes y autónomos capaces de autoadaptarse a las condiciones cambiantes de los procesos y entornos de producción. De esta forma, se busca dar un salto cualitativo en los niveles de inteligencia de las gamas de fresadoras de la empresa, así como en su adaptabilidad al operario y al resto del entorno de producción. El presupuesto total del proyecto asciende a 4,5 millones de euros y se desarrollará en el periodo 2022-2025.

Otro de los proyectos que se han concedido y comenzado su desarrollo durante el Ejercicio 2022, es el proyecto **“AUTOMAHE”**. Nicolás Correa S.A. participa junto a varios proveedores tecnológicos de primer nivel en este proyecto, promovido por el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo. Este proyecto se centra en el desarrollo de una nueva solución software de postprocesador multiplataforma flexible, que sea válido para la gran mayoría del software CAD/CAM del mercado con los que trabajen los clientes de Nicolás Correa S.A. Este software incorporará herramientas basadas en inteligencia artificial para realizar los cálculos óptimos de trayectorias de mecanizado, aumentando la productividad de las fresadoras de la empresa y el valor añadido que aportan a nuestros clientes. Este proyecto se desarrollará durante el próximo año y medio.

Respecto a los proyectos aprobados en anualidades anteriores, Nicolás Correa, S.A. ha continuado el desarrollo de una nueva tecnología de amortiguación automática de chatter en fresadoras que permitirá aumentar las prestaciones dinámicas de las nuevas gamas de fresadoras de la empresa. Este proyecto está apoyado por la convocatoria de **planes estratégicos de empresas en materia de I+D** impulsado por

el Instituto para la Competitividad Empresarial de Castilla y León (ICE). Durante este año 2022 se han diseñado y fabricado los amortiguadores de masa sintonizados (TMDs según sus siglas en inglés) a distintas frecuencias de chatter, evaluándose satisfactoriamente su capacidad de amortiguamiento de vibraciones en distintas localizaciones del volumen de trabajo de una fresadora modelo VERSA W.

Dentro de esta misma convocatoria, Nicolás Correa, S.A. desarrolla un segundo proyecto, en este caso centrado en aumentar la flexibilidad y automatización de los procesos de mecanizado. En este proyecto, la empresa ha concluido la validación de un novedoso cabezal de mandrinar de altas prestaciones. Cabe reseñar que Nicolás Correa S.A. ha obtenido durante esta anualidad la concesión definitiva de la patente de ámbito europeo para este cabezal. Este cabezal permite ampliar considerablemente las capacidades de las máquinas de columna móvil tipo MAGNA, al aunar en una sola máquina la capacidad de mandrinar como la de fresar, ampliamente cubierta con la extensa gama de cabezales de fresado de la compañía. Esta nueva incorporación tecnológica, permitirá a Nicolás Correa S.A. competir con un producto de nueva generación en aquellos nichos de mercado donde el proceso de mandrinado juega un papel relevante.

Igualmente, dentro de este proyecto y en línea con el concepto de “máquina desatendida” incluido en el Paradigma Industria 4.0, se ha concluido el desarrollo de un novedoso sistema de paletización. Esta innovación tecnológica está llamada a ser parte fundamental de la automatización de las fresadoras del futuro. Este sistema permite dotar a las fresadoras Correa de una zona de carga y descarga automatizada de piezas, ajena a la zona de mecanizado, con el objetivo de simultanear las labores de preparación de piezas en bruto para su mecanizado con el procesamiento o mecanizado de otras piezas. Esta solución de automatización está teniendo gran demanda y Nicolás Correa S.A. ya ha suministrado durante este Ejercicio el primer sistema de paletización nacido de este proyecto a un cliente.

Estos dos proyectos cuentan con una ayuda financiera conjunta de casi 1 millón de euros. Sus exigentes objetivos han permitido que hayan sido declarados de especial interés por la Junta de Castilla y León, a iniciativa del ICE. Se espera además que produzcan un fuerte impacto en el tejido social, económico e industrial de la Comunidad, al aumentar sustancialmente la facturación prevista de la empresa en un futuro cercano junto con la de sus principales proveedores locales. A lo largo del próximo ejercicio están previstas las validaciones finales de los prototipos desarrollados que marcarán el final de ambos proyectos

Finalmente, en diciembre de 2022 finalizó el proyecto “**SMART-EASY**” dentro de la convocatoria proyectos estratégicos CIEN del Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI). Este proyecto liderado por Nicolás Correa ha tenido una duración de 4 años, y han participado 8 empresas, y 3 centros de investigación con un objetivo común: el desarrollo de una nueva generación de máquinas-herramienta autónomas e inteligentes. Durante el Ejercicio 2022 se han implementado y validado en máquina los sistemas de monitorización y predicción de desviaciones entre valores previstos en los modelos (gemelos digitales) y los valores experimentales reales, tanto del funcionamiento de las fresadoras como de las operaciones de mecanizado programadas. Con la ejecución de este proyecto, Nicolas Correa S.A. ha adquirido las capacidades tecnológicas necesarias para lograr la progresiva integración de gemelos

NICOLAS CORREA, S.A.

Informe de Gestión

31 de diciembre de 2022

digitales y sistemas predictivos inteligentes en las nuevas generaciones de máquinas más sensorizadas e integradas en los procesos productivos de sus clientes.

Todos estos proyectos han sido apoyados financieramente por distintos organismos, tales como el Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI), el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo o el Instituto para la Competitividad Empresarial de Castilla y León (ICE) o la Unión Europea, en convocatorias competitivas de ayudas a la ejecución de proyectos de I+D. Esta contribución resulta fundamental para el desarrollo exitoso de los mismos, siendo necesario el reconocimiento a estos organismos por el apoyo que nos brindan para la consecución de los objetivos de I+D de la empresa, como ha venido ocurriendo durante las últimas décadas.

6.2. Proyectos autofinanciados

Además de los proyectos que cuentan con ayuda pública, durante el Ejercicio 2022 se han desarrollado otros proyectos internos no menos importantes.

En este ejercicio, el esfuerzo de mejora de diseño de las gamas actuales de fresadoras de Nicolás Correa S.A. se ha centrado en ampliar las soluciones de mecanizado con el diseño y fabricación propia de una gama completa de mesas que incorporan capacidad de fresado y torneado. El primer prototipo fue vendido e instalado en casa de cliente con un rotundo éxito. Con esta incorporación a la oferta de este accesorio, se complementa considerablemente las prestaciones de máquina multifunción y los nichos de mercado de las soluciones de mecanizado que la empresa puede ofrecer.

Igualmente, durante este ejercicio, se ha comenzado con el diseño de una nueva y novedosa gama de cabezales. Estos nuevos modelos sentarán las bases de lo que será el futuro próximo de la familia de cabezales universales que incorporaren las máquinas de Nicolás Correa.

Asimismo, se ha continuado avanzando en la digitalización como proyecto de transformación y futuro de la empresa. Para ello, se ha ampliado la sensorica que incorporan nuestras máquinas además de la inclusión dentro del CNC de ciclos y soluciones propias para los requerimientos particulares de los clientes.

7. Adquisición y enajenación de acciones propias.

Con fecha 23 de Julio de 2020, el Consejo de Administración de la empresa matriz, acordó llevar a cabo un programa de recompra de acciones, con la finalidad de cumplir con los términos y condiciones de un plan de entrega de acciones de la Sociedad a la Consejera Delegada, consistente en la entrega de hasta 75.000 acciones de la Sociedad condicionado al alcance de manera acumulada, durante los Ejercicios 2020, 2021 y 2022, de la cifra del Beneficio Antes de Impuestos que consta definida en los presupuestos anuales consolidados del Grupo, aprobado anualmente por el Consejo de Administración para dichos años.

El periodo de medición finalizó el 31 de diciembre de 2022, con un grado de cumplimiento del 105% del objetivo de dicho plan. Por lo que le corresponde la entrega de 75.000 acciones netas de impuestos de la Sociedad, la cual se producirá tras la formulación de cuentas del ejercicio 2022.

No se han producido movimientos con las acciones propias de la Sociedad en el ejercicio 2022. La sociedad dispone de 208.603 acciones propias a 31 de diciembre de 2022

8. Informe Anual de Gobierno Corporativo.

El texto literal del Informe Anual de Gobierno Corporativo y del Informe Anual de Retribuciones al Consejo correspondientes al Ejercicio 2022 que han sido aprobado por el Consejo de Administración de Nicolás Correa, S.A. y que forma parte integrante del Informe de Gestión del Ejercicio 2022, se encuentra disponible en la dirección web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (<http://www.cnmv.es>).

Dña. Ana Nicolás Correa Barragán, secretaria del Consejo de Administración de Nicolás Correa, S.A., certifica que las páginas que anteceden contienen las Cuentas Anuales y el informe de Gestión de Nicolás Correa S,A. correspondientes al ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, formulados por su Consejo de Administración el día 27 de Febrero de 2023, y se firman seguidamente en el presente folio por los miembros del Consejo de Administración en la fecha de su formulación.

A los efectos del RD 1362/2007, de 19 de octubre (art. 8.1 b) los Administradores de Nicolás Correa S.A., realizan la siguiente declaración de responsabilidad:

Que, hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Nicolás Correa S,A. y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de la Sociedad, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito y que se encuentran extendidas en 98 folios de papel común, páginas 1 a 98 inclusive, todos ellos con el sello de la Sociedad.

Firmantes:

D. José Nicolás-Correa Barragán
(Presidente)

D. Rafael Miranda Robledo
(Vocal)

Dña. Ana Nicolás-Correa Barragán
(Consejera - Secretaria)

Dña. Maria del Carmen Pinto Fuentes
(Consejera Delegada)

D. Felipe Oriol Díaz de Bustamante
(Vocal)

Sancor Capital, S.L.
(representado por Dña. Bibiana Nicolás-Correa Vilches)
(Vocal)

D. Alfredo Sáenz Abad
(Vocal)