

## DIFERENCIAS ENTRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS FORMULADOS Y LOS INICIALMENTE PRESENTADOS A LA CNMV

### 1.- BALANCE DE SITUACIÓN

ACTIVO (miles de euros)	ESTADOS FINANCIEROS PREVIOS	AJUSTES	ESTADOS FINANCIEROS FORMULADOS 2019
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>34.154</b>	<b>2.611</b>	<b>36.765</b>
1. Inmovilizado intangible	65	-	65
2. Inmovilizado material	3.916	489	4.405
3. Inversiones inmobiliarias	25.706	1.957	27.663
4. Activos financieros no corrientes	220	-	220
5. Activos por impuesto diferido	4.247	166	4.412
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>64.733</b>	<b>589</b>	<b>65.322</b>
2. Existencias	58.575	578	59.153
3. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.194	9	2.203
4. Otros activos financieros corrientes	627	56	682
5. Otros activos corrientes	257	37	294
6. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	3.080	(90)	2.990
<b>TOTAL ACTIVO (A+B)</b>	<b>98.887</b>	<b>3.201</b>	<b>102.087</b>

PASIVO Y PATRIMONIO NETO (miles de euros)	ESTADOS FINANCIEROS PREVIOS	AJUSTES	ESTADOS FINANCIEROS FORMULADOS 2019
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>76.378</b>	<b>2.189</b>	<b>78.567</b>
<b>A.1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>75.821</b>	<b>1.847</b>	<b>77.668</b>
1. Capital	32.000	-	32.000
2. Prima de emisión	84.025	-	84.025
3. Reservas	8.624	(170)	8.454
4. Menos: acciones y participaciones en patrimonio propias	(1.548)	-	(1.548)
5. Resultados de ejercicios anteriores	(31.606)	-	(31.606)
6. Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	(15.675)	2.017	(13.658)
<b>A.2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>	<b>558</b>	<b>341</b>	<b>899</b>
1. Operaciones de cobertura	-	-	-
2. Diferencias de conversión	558	341	899
<b>PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA SOCIEDAD DOMINANTE (A.1+A.2)</b>	<b>76.378</b>	<b>2.189</b>	<b>78.567</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>15.056</b>	<b>139</b>	<b>15.196</b>
1. Provisiones no corrientes	-	-	-
2. Pasivos financieros no corrientes	12.849	(314)	12.535
3. Pasivos por impuesto diferido	2.208	453	2.661
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>7.452</b>	<b>873</b>	<b>8.325</b>
2. Provisiones a corto plazo	539	(382)	157
3. Pasivos financieros corrientes	4.027	709	4.737
4. Acreedores comerciales y otras deudas a pagar	2.885	546	3.431
5. Periodificaciones a corto plazo	-	-	-
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO (A+B+C)</b>	<b>98.887</b>	<b>3.201</b>	<b>102.087</b>

## **a.- ACTIVO**

Los ajustes más importantes han sido los siguientes:

a.- Reconocimiento de derechos de uso de los arrendamientos de inmuebles formalizados por el grupo como arrendatario, en consonancia a la Norma Internacional de Información Financiera número de 16. El importe de dicho ajuste es de 387 miles de euros que se corresponde con el cálculo financiero de las cuotas de arrendamiento pendientes hasta la finalización del contrato.

b.- Ajuste de valor de los inmuebles de inversión y existencias. Este hecho se ha producido porque inicialmente el Grupo inicialmente había tomado como valor, en los inmuebles de inversión ubicados en Brasil y República Dominicana, un precio de venta rápida que el Grupo suponía un 20% de descuento sobre el valor estimado por el experto independiente. Posteriormente, el valor tomado por el Grupo ha sido el de la valoración por el experto independiente. Dicho ajuste ha supuesto revalorizar los inmuebles de inversión de Veiramar y Club Meridional en 1,9 millones de euros y las existencias, de los mismos grupos de activos, en 578 miles de euros.

c.- Reconocimiento de Activos por diferidos de años anterior de la sociedad filial Meridional Pyrenees y que no se habían reconocido en los estados financieros previos. Dicho reconocimiento ha supuesto un incremento de los activos por impuestos diferidos por importe de 166 miles de euros.

## **b.- PASIVO**

Los ajustes más importantes han sido los siguientes:

a.- Reconocimiento del pasivo asumido por los contratos de arrendamientos formalizados por el grupo como arrendatario en consonancia a la Norma Internacional de Información Financiera número de 16. El importe de dicho ajuste es de 387 miles de euros (226 miles de euros en largo plazo y 161 miles de euros en el corto plazo) que se corresponde con el cálculo financiero de las cuotas de arrendamiento pendientes de pago hasta la finalización del contrato.

b.- Reclasificación, del largo al corto plazo, de una cuota del préstamo de IMESA por importe de 500 miles de euros.

c.- Reclasificación del Impuesto de sociedades de la sociedad Inmobiliaria Astra del año 2019, previamente reconocido como una provisión y traspasado a impuesto corriente.

d.- Reconocimiento de pasivos por impuestos diferidos derivados de la revalorización de los inmuebles de inversión descritos en el punto b de los ajustes del Activo.

e.- Incremento de las reservas por el reconocimiento de los activos por impuestos diferidos del año 2018 de Meridional Pyrenees por importe de 166 miles de euros.

f.- Reclasificación de reservas a ajustes de valor por diferencias de conversión de patrimonio por importe de 341 miles de euros.

h.- La variación de los resultados se detalla de forma separada en el siguiente capítulo.

## **2.- CUENTA DE RESULTADOS**

<b>CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)</b>	<b>PREVIO CNMV 2019</b>	<b>AJUSTES</b>	<b>FORMULADAS 2019</b>
Importe neto de la cifra de negocios	12.005	(1.030)	10.976
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	(2.015)	-	(2.015)
Aprovisionamientos	(17.385)	580	(16.805)
Otros ingresos de explotación	2	-	2
Gastos de personal	(1.627)	7	(1.620)
Otros gastos de explotación	(3.051)	123	(2.928)
Amortización del inmovilizado	(83)	(168)	(251)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	(25)	-	(25)
Valorización de inversiones inmobiliarias	(3.608)	1.957	(1.651)
Otros resultados	7	-	7
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(15.778)</b>	<b>1.469</b>	<b>(14.309)</b>
Ingresos financieros	93	1.027	1.120
Gastos financieros	(757)	13	(743)
Diferencias de cambio	(349)	(13)	(363)
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>(1.013)</b>	<b>1.027</b>	<b>14</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>(16.791)</b>	<b>2.496</b>	<b>(14.295)</b>
Impuesto sobre beneficios	1.116	(479)	637
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>(15.675)</b>	<b>2.017</b>	<b>(13.658)</b>
<b>OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	-	-	-
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(15.675)</b>	<b>2.017</b>	<b>(13.658)</b>
a) Resultado atribuido a la entidad dominante	(15.675)	2.017	(13.658)
<b>BENEFICIO POR ACCIÓN</b>		<b>0</b>	
Básico	(0,49)	0,06	(0,43)
Diluido	(0,49)	0,06	(0,43)

Los ajustes más importantes han sido los siguientes:

a.- Reclasificación de la quita en la operación de Pirineos Investment de cifra de negocios a ingresos financieros por importe de 1.030 miles de euros.

b.- En relación a la NIIF 16, dónde se debe reconocer un activo por los derechos de uso en la formalización de contratos de arrendamiento dónde el Grupo actúa como arrendatario, se reclasifica de la partida de servicios exteriores 169 miles de euros (por el arrendamiento pagado en el año) tanto a la partida de amortización de esos derechos de uso (168 miles de euros) y el resto, 1 miles de euros, como gasto financiero.

c.- Revalorización de las partidas de inmuebles de inversión y de existencias por importe de 1.957 miles de euros y 580 miles de euros, respectivamente según se ha explicado en la nota b de los ajustes del activo.

d.- Reconocimiento de los pasivos por impuestos diferidos por importe de 479 miles de euros como consecuencia de la revalorización de los inmuebles de inversión.

## DIFERENCIAS ENTRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES FORMULADOS Y LOS INICIALMENTE PRESENTADOS A LA CNMV

### 1.- BALANCE DE SITUACIÓN

ACTIVO (euros)	ESTADOS FINANCIEROS PREVIOS	AJUSTES	ESTADOS FINANCIEROS FORMULADOS 2019
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>104.797</b>	<b>(3.751)</b>	<b>108.549</b>
Inmovilizado intangible	3	-	3
Inmovilizado material	27	-	27
Inversiones inmobiliarias	2.555	-	2.555
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	99.078	(3.751)	102.830
Inversiones financieras a largo plazo	23	-	23
Activos por Impuesto diferido	3.111	-	3.111
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>0</b>	<b>1.486</b>	<b>8.529</b>
Existencias	5.953	-	5.953
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	456	-	456
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	2.500	1.486	1.014
Inversiones financieras a corto plazo	402	-	402
Periodificaciones a corto plazo	204	-	204
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	500	-	500
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>114.813</b>	<b>(2.266)</b>	<b>117.078</b>

PATRIMONIO NETO Y PASIVO (euros)	ESTADOS FINANCIEROS PREVIOS	AJUSTES	ESTADOS FINANCIEROS FORMULADOS 2019
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>74.377</b>	<b>(2.266)</b>	<b>76.643</b>
<b>Fondos propios</b>	<b>72.128</b>	<b>(2.266)</b>	<b>74.394</b>
Capital	32.000	-	32.000
Prima de emisión	84.025	-	84.025
Reservas	7.932	-	7.932
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	(1.548)	-	(1.548)
Resultados de ejercicios anteriores	(31.606)	-	(31.606)
Resultado del ejercicio	(16.426)	(2.266)	(14.160)
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>15.363</b>	<b>500</b>	<b>14.863</b>
Deudas a largo plazo	4.000	500	3.500
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	10.908	-	10.908
Pasivos por impuesto diferido	455	-	455
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>25.073</b>	<b>(500)</b>	<b>25.573</b>
Provisiones a corto plazo	55	-	55
Deudas a corto plazo	1.500	(500)	2.000
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	23.258	-	23.258
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	259	-	259
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>114.813</b>	<b>(2.266)</b>	<b>117.078</b>

Los ajustes más importantes han sido los siguientes:

a.- Se ha revertido 2.266 miles de euros de deterioros, entre créditos y participaciones, como consecuencia de la reversión de deterioros de los activos de las filiales Montebalito Brasil y Veiramar comentadas en los ajustes realizados en el Grupo Consolidado, tanto en inmuebles de inversión como en existencias.

b.- Reclasificación del corto a largo plazo de los créditos formalizados con Meridional Pyrenees en favor de Montebalito por importe de 1.486 miles de euros.

c.- Reclasificación, del corto a largo plazo, de una cuota del préstamo de IMESA por importe de 500 miles de euros.

## **2.- CUENTA DE RESULTADOS**

<b>CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A MONTEBALITO (euros)</b>	<b>ESTADOS FINANCIEROS PREVIOS</b>	<b>AJUSTES</b>	<b>ESTADOS FINANCIEROS FORMULADOS 2019</b>
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
1. Importe neto de la cifra de negocios.	81	-	81
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.	98	-	98
4. Aprovisionamientos.	(2.588)	-	(2.588)
6. Gastos de personal.	(799)	-	(799)
7. Otros gastos de explotación.	(902)	-	(902)
8. Amortización del inmovilizado.	(56)	-	(56)
12. Otros resultados.	(40)	-	(40)
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(4.207)</b>	<b>0</b>	<b>(4.207)</b>
12. Ingresos financieros.	876	-	876
13. Gastos financieros.	(1.052)	-	(1.052)
15. Diferencias de cambio.	(14)	-	(14)
16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.	(12.977)	(2.266)	(10.711)
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>(13.166)</b>	<b>(2.266)</b>	<b>(10.901)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>(17.373)</b>	<b>(2.266)</b>	<b>(15.107)</b>
17. Impuesto sobre beneficios.	947	-	947
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>(16.426)</b>	<b>(2.266)</b>	<b>(14.160)</b>
<b>OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>	-	-	-
18. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos.	-	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(16.426)</b>	<b>(2.266)</b>	<b>(14.160)</b>

a.- Se ha revertido 2.266 miles de euros de deterioros de créditos y participaciones como consecuencia de la reversión de deterioros de los activos de las filiales Montebalito Brasil y Veiramar comentadas en el punto a anterior del balance de situación.