

**Centro Superior de
Formación Europa-Sur, S.A.
(Sociedad Unipersonal)**

Cuentas Anuales del
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2021 e
Informe de Gestión, junto con el
Informe de Auditoría Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al accionista único de Centro Superior de Formación Europa-Sur, S.A. (Sociedad Unipersonal):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Centro Superior de Formación Europa-Sur, S.A. (Sociedad Unipersonal) (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.1 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Reconocimiento de ingresos por impartición de cursos

Descripción

La impartición de cursos supone la totalidad del importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad.

El reconocimiento de estos ingresos, bajo las condiciones y términos normales de la Sociedad, si bien no resulta complejo, implica una casuística específica ligada a la adecuada consideración del programa y la tarifa de los diferentes cursos, registrando la Sociedad en el epígrafe “Periodificaciones a corto plazo” del pasivo del balance al cierre de cada ejercicio el importe de los cobros anticipados correspondientes a los cursos pendientes de impartición por la Sociedad, de acuerdo con lo descrito en la nota 11.

Por todo ello, hemos evaluado este aspecto como un área de atención significativa para nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron el entendimiento del proceso de impartición de cursos y de contabilización de los ingresos derivados de los mismos, así como la ejecución de una serie de procedimientos sustantivos, tales como: analizar si los ingresos se encuentran debidamente registrados teniendo en consideración el programa y la tarifa de los diferentes cursos; evaluar la razonabilidad de los volúmenes de ingresos del ejercicio 2021 respecto a las tendencias de los ejercicios anteriores y la información de gestión disponible de la actividad de la Sociedad; y la realización de pruebas en detalle, en bases selectivas, sobre los importes registrados en el epígrafe “Periodificaciones a corto plazo” del pasivo del balance al cierre del ejercicio 2021.

Las notas 4.9, 11 y 13.1 de las cuentas anuales adjuntas contienen los desgloses e información relativa a los ingresos por impartición de cursos de la Sociedad.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, cuya formulación es responsabilidad del administrador único 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 se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, a 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 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad del administrador único en relación con las cuentas anuales

El administrador único es responsable de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, el administrador único es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el administrador único tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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.

En el Anexo I de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales. Esta descripción que se encuentra en las dos páginas siguientes es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

DELOITTE, S.L.

Inscrita en el R.O.A.C. nº 50692

José F. Pérez Paniagua

Inscrito en el R.O.A.C. nº 23513

29 de julio de 2022



DELOITTE, S.L.

2022 Núm. 11/22/01170

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

Anexo I de nuestro informe de auditoría

Adicionalmente a lo incluido en nuestro informe de auditoría, en este Anexo incluimos nuestras responsabilidades respecto a la auditoría de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de 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 el administrador único.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el administrador único, 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 el administrador único 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.

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

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



CLASE 8.^a



004402704

CENTRO SUPERIOR DE FORMACIÓN EUROPA-SUR, S.A. (Sociedad Unipersonal)

BALANCE A 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria			PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la Memoria		
		31.12.21	31.12.20			31.12.21	31.12.20
ACTIVO NO CORRIENTE		6.786.518	5.967.846	PATRIMONIO NETO		8.907.970	6.594.993
Inmovilizado intangible	5	1.446.430	684.401	FONDOS PROPIOS:	9	8.907.970	6.594.993
Aplicaciones informáticas		1.184.686	476.170	Capital		60.400	60.400
Patentes, licencias, marcas y similares		281.744	208.231	Capital escriturado		60.400	60.400
Inmovilizado material	6	5.093.098	4.912.311	Reservas		6.534.593	4.665.526
Mejoras en inmuebles alquilados		575.979	582.626	Legal y estatutarias		12.080	12.080
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		4.512.729	4.311.721	Otras reservas		6.522.513	4.653.846
Inmovilizado en curso y anticipos		4.360	17.964	Resultado del ejercicio		2.312.977	1.866.667
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	8.1	16.227	16.227				
Instrumentos de patrimonio		16.227	16.227				
Inversiones financieras a largo plazo	8.1	53.930	354.907				
Valores representativos de deuda		7.588	293.206	PASIVO NO CORRIENTE		4.795.823	7.047.067
Otros activos financieros a largo plazo		31.342	31.701	Deudas a largo plazo	10.1	4.533.958	6.912.313
Derivados activos largo plazo		15.000	30.000	Deudas con entidades de crédito		1.704.284	3.623.406
Activos por impuesto diferido	12.5	176.833	-	Acreeedores por arrendamiento financiero	7.1	2.829.674	3.288.908
				Otros pasivos financieros /p			
				Pasivos por impuesto diferido	12.6	261.865	134.754
ACTIVO CORRIENTE		39.967.123	33.822.588				
Existencias		45.063	53.675	PASIVO CORRIENTE		33.069.848	26.148.374
Anticipos a proveedores		45.063	53.675	Deudas a corto plazo	10.2	9.520.721	4.016.765
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		7.926.398	7.629.561	Deudas con entidades de crédito		8.301.711	3.129.757
Cientes por ventas y prestaciones de servicios		507.310	160.740	Acreeedores por arrendamiento financiero	7.1	1.048.692	802.503
Cientes, empresas del Grupo y asociadas	14.1	-	267.379	Otros pasivos financieros		172.318	84.505
Deudores varios		645.753	1.159.234	Deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo	14.1	1.596	1.042.297
Activos por impuesto corriente	12.1	-	-	Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		4.763.934	4.646.083
Otros créditos con las Administraciones Públicas	12.1	6.773.335	6.042.208	Proveedores		50.597	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	14.1	14.282.949	12.727.787	Proveedores, empresas del grupo y asociadas	14.1	1.640.467	2.267.848
Otros activos financieros		14.282.949	12.727.787	Acreeedores varios		2.223.071	1.819.835
Inversiones financieras a corto plazo	8.2	12.977.642	10.015.169	Personal		11.451	14.418
Instrumentos de patrimonio		12.827.568	9.870.097	Otras deudas con las Administraciones Públicas	12.1	555.541	521.131
Otros activos financieros a corto plazo		150.074	145.072	Anticipos de clientes		82.807	22.851
Periodificaciones a corto plazo		1.623.775	1.016.569	Periodificaciones a corto plazo	11	18.783.597	16.443.229
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		3.131.276	2.379.827				
Tesorería		3.131.276	2.379.827				
TOTAL ACTIVO		46.773.641	39.790.434	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		46.773.641	39.790.434

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021



004402705

CLASE 8.^a

CENTRO SUPERIOR DE FORMACIÓN EUROPA-SUR, S.A. (Sociedad Unipersonal)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO 2021
(Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	13.1	26.402.740	20.320.144
Prestación de servicios		26.402.740	20.320.144
Trabajos realizados por la Empresa para su activo		85.093	28.291
Trabajos realizados por la Empresa para su activo		85.093	28.291
Aprovisionamientos	13.2	(2.429.591)	(2.377.884)
Trabajos realizados por otras empresas		(2.429.591)	(2.377.884)
Otros ingresos de explotación	13.3	4.353.001	4.687.330
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		12.619	14.711
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		4.340.382	4.672.619
Gastos de personal	13.4	(14.285.177)	(11.205.508)
Sueldos, salarios y asimilados		(10.976.612)	(8.753.704)
Cargas sociales		(3.308.565)	(2.451.804)
Otros gastos de explotación		(10.770.163)	(8.379.952)
Servicios exteriores		(10.616.241)	(8.288.581)
Tributos		(96.603)	(80.914)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(10.296)	-
Otros gastos de gestión corriente		(47.023)	(10.457)
Amortización del inmovilizado	5 y 6	(1.091.239)	(659.918)
Otros resultados		804	(22.226)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		2.265.468	2.390.277
Ingresos financieros	13.5	131.838	69.352
De valores negociables y otros instrumentos financieros		131.838	69.352
Gastos financieros	13.5	(603.393)	(379.308)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-	-
Por deudas con terceros		(603.393)	(379.308)
Variación de valor razonable de instrumentos financieros	13.5	745.991	276.922
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		-	-
Deterioros y pérdidas		-	-
RESULTADO FINANCIERO		274.436	(33.034)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		2.539.904	2.357.243
Impuestos sobre beneficios	12.3	(226.927)	(488.576)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		2.312.977	1.868.667
OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		2.312.977	1.868.667

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2021.



004402706

CLASE 8.^a**CENTRO SUPERIOR DE FORMACIÓN EUROPA-SUR, S.A. (Sociedad Unipersonal)****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO 2021****A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS**

(Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)		2.312.977	1.868.667
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)		-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III)		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)		2.312.977	1.868.667

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio 2021.



004402707

CLASE 8.^a

CENTRO SUPERIOR DE FORMACIÓN EUROPA-SUR, S.A. (Sociedad Unipersonal)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO 2021B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Euros)

	Capital	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	TOTAL
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2019	60.400	3.008.087		1.657.839	4.726.326
Ajustes por cambios de criterio y/o corrección de errores	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO AL INICIO DEL EJERCICIO 2020	60.400	3.008.087	-	1.657.839	4.726.326
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1.868.667	1.868.667
Distribución del resultado de 2019	-	1.657.839	-	(1.657.839)	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2020	60.400	4.665.926	-	1.868.667	6.594.993
Ajustes por cambios de criterio y/o corrección de errores	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO AL INICIO DEL EJERCICIO 2021	60.400	4.665.926	-	1.868.667	6.594.993
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	2.312.977	2.312.977
Distribución del resultado de 2020	-	1.868.667	-	(1.868.667)	-
Otras variaciones en el patrimonio neto	-	-	-	-	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2021	60.400	6.534.593	-	2.312.977	8.907.970

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2021.



004402708

CLASE 8.ª

CENTRO SUPERIOR DE FORMACIÓN EUROPA-SUR, S.A. (Sociedad Unipersonal)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL EJERCICIO 2021

Euros

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION (I)		4.006.785	3.788.814
Resultado del ejercicio antes de impuestos		2.539.904	2.357.243
Ajustes al resultado:			
- Amortización del inmovilizado		1.091.239	659.918
- Ingresos financieros	Notas 5 y 6	(131.838)	(69.352)
- Gastos financieros		603.393	379.308
- Variación de valor razonable en instrumentos financieros		(745.991)	(276.922)
Cambios en el capital corriente			
- Existencias		8.592	(21.930)
- Deudores y otras cuentas a cobrar		(296.837)	1.435.397
- Otros activos corrientes		(607.206)	(524.368)
- Acreedores y otras cuentas a pagar		117.851	522.497
- Otros pasivos corrientes		2.340.368	132.232
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación			
- Pagos de intereses		(603.393)	(379.308)
- Cobros de intereses		131.838	69.352
- Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		(441.135)	(495.253)
- Otros cobros (pagos)			
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION (II)		(5.340.236)	(8.043.148)
Pagos por inversiones			
- Empresas del grupo y asociadas		(1.390.670)	(1.613.304)
- Inmovilizado intangible	Nota 5	(984.202)	(188.160)
- Inmovilizado material	Nota 6	(1.049.859)	(3.148.890)
- Otros activos financieros	Nota 8.2	(1.915.505)	(3.092.794)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION (III)		2.084.900	5.216.286
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero			
- Emisión de deudas con entidades de crédito		3.125.601	2.281.339
- Emisión de deudas con empresas del grupo y asociadas			37.265
- Devolución y amortización de obligaciones y otros valores negociables			2.981.990
- Emisión de deudas con empresas del grupo y asociadas		(1.040.701)	
- Devolución y amortización de otras deudas			(84.308)
AUMENTO/DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III+IV)		751.449	961.952
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		2.379.827	1.417.875
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		3.131.276	2.379.827

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio 2021



CLASE 8.^a



004402709

Centro Superior de Formación Europa Sur, S.A. (Sociedad Unipersonal)

Memoria Correspondiente
al Ejercicio Anual terminado
el 31 de diciembre de 2021

1. Actividad de la empresa

Centro Superior de Formación Europa Sur, S.A., en adelante la Sociedad, se constituyó como sociedad anónima, por tiempo indefinido el día 29 de noviembre de 2000. Su domicilio social actual se encuentra en la calle Tomás Heredia, 12 de Málaga.

Se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Málaga y tras la adaptación de sus Estatutos a la Legislación Mercantil, sus datos registrales son Tomo 2678, Libro 1.591, Folio 77, Hoja MA-45819. Su C.I.F es el A-92194844.

Constituye su objeto principal la formación de particulares, empresas u organismos públicos o privados con relación a cualquier materia educativa, reglada o no, mediante acuerdo con Universidades u otras entidades por los actuales planes de estudio vigentes o aquellos otros que se pudiesen establecer en el futuro, investigación y desarrollo en aspectos relacionados con las nuevas tecnologías para la enseñanza reglada o no, en cualquiera de sus niveles.

En la actualidad desarrolla su actividad de Formación Profesional de Grado Superior de forma presencial en 6 comunidades autónomas del territorio nacional (Andalucía, Madrid, Canarias, Zaragoza, Extremadura y Murcia) y de forma online y a distancia en todo el territorio nacional, impartiendo dichos cursos de Formación Profesional con medios propios y ajenos, y colaborando en formación a trabajadores en virtud de contratos con entidades públicas y privadas, tanto en el territorio nacional como en el extranjero.

Así mismo, la entidad participa de forma significativa en convocatorias de formación del Servicio Público de Empleo Estatal para la ejecución de planes de formación de ámbito nacional dirigidos prioritariamente a trabajadores ocupados. Dicha formación es no reglada y principalmente es formación a distancia u online.

A nivel autonómico también participa en planes de formación similares, dirigidos a la formación de trabajadores y de desempleados.

La Sociedad está integrada en el Grupo Coremsa cuya sociedad dominante es Grupo Coremsa Formación y Tecnologías, S.L., con domicilio social en calle Tomás Heredia, 12 de Málaga, siendo esta sociedad la que formula estados financieros consolidados. Las cuentas anuales consolidadas del grupo Coremsa se depositan en el Registro Mercantil de Málaga y su formulación se realiza dentro del plazo legal establecido, es decir, antes del 31 de marzo de cada año. Las cuentas anuales consolidadas del grupo Coremsa Formación y Tecnologías, S.L. y sociedades dependientes del ejercicio 2020 fueron formuladas por el Administrador Único de Coremsa Formación y Tecnologías, S.L. el 31 de marzo de 2021.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1 Marco Normativo de información financiera aplicable a la Sociedad-

Estas cuentas anuales han sido reformuladas por el Administrador Único de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- a) Código de Comercio y la restante legislación mercantil.



CLASE 8.ª



004402710

- b) Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, el cual ha sido modificado por el Real Decreto 502/2016 y por el Real Decreto 1/2021 y sus adaptaciones sectoriales.
- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

2.2 Imagen fiel-

Las presentes cuentas anuales han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad habidos durante el correspondiente ejercicio, y de los flujos de efectivo. Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por el Administrador Único de la Sociedad, se someterán a la aprobación del Accionista Único, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2020 fueron aprobadas por el Accionista Único el 30 de julio de 2021.

2.3 Principios contables no obligatorios aplicados-

No se han aplicado principios contables no obligatorios. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

2.4 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre-

En la elaboración de las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones realizadas por el Administrador Único de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil del inmovilizado intangible y material (véanse Notas 4.1 y 4.2).
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro del inmovilizado intangible y material (véase Nota 4.3).
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros (véase Nota 4.5).
- El cálculo de las provisiones y, en su caso, evaluación de contingencias (véase Nota 4.10).
- La estimación de ingresos por subvenciones de explotación (véase Nota 4.14).

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

La expansión de la COVID-19 ha planteado importantes desafíos a las actividades comerciales e introducido un alto grado de incertidumbre sobre la actividad económica, existiendo aún, a fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, un riesgo asociado al mismo, que, si bien ha disminuido en los últimos meses, todavía pudiera afectar a la evolución futura de la actividad económica. Asimismo, tal y como se indica en la Nota 16, el reciente inicio del conflicto bélico entre Ucrania y Rusia plantea a nivel global una incertidumbre sobre la evolución de la inflación y los costes de las materias primas, la energía y el combustible. No obstante, los Administradores consideran que el impacto que dicha incertidumbre tendrá en la actividad en los próximos meses es reducido.



004402711

CLASE 8.^a**2.5 Comparación de la información-**

La información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2021 se presenta a efectos comparativos con la información del ejercicio 2020.

2.6 Agrupación de partidas-

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

2.7 Cambios en criterios contables-

A partir del 1 de enero del ejercicio 2021 resultan de aplicación los nuevos criterios contables previstos en el RD 1/2021, los cuales suponen una modificación respecto los aplicados en ejercicios anteriores.

En concreto, los nuevos criterios de clasificación y valoración de los instrumentos financieros previstos en el RD 1/2021 se recogen en la Nota 4.5. Siguiendo las reglas contenidas en el apartado 6 de la disposición transitoria segunda, la Sociedad ha decidido aplicar los nuevos criterios de forma prospectiva, considerando a efectos de clasificación de los activos financieros los hechos y circunstancias que existen al 1 de enero de 2021, fecha de aplicación inicial.

El siguiente cuadro recoge una conciliación a 1 de enero de 2021 para cada clase de activos financieros entre la categoría de valoración inicial con el correspondiente importe en libros determinado de acuerdo con la anterior normativa y la nueva categoría de valoración con su importe en libros determinado de acuerdo con los nuevos criterios (en euros):

Carteras	Euros				
	Valor en libros Estados Financieros 31/12/2020	Clasificación según nuevos criterios a 31/12/2020			
		Coste amortizado	VR con cambios en PN	VR con cambios en PL	Coste
Préstamos y partidas a cobrar					
-Créditos comerciales	7.629.561	7.629.561	-	-	-
-Créditos no comerciales	124.880	124.880	-	-	-
-Otros	20.192	20.192	-	-	-
Inversiones mantenidas a vencimiento					
-Valores representativos de deuda	324.907	-	-	324.907	-
Mantenidas para negociar					
-Valores representativos de deuda	9.870.097	-	-	9.870.097	-
-Instrumentos de patrimonio					
-Derivados	30.000	-	-	30.000	-
Grupo, multigrupo y asociadas					
-Grupo	16.227	-	-	-	16.227
Total clasificación y valoración según cuentas anuales a 31/12/20	18.015.864				
Total clasificación según nuevos criterios a 31/12/20		7.774.633	-	10.225.004	16.227
Ajustes de valoración registrados en Patrimonio Neto por nuevos criterios al 01/01/21		-	-	-	-
Saldos iniciales según nueva clasificación y valoración al 01/01/21		7.774.633	-	10.225.004	16.227



CLASE 8.ª



004402712

Asimismo, en relación a los cambios de registro y valoración de existencias e ingresos por ventas y prestación de servicios, no se han identificado diferencias en cuanto a los criterios establecidos y los introducidos por el RD 1/2021 según la actividad de la Sociedad.

La aplicación de los nuevos criterios no ha tenido impacto en el patrimonio neto de la Sociedad al 1 de enero de 2021.

A excepción de los mencionados anteriormente, durante el ejercicio 2021, no se ha producido ningún cambio de criterio contable significativo adicional respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2020.

2.8 Corrección de errores-

En la elaboración de las presentes cuentas anuales no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

3. Aplicación del resultado

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio propuesta por el Administrador Único de la Sociedad, que se someterá a la aprobación del Accionista Único, es la aplicación a la partida "Otras reservas" del epígrafe de fondos propios.

4. Normas de registro y valoración

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales del ejercicio 2021 de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

4.1 Inmovilizado intangible-

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil. Cuando la vida útil de estos activos no puede estimarse de manera fiable se amortizan en un plazo de diez años.

En este epígrafe la Sociedad registra el coste de las aplicaciones informáticas que se amortizan en un periodo de 5 años, así como las cesiones de derechos de los ciclos de formación profesional, que se amortizan en un periodo de 10 años.

Por último, la Sociedad mantiene registradas en el epígrafe "Patentes, licencias, marcas y similares" los importes satisfechos para la adquisición de la propiedad o el derecho de uso de las diferentes manifestaciones de la misma, o por los gastos incurridos con motivo del registro de la desarrollada por la empresa, que corresponden principalmente con Derechos de uso de material educativo para la impartición de cursos. La propiedad industrial se amortiza linealmente a lo largo de su vida útil que se ha estimado en 10 años.

4.2 Inmovilizado material-

El inmovilizado material se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción, y posteriormente se minorará por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera, conforme al criterio mencionado en la Nota 4.3.



CLASE 8.^a



004402713

Los gastos de conservación y mantenimiento de los diferentes elementos que componen el inmovilizado material se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. Por el contrario, los importes invertidos en mejoras que contribuyen a aumentar la capacidad o eficiencia o a alargar la vida útil de dichos bienes se registran como mayor coste de los mismos.

La Sociedad amortiza el inmovilizado material siguiendo el método lineal, aplicando porcentajes de amortización anual calculados en función de los años de vida útil estimada de los respectivos bienes, según el siguiente detalle:

	Porcentaje de amortización
Mejoras en inmuebles alquilados	2%
Instalaciones técnicas y Maquinaria	10%-25%
Otras instalaciones, utillaje, y mobiliario	10%-25%
Equipos para el proceso de información	25%
Otro inmovilizado material	15%-25%

Las mejoras en inmuebles alquilados están vinculados a inmuebles propiedad del Grupo al que pertenece, los cuáles se utilizan en virtud de contratos de arrendamiento que permiten el uso de los mismos durante toda su vida útil o, en caso contrario, la Sociedad recuperaría el valor neto contable de la empresa del Grupo que pasara a utilizar dichos inmuebles.

4.3 Deterioro de valor de activos intangibles y materiales-

Al cierre de cada ejercicio, si se detectan indicios de deterioro, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "Test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de aquellos activos de su inmovilizado intangible y material a un importe inferior al de su valor en libros.

El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso, y se calcula para cada unidad generadora de efectivo, si bien en el caso de inmovilizaciones materiales, siempre que sea posible, los cálculos de deterioro se efectúan elemento a elemento, de forma individualizada.

En aquellos casos que se considera necesario realizar un "Test de deterioro", la Dirección mantiene actualizado un plan económico financiero que abarca la duración inicial del activo. Estas proyecciones son preparadas sobre la base de la experiencia pasada y en función de las mejores estimaciones disponibles, siendo éstas consistentes con la información procedente del exterior.

En el caso de que se deba reconocer una pérdida por deterioro de una unidad generadora de efectivo, se reducen en proporción a su valor contable los diferentes activos de la unidad generadora de efectivo, hasta el límite del mayor valor entre los siguientes: su valor razonable menos los costes de venta, su valor en uso y cero.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo se incrementa en la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro en ejercicios anteriores. Dicha reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce como ingreso.



CLASE 8.^a



004402714

4.4 Arrendamientos-

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

4.4.1 Arrendamiento financiero

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

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

4.4.2 Arrendamiento operativo

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

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

4.5 Instrumentos financieros-

4.5.1 Activos financieros

Clasificación –

Los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías:

- a. Activos financieros a coste amortizado: incluye activos financieros, incluso los admitidos a negociación en un mercado organizado, para los que la Sociedad mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría:

- i) Créditos por operaciones comerciales: originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico con cobro aplazado, y
- ii) Créditos por operaciones no comerciales: proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la Sociedad cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable.



004402715

CLASE 8.^a

- b. Activos financieros a coste: se incluyen en esta categoría las siguientes inversiones: a) instrumentos de patrimonio de empresas del Grupo, multigrupo y asociadas; b) instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones; c) activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado; d) aportaciones realizadas en contratos de cuentas en participación y similares; e) préstamos participativos con intereses de carácter contingente; f) activos financieros que deberían clasificarse en la siguiente categoría pero su valor razonable no puede estimarse de forma fiable.

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

- c. Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias: incluye los activos financieros mantenidos para negociar y aquellos activos financieros que no han sido clasificados en ninguna de las categorías anteriores. Asimismo, se incluyen en esta categoría los activos financieros que así designa opcionalmente la Sociedad en el momento del reconocimiento inicial, que en caso contrario se habrían incluido en otra categoría, debido a que dicha designación elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en caso contrario.

Valoración inicial -

Los activos financieros se registran, en términos generales, inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles. No obstante, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio los costes de transacción directamente atribuibles a los activos registrados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

Valoración posterior -

Los activos financieros a coste amortizado se registrarán aplicando dicho criterio de valoración imputando a la cuenta de pérdidas y ganancias los intereses devengados aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias se valoran a su valor razonable, registrándose en la cuenta de pérdidas y ganancias el resultado de las variaciones en dicho valor razonable.

Las inversiones clasificadas en la categoría b) anterior se valoran por su coste, minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dichas correcciones se calculan como 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. Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo.



CLASE 8.^a



004402716

Deterioro-

Al menos al cierre del ejercicio la Sociedad realiza un "test de deterioro" para los activos financieros que no están registrados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el importe recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. En todo caso, para los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en el patrimonio neto se presumirá que existe deterioro ante una caída de un año y medio o de un 40% en su cotización, sin que se haya producido la recuperación del valor. El registro del deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como en ventas en firme de activos, cesiones de créditos comerciales en operaciones de "factoring" en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés o las titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de garantía o asume algún otro tipo de riesgo.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, el "factoring con recurso", las ventas de activos financieros con pactos de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente retiene financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

4.5.2 Pasivos financieros

Los pasivos financieros asumidos o incurridos por la Sociedad se clasifican en la siguiente categoría de valoración:

- a. Pasivos financieros a coste amortizado: son aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Sociedad y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o aquellos que, sin tener un origen comercial, no siendo instrumentos derivados, proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la Sociedad.

Estos pasivos se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado.

Los instrumentos financieros derivados de pasivo se valoran a su valor razonable, siguiendo los mismos criterios que los correspondientes a los activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias descritos en el apartado anterior.

Los activos y pasivos se presentan separadamente en el balance y únicamente se presentan por su importe neto cuando la sociedad tiene el derecho exigible a compensar los importes reconocidos y, además, tienen la intención de liquidar las cantidades por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La Sociedad da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

4.5.3 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio representa una participación residual en el patrimonio de la sociedad, una vez deducidos todos sus pasivos.



CLASE 8.ª



004402717

Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Sociedad se registran en el patrimonio neto por el importe recibido, neto de los gastos de emisión.

4.6 Existencias-

Las existencias se valoran a su precio de adquisición o valor neto realizable, el menor. Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas, otras partidas similares y los intereses incorporados al nominal de los débitos se deducen en la determinación del precio de adquisición.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes que serán incurridos en los procesos de consumo o de comercialización, venta y distribución, en su caso.

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

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

La influencia de las devoluciones de ventas y compras en la valoración de existencias no es significativa.

Los rappels por compras y de otros descuentos y similares originados por incumplimiento de las condiciones del pedido que sean posterior a la recepción de las facturas suponen un menor valor de las existencias.

4.7 Transacciones en moneda extranjera-

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones.

Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten aplicando el tipo de cambio en la fecha del balance. Los beneficios o pérdidas puestos de manifiesto se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen.

4.8 Impuestos sobre beneficios-

Desde el ejercicio 2012, la Sociedad liquida el impuesto sobre sociedades con el resto de empresas del grupo fiscal al que pertenece, cuyo número es 0241/2012. Como consecuencia de este régimen de tributación y liquidación, la Sociedad registra los correspondientes saldos deudores y/o acreedores con la Sociedad matriz del grupo fiscal, Grupo Coremsa Formación y Tecnologías, S.L.

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

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.



004402718

CLASE 8.^a

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

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias impositivas, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad, o el grupo fiscal al que pertenece, vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

4.9 Ingresos y gastos-

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

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario recibido o, en su caso, por el valor razonable de la contraprestación recibida, o que se espera recibir, y que salvo evidencia en contrario será el precio acordado deducido cualquier descuento, impuestos y los intereses incorporados al nominal de los créditos. Se incluirá en la valoración de los ingresos la mejor estimación de la contraprestación variable cuando no se considera altamente probable su reversión.

El reconocimiento de los ingresos se produce cuando (o a medida que) se produce la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos.

Los ingresos reconocidos a lo largo del tiempo, por corresponder a bienes o servicios cuyo control no se transfiere en un momento del tiempo, se valoran considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando se disponga de información fiable para realizar la medición del grado de realización. En caso contrario sólo se reconocerán ingresos en un importe equivalente a los costes incurridos que se espera que sean razonablemente recuperados en el futuro.

Los ingresos derivados de compromisos que se ejecutan en un momento determinado se registran en esa fecha, contabilizando como existencias los costes incurridos hasta ese momento en la producción de los bienes o servicios.

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



CLASE 8.ª



004402719

4.10 Provisiones y contingencias-

El Administrador Único de la Sociedad en la reformulación de las cuentas anuales diferencian entre:

- a) Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.
- b) Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las cuentas anuales recogen, en su caso, todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informará sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

El Administrador Único de la Sociedad no tiene conocimiento de ninguna obligación o compromiso de consideración al 31 de diciembre de 2019 que pudiera ser susceptible de ser registrada como provisión, o desglosada en las presentes cuentas anuales como pasivo contingente.

4.11 Indemnizaciones por despido-

De acuerdo con la reglamentación laboral vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a los empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. En base a las estimaciones de los posibles despidos que, en circunstancias normales, pudieran tener lugar en el futuro y estimando las cantidades a pagar por dicho concepto, el pasivo devengado no sería significativo. Por consiguiente, no se ha efectuado provisión alguna por este concepto en las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2021.

4.12 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental-

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

Dada la actividad actual de la Sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales.



CLASE 8.^a



004402720

4.13 Compromisos por pensiones, obligaciones similares y otras retribuciones a largo plazo-

El convenio colectivo laboral vigente establece que la Sociedad abonará un plus extraordinario de permanencia en la última nómina del trabajador en función de sus años de permanencia según el convenio que sea aplicable:

- Enseñanza reglada: los trabajadores contratados con anterioridad al 31 de diciembre de 1985 tendrán derecho, al cumplir los 25 años de permanencia en la empresa, a percibir una paga extraordinaria consistente en tres mensualidades. Esta paga se devengará de una sola vez, tomando como base de cálculo el importe de la mensualidad ordinaria correspondiente a la fecha de abono.
- Enseñanza no reglada: los trabajadores contratados con anterioridad al 31 de diciembre de 1994 tendrán derecho, una vez cumplidos los veinte años de permanencia en la empresa, a una paga consistente en tres mensualidades ordinarias. Dicha paga se devengará una única vez.

La Sociedad no ha registrado ninguna provisión por este concepto debido a que la constitución de la misma es del ejercicio 2000, por lo tanto, ningún trabajador ha sido contratado con anterioridad al año 1985 para los trabajadores de enseñanza reglada, o con anterioridad al año 1994 para los trabajadores de enseñanza no reglada.

4.14 Subvenciones, donaciones y legados-

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos de terceros distintos de los propietarios, la Sociedad sigue los criterios siguientes:

- a) Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables: se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el periodo para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro.
- b) Subvenciones de carácter reintegrables: mientras tienen el carácter de reintegrables se contabilizan como pasivos.
- c) Subvenciones de explotación: se abonan a resultados en el momento en que se conceden excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios. Si se conceden para financiar gastos específicos, la imputación se realizará a medida que se devenguen los gastos financiados.

La Sociedad recibe subvenciones concedidas para financiar gastos específicos asociados a la impartición de cursos de formación de carácter plurianual cuya ejecución a cierre del ejercicio es parcial y que se encuentran supeditadas al cumplimiento de las condiciones de concesión una vez finalizado el plan de actuación. En estos casos, la sociedad califica como no reintegrable e imputa como ingreso del ejercicio la subvención en proporción al gasto ejecutado, dado que el Administrador Único considera que no existen dudas razonables de que se concluirá en los términos fijados en las condiciones de otorgamiento. Para los gastos asociados a los cursos a ejecutar en los próximos ejercicios, las subvenciones asociadas concedidas se entienden reintegrables, figurando en el pasivo del balance a cierre del ejercicio.

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



004402721

CLASE 8.^a

4.15 Transacciones con vinculadas-

La Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que el Administrador Único de la Sociedad consideran que no existen riesgos significativos por este concepto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro (véase Nota 4.10).

4.16 Partidas corrientes y no corrientes-

Se consideran activos corrientes aquéllos vinculados al ciclo normal de explotación que con carácter general se considera de un año, también aquellos otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo desde la fecha de cierre del ejercicio, los activos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Los activos que no cumplen estos requisitos se califican como no corrientes.

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación, los pasivos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y en general todas las obligaciones cuya vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes.

5. Inmovilizado intangible

El movimiento habido en este capítulo del balance en los ejercicios 2021 y 2020, así como la información más significativa que afecta a este epígrafe, han sido los siguientes (en euros):

Ejercicio 2021

Coste	Saldo inicial	Entradas	Saldo final
Aplicaciones informáticas	654.002	916.814	1.570.816
Cesiones de derechos de uso ciclos FPGS	233.457	67.388	300.845
Total coste	887.459	984.202	1.871.661

Amortizaciones	Saldo inicial	Dotaciones	Saldo final
Aplicaciones informáticas	(177.832)	(208.298)	(386.130)
Cesiones de derechos de uso ciclos FPGS	(25.226)	(13.875)	(39.101)
Total amortización	(203.058)	(222.173)	(425.231)

Total inmovilizado intangible	Saldo inicial	Saldo final
Coste	887.458	1.871.661
Amortizaciones	(203.058)	(425.231)
Total neto	684.401	1.446.430



004402722

CLASE 8.^a**Ejercicio 2020**

Coste	Saldo inicial	Entradas	Saldo final
Aplicaciones informáticas	529.596	124.406	654.002
Cesiones de derechos de uso ciclos FPGS	169.703	63.754	233.457
Total coste	699.299	188.160	887.459

Amortizaciones	Saldo inicial	Dotaciones	Saldo final
Aplicaciones informáticas	(80.694)	(97.138)	(177.832)
Cesiones de derechos de uso ciclos FPGS	(15.642)	(9.584)	(25.226)
Total amortización	(96.336)	(106.722)	(203.058)

Total inmovilizado intangible	Saldo inicial	Saldo final
Coste	699.299	887.458
Amortizaciones	(96.336)	(203.058)
Total neto	602.963	684.401

Las principales altas registradas en el ejercicio 2021, se corresponden con la adquisición y mejora de la plataforma educativa, así como de los contenidos online de carácter formativo. Del importe total de altas del ejercicio, adquisiciones por importe de 739 miles de euros han sido realizadas a sociedades del Grupo (véase Nota 15).

Al cierre del ejercicio 2021, la sociedad tenía elementos de inmovilizado intangible totalmente amortizados por importe de 48.962 euros (48.962 euros en 2020).

6. Inmovilizado material

El movimiento habido en este capítulo del balance en los ejercicios 2021 y 2020, así como la información más significativa que afecta a este epígrafe, han sido los siguientes (en euros):

Ejercicio 2021

Coste	Saldo inicial	Entradas	Trasposos	Saldo final
Mejoras en inmuebles alquilados	690.129	14.617	-	704.746
Instalaciones técnicas y Maquinaria	2.897.153	222.107	21.000	3.140.560
Otras instalaciones, utillaje y Mobiliario	1.593.942	188.907	-	1.782.849
Equipos proc. inform y otro inmovilizado material	2.609.911	616.502	-	3.226.413
Inmovilizado en curso y anticipos	17.964	7.726	(21.000)	4.390
Total coste	7.809.099	1.049.859	-	8.858.958



004402723

CLASE 8.ª

Amortizaciones	Saldo inicial	Dotaciones	Saldo final
Mejoras en inmuebles alquilados	(107.503)	(21.264)	(128.767)
Instalaciones técnicas y Maquinaria	(1.191.913)	(259.261)	(1.451.1674)
Otras instalaciones, utillaje y Mobiliario	(655.149)	(144.167)	(799.234)
Equipos proc. inform y otro inmovilizado material	(942.223)	(444.462)	(1.486.685)
Total amortización	(2896.788)	(869.064)	(3.765.861)

Total inmovilizado material	Saldo inicial	Saldo final
Coste	7.809.099	8.858.958
Amortizaciones	(2.896.788)	(3.765.861)
Total neto	4.912.311	5.093.098

Ejercicio 2020

Coste	Saldo inicial	Entradas	Saldo final
Mejoras en inmuebles alquilados	688.325	1.804	690.129
Instalaciones técnicas y Maquinaria	1.324.944	1.572.209	2.897.153
Otras instalaciones, utillaje y Mobiliario	1.165.044	428.898	1.593.942
Equipos proc. inform y otro inmovilizado material	1.463.932	1.145.979	2.609.911
Inmovilizado en curso y anticipos	17.964	-	17.964
Total coste	4.660.209	3.148.890	7.809.099

Amortizaciones	Saldo inicial	Dotaciones	Saldo final
Mejoras en inmuebles alquilados	(86.473)	(21.030)	(107.503)
Instalaciones técnicas y Maquinaria	(1.047.063)	(144.850)	(1.191.913)
Otras instalaciones, utillaje y Mobiliario	(531.777)	(123.372)	(655.149)
Equipos proc. inform y otro inmovilizado material	(678.279)	(263.944)	(942.223)
Total amortización	(2.343.592)	(553.196)	(2896.788)

Total inmovilizado material	Saldo inicial	Saldo final
Coste	4.660.209	7.809.099
Amortizaciones	(2.343.592)	(2.896.788)
Total neto	2.316.617	4.912.311



004402724

CLASE 8.^a

Las principales adiciones del ejercicio están relacionadas con la apertura de nuevos centros formativos. Se corresponden con los trabajos de adecuación de las instalaciones y la adquisición del equipamiento necesario para la realización de cursos específicos. Las adicionales del ejercicio anterior son de naturaleza similar.

El detalle de los elementos totalmente amortizados al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente (en euros):

Descripción	2021	2020
Instalaciones técnicas y maquinaria	883.017	782.469
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	304.812	226.376
Equipos proc. inform y otro inmovilizado material	597.029	529.954
Total	1.784.858	1.538.799

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

7. Arrendamientos**7.1 Arrendamiento financiero-**

Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 la Sociedad, en su condición de arrendatario financiero, tiene reconocidos activos arrendados conforme al siguiente detalle (en euros):

	Por bienes valorados por el valor actual de los pagos mínimos	
	2021	2020
Construcciones (Mejoras en inmuebles alquilados)	374.787	382.696
Instalaciones técnicas y otras instalaciones	1.251.492	999.083
Mobiliario	697.211	324.074
Equipos para proceso de información	674.807	1.073.493
Otro inmovilizado	667.901	748.268
Total	3.666.197	3.520.127

Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 la Sociedad tiene contratadas con los arrendadores las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas de acuerdo con los actuales contratos en vigor:

Arrendamientos financieros Cuotas mínimas	Valor actual		Valor nominal	
	2021	2020	2021	2020
Menos de un año	1.046.692	802.503	1.106.670	858.363
Entre uno y cinco años	2.829.674	3.288.908	2.926.230	3.379.101
Total	3.876.366	4.091.411	4.032.900	4.237.464

El pasivo correspondiente a estos contratos se presenta en los epígrafes "Acreedores por arrendamiento financiero a largo plazo y corto plazo" del balance al 31 de diciembre de 2021 (véase Nota 10.1 y 10.2).



CLASE 8.^a



004402725

7.2 Arrendamiento operativo-

Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, como arrendatario, la Sociedad tiene contratadas con los arrendadores las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas, de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente (en euros):

Arrendamientos Operativos Cuotas Mínimas	Valor Nominal	
	2021	2020
Menos de un año	3.702.414	3.325.908
Entre uno y cinco años	6.510.639	7.141.056
Más de cinco años	12.197.263	4.830.620
Total	22.410.316	15.297.584

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad mantiene contratos de arrendamiento operativo en los que actúa como arrendataria, algunos de ellos formalizados con empresas del Grupo al que pertenece, los cuales tienen su vencimiento renovable tácitamente, por los que se ha satisfecho una renta conjunta de 5.667.268 euros durante el ejercicio 2021 (4.418.205 euros en el ejercicio 2020). El detalle de los principales contratos de arrendamiento operativo vigentes a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Centro	Cuota 2021	Cuota 2020	Arrendador (*)
Badajoz	132.723	132.000	Recursos y Soluciones Mare Nostrum, S.L.
Málaga-CTM	67.701	58.800	Recursos y Soluciones Mare Nostrum, S.L.
Málaga-Central SOHO	57.445	57.445	Recursos y Soluciones Mare Nostrum, S.L.
Málaga-Este	138.000	44.500	Recursos y Soluciones Mare Nostrum, S.L.
Madrid I, II, III	1.596.044	1.413.180	Recursos y Soluciones Mare Nostrum, S.L.
Open Madrid	24.000	24.000	Tercero independiente
Murcia I	159.529	123.476	Recursos y Soluciones Mare Nostrum, S.L.
Murcia II, III	221.173	168.400	Tercero independiente
PTA I,II	486.193	543.600	Recursos y Soluciones Mare Nostrum, S.L.
Sevilla	748.451	513.384	Recursos y Soluciones Mare Nostrum, S.L.
Las Palmas	217.206	183.814	Recursos y Soluciones Mare Nostrum, S.L.
Tenerife	126.788	110.751	Tercero independiente
Cáceres	151.007	50.335	Tercero independiente
Zaragoza	341.000	75.600	Tercero independiente
Total	4.467.260	3.499.285	

(*) Recursos y Soluciones Mare Nostrum, S.L. es empresa del Grupo al que pertenece la Sociedad.



004402726

CLASE 8.ª**8. Inversiones financieras (largo y corto plazo)**

El saldo de las cuentas del epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo y corto plazo" al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 es el siguiente

8.1 Inversiones financieras a largo plazo-

Clases Categorías	Euros							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, Derivados, otros		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Activos financieros a coste:								
Instrumentos de patrimonio	16.227	16.227	-	-	-	-	16.227	16.227
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias								
Activos financieros a coste amortizado:								
Fianzas	-	-	7.588	293.206	-	-	7.588	293.206
Derivados de cobertura								
	-	-	-	-	31.342	31.701	31.342	31.701
	-	-	-	-	15.000	30.000	15.000	30.000
Total	16.227	16.227	7.588	293.206	46.342	60.700	70.157	371.134

La información más significativa relacionada con las empresas del grupo, multigrupo y asociadas al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, es la siguiente:

Ejercicio 2021

Denominación /Actividad	% participación	Euros							
		Capital	Resultado		Resto de Patrimonio	Total Patrimonio	Valor en libros		
	Explotación		Neto	Coste			Deterioro acumulado	Valor en libros	
Centro Superior de Formación Marketing, Servicios y Proyectos S.L. (*)	89,99	9.015	(60)	(45)	34.600	43.570	16.227	-	16.227
Total							16.227	-	16.227

(*) Esta participada tiene concedida por la matriz del Grupo un préstamo participativo por importe de 268 miles de euros, así como cuenta con el apoyo patrimonial de ésta para reestablecer su patrimonio neto, de forma que su situación actual patrimonial no suponga quebranto alguno a la Sociedad.



004402727

CLASE 8.^a

Ejercicio 2020

Denominación /Actividad	% participación		Euros						
	Directa	Capital	Resultado		Resto de Patrimonio	Total Patrimonio	Valor en libros		
			Explotación	Neto			Coste	Deterioro acumulado	Valor en libros
Centro Superior de Formación Marketing, Servicios y Proyectos S.L. (*)	89,99	9.015	(399)	(399)	34.900	43.516	16.227	-	16.227
Total							16.227	-	16.227

(*) Esta participada tiene concedida por la matriz del Grupo un préstamo participativo por importe de 268 miles de euros, que ha sido adicionado al importe del patrimonio indicado en el cuadro anterior, así como cuenta con el apoyo patrimonial de ésta para reestablecer su patrimonio neto, de forma que su situación actual patrimonial no suponga quebranto alguno a la Sociedad.

Durante el ejercicio 2002 se constituyó, mediante aportación dineraria íntegramente suscrita y desembolsada por los socios y fundadores, la entidad "Centro Superior de Formación Marketing, Servicios y Proyectos, S.L.", de la que la Sociedad posee el 89,99%. Entre otros, tiene como principal objeto social la formación de particulares, empresas u organismos público o privados con relación a cualquier materia educativa, reglada o no mediante un acuerdo con Universidades y otras entidades por los actuales planes de estudios vigentes o futuros. Desde hace varios años, esta sociedad no tiene actividad significativa.

8.2 Inversiones financieras a corto plazo-

Categorías	Clases		Euros			
	Instrumentos de Patrimonio		Otros activos financieros		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:						
- Cartera de negociación	12.827.568	9.870.097	-	-	12.827.568	9.870.097
Activos financieros a coste amortizado:						
- Fianzas	-	-	20.192	20.192	20.192	20.192
- Créditos a Administrador Único (Nota 13.3)	-	-	129.882	124.880	129.882	124.880
Total	12.827.568	9.870.097	150.074	145.072	12.977.642	10.015.169

La Sociedad mantiene a cierre del ejercicio inversión en diversos fondos de inversión cuyo valor razonable a cierre de ejercicio asciende a 12.828 miles de euros y que han sido clasificados como Inversiones financieras a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. Para el cálculo del valor razonable de estos instrumentos financieros la Sociedad ha utilizado el valor de mercado de dichos activos. La variación del valor razonable de este tipo de activo ha ascendido a 746 miles de euros de ingreso (277 miles de euros en 2020) y que ha sido registrado en el epígrafe "Variación de valor razonable de instrumentos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio adjunta.



CLASE 8.^a



004402728

8.3 Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros-

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera del Grupo al que pertenece, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

Riesgo de crédito-

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio. Hay que indicar que no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros privados, si bien una parte significativa de sus cuentas de clientes se cobra, directa o indirectamente, de la Administración Pública que financia las actividades de formación. Adicionalmente, los principales servicios prestados por la Sociedad consisten en impartir cursos de Formación Profesional, que se cobran por anticipado en su práctica totalidad (véase Nota 11); estando el saldo de esta rúbrica muy atomizado.

A cierre del ejercicio, no existían saldos de clientes o deudores en mora relevantes.

Tal y como se indica en la Nota 8.2, la Sociedad mantiene a cierre del ejercicio determinadas inversiones en fondos de inversión, los cuales incluyen un porcentaje alto de inversión en activos líquidos e inversión de renta fija que reducen el riesgo de la inversión.

Por último, los saldos deudores mantenidos con empresas del grupo no se consideran de riesgo teniendo en cuenta la situación patrimonial de la Sociedad y del Grupo al que pertenece, tal y como se puede observar a continuación.

Riesgo de liquidez-

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance.

El Administrador Único clasifica las cuentas financieras con la Sociedad Dominante, por importe de 13,9 millones de euros, en el epígrafe "Inversiones en empresas del grupo y asociadas" dentro del activo corriente (véase Nota 14.1), por tener una naturaleza de cuenta corriente (motivo por el cual, adicionalmente, no se retribuye), si bien, dada la situación financiera de la Sociedad Dominante, no es posible que dicha cuenta por cobrar pueda ser realizada en el corto plazo. Por consiguiente, si bien el fondo de maniobra de la Sociedad es positivo en 6.917 miles de euros, el fondo de maniobra corregido sería negativo, incluyendo periodificaciones a corto plazo (véase nota 11) cuyo coste asociado se estima será inferior al pasivo registrado como ingreso anticipado a cierre del ejercicio, tal y como se explica a continuación.

A este respecto, la situación financiera de la Sociedad debe evaluarse teniendo en consideración la situación del Grupo al que pertenece, que presenta a cierre del ejercicio un fondo de maniobra negativo de 2.686 miles de euros, siendo el resultado del ejercicio positivo por importe de 2.597 miles de euros. A continuación, se resume la información más relevante de los estados financieros consolidados para la liquidación del Impuesto de Sociedades del ejercicio 2021 del grupo fiscal al que pertenece, que coincide con el grupo mercantil (información en euros, no auditada):



004402729

CLASE 8.^a

GRUPO COREMSA HOLDING, S.L. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Euros)

ACTIVO	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Ejercicio 2.021	Ejercicio 2.020
ACTIVO NO CORRIENTE	20.387.368	16.323.949	PATRIMONIO NETO	7.286.581	4.689.368
Inmovilizado intangible	4.465.676	3.391.882	FONDOS PROPIOS-	7.286.581	4.689.368
Inmovilizado material	14.287.799	11.379.595	Capital	4.097.990	4.097.990
Terrenos y construcciones	8.024.961	5.837.964	Capital escriturado	4.097.990	4.097.990
Instalaciones técnicas y maquinaria	5.613.869	5.388.396	(Acciones y Participaciones en patrimonio propias)		
Inmovilizado en curso	648.968	153.235	Reservas de la sociedad dominante	1.186.255	1.134.135
Inversiones financieras a largo plazo	1.417.978	1.493.369	Reservas de sociedades consolidables	(594.878)	(2.857.538)
Instrumentos de patrimonio	385.167	31.268	Resultado del ejercicio	2.597.214	2.314.781
Créditos a terceros	396.164	638.369	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS-		
Otros activos financieros	636.647	823.732	Subvenciones, donaciones y legados recibidos		
Activos por impuesto diferido	215.904	59.103	PASIVO NO CORRIENTE	10.414.533	10.725.426
ACTIVO CORRIENTE	38.248.549	32.653.038	Deudas a largo plazo	10.128.438	10.578.281
Existencias	23.019	9.712	Deudas con entidades de crédito	6.304.343	6.237.685
Mercaderías	21.579	9.272	Acreedores por arrendamiento financiero	3.821.695	4.338.196
Productos en curso	1.439	440	Otros pasivos financieros	2.400	2.400
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	14.435.079	14.788.865	Pasivos por impuesto diferido	286.095	147.145
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	896.007	901.790	PASIVO CORRIENTE	40.934.792	33.562.192
Deudores varios	1.268.962	1.873.756	Provisiones a corto plazo	34.368	71.252
Personal	873	715	Deudas a corto plazo	15.070.503	10.028.944
Activos por impuesto corriente	639	638	Deudas con entidades de crédito	13.480.237	8.414.007
Otros créditos con las Administraciones Públicas	12.066.094	11.925.661	Acreedores por arrendamiento financiero	1.219.461	924.503
Anticipos a proveedores	202.804	86.345	Otros pasivos financieros	370.806	690.434
Inversiones financieras a corto plazo	15.871.795	12.603.872	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	4.268.145	3.546.640
Instrumentos de patrimonio	14.789.377	11.508.185	Proveedores y acreedores	3.210.796	2.568.088
Créditos a empresas	464.930	459.928	Personal	13.100	15.202
Otros activos financieros	617.488	837.759	Pasivo por impuesto corriente	31.127	145.266
Periodificaciones a corto plazo	2.241.199	1.596.863	Otras deudas con las Administraciones Públicas	929.691	789.596
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5.677.458	3.653.726	Anticipos de clientes	83.432	28.486
Tesorería	5.677.458	3.653.726	Periodificaciones a corto plazo	21.561.775	19.916.387
TOTAL ACTIVO	58.635.907	48.976.987	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	58.635.907	48.976.986

GRUPO COREMSA HOLDING, S.L. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA DEL EJERCICIO 2021

(Euros)

	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
OPERACIONES CONTINUADAS		
Importe neto de la cifra de negocios	27.455.799	22.046.962
Ventas	855.402	971.904
Prestaciones de servicios	26.600.397	21.075.078
Trabajos realizados por la empresa para su activo	1.103.168	265.656
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	1.773	-
Aprovisionamientos	(2.823.727)	(2.780.360)
Consumo de mercaderías	(619.295)	(772.141)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-	-
Trabajos realizados por otras empresas	(2.204.432)	(2.008.219)
Otros ingresos de explotación	8.071.613	7.170.295
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	101.994	(157.589)
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	7.969.619	7.327.884
Gastos de personal	(17.479.784)	(13.892.946)
Sueldos, salarios y asimilados	(13.517.237)	(10.883.281)
Cargas sociales	(3.962.547)	(3.009.665)
Otros gastos de explotación	(12.050.235)	(8.816.027)
Servicios exteriores	(11.671.877)	(8.552.792)
Tributos	(279.144)	(143.057)
Pérdidas, diferido y variación de provisiones por operaciones comerciales	(44.651)	(69.721)
Otros gastos de gestión corriente	(54.563)	(10.457)
Amortización del inmovilizado	(1.599.701)	(1.082.135)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	(3.667)	(19.798)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	2.675.239	2.891.667
Ingresos financieros	132.903	71.533
Gastos financieros	(727.659)	(469.214)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	859.632	371.889
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-	(21.168)
RESULTADO FINANCIERO	264.876	(46.900)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2.940.115	2.844.707
Impuestos sobre beneficios	(342.901)	(529.925)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	2.597.214	2.314.781
RESULTADO DEL EJERCICIO	2.597.214	2.314.781



CLASE 8.ª



004402730

Por otro lado, son reseñables los siguientes aspectos de la situación financiera de la Sociedad y el Grupo al que pertenece:

- 1) Su actividad principal, cursos de Formación Profesional, se cobran por anticipado al inicio del curso escolar (16 millones de euros al cierre de 2021, véase Nota 11) registrados en el pasivo corriente del balance, si bien se prevé que los costes a soportar durante 2022, asociados a los meses pendientes de dichos cursos de formación, sean inferiores a dicho ingreso anticipado. Según las estimaciones, la cifra de negocios del ejercicio 2022 será superior a la de 2021, por consiguiente, las cantidades a cobrar por anticipado serán superiores a los 16 millones mencionados, lo que supone en la práctica una recurrencia de la financiación sin coste.
- 2) Se espera un incremento entorno al 40% de la actividad del Grupo y de la generación de recursos para 2022, dada la apertura de nuevos centros de formación y la consolidación de los centros de reciente apertura.
- 3) Las diferentes inversiones de la Sociedad y del Grupo en inmovilizado material e intangible durante los últimos ejercicios se han financiado por una parte con recursos propios obtenidos de las operaciones, y el resto financiado, sobre todo las instalaciones técnicas y equipamiento de los nuevos centros a través de operaciones de arrendamiento financiero.
- 4) El pasivo corriente incluye deudas por pólizas de crédito y descuento de efectos por importe de 5.337 miles de euros (véase Nota 10.2) que se espera sean renovadas a su vencimiento por lo que no se estima vaya a ser necesario liquidar dicho pasivo en el corto plazo. Adicionalmente la Sociedad cuenta con líneas de crédito no dispuesto según se detalla en la nota 10.
- 5) El Grupo y la Sociedad tienen capacidad de endeudamiento superior al actual en la medida que todos los inmuebles del grupo están libres de cargas y una parte relevante de los activos no corrientes son susceptibles de prestarse en garantía para operaciones de financiación, en caso de que fueran necesarias, aunque esta situación no es previsible en el corto ni medio plazo.

Teniendo en cuenta estas circunstancias, el Administrador Único considera que la continuidad de las operaciones está garantizada con la estructura financiera del Grupo.

Riesgo de mercado-

Tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad, están expuestas al riesgo de tipo de interés, si bien existe un seguro CAP de cobertura de los tipos financieros por importe de 2 millones de euros con un Strike al 0% en relación al Euribor, y vencimiento octubre de 2022 para mitigar el posible efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. En este sentido, la deuda con entidades de crédito se remunera a tipos de interés variables referenciados a Euribor más un diferencial.

La Sociedad no realiza operaciones en moneda extranjera, por lo que no está expuesta a variaciones en los tipos de cambio.

Por último, la inversión en instrumentos financieros mantenidos para la venta, conlleva que la rentabilidad de la Sociedad se vea afectada por la volatilidad de los mercados en los que invierte. Por ello la dirección financiera una política de diversificación en sus inversiones con objeto de mitigar el riesgo descrito.

9. Patrimonio Neto y Fondos propios

9.1 Capital Social-

Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 el capital social de la Sociedad asciende a 60.400 euros, representado por 100 acciones ordinarias de 604 euros de valor nominal cada una, todas ellas de la misma clase, totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones constituidas de capital social gozan de los mismos derechos.



CLASE 8.^a



004402731

Al cierre del ejercicio 2021, la totalidad de las acciones son propiedad de Grupo Coremsa Formación y Tecnologías, S.L., por lo que la Sociedad tiene carácter de unipersonal, condición que se encuentra a 31 de diciembre de 2021 adecuadamente inscrita en el Registro Mercantil.

La Sociedad no tiene operaciones significativas con su accionista único.

9.2 Reserva legal-

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, la sociedad anónima debe destinar una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin. A cierre del ejercicio 2021, la reserva legal se encontraba totalmente constituida.

10. Pasivos financieros (largo y corto plazo)

10.1 Deudas a largo plazo-

El saldo de las cuentas del epígrafe "Deudas a largo plazo" al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente (en euros):

Categorías	Clases	Deudas con entidades de crédito y arrendamiento financiero	
		2021	2020
Débitos y partidas a pagar:			
- Deuda con entidades de crédito			
- Préstamos		1.085.089	2.007.680
- Pólizas de crédito (*)		619.195	1.615.725
- Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 7)		2.829.674	3.288.908
- Deuda transformable en subvenciones		-	-
Total		4.533.958	6.912.313

(*) El límite conjunto de las pólizas de crédito asciende a 6.700 miles de euros.

El detalle del vencimiento de la deuda a largo plazo en función del calendario de pago acordado, es el siguiente (en euros):

Ejercicio 2021

Categoría	2023	2024	2025	2026	2027	Total
Deuda con entidades de crédito	297.659	302.596	307.659	177.175	-	1.085.089
Créditos con vencimiento a largo plazo	619.195	-	-	-	-	619.195
Acreedores por arrendamiento financiero	1.095.526	1.074.747	580.146	79.255	-	2.829.674
Total	2.012.380	1.377.343	887.805	256.430	-	4.533.958



004402732

CLASE 8.ª**Ejercicio 2020**

Categoría	2022	2023	2024	2025	2026	Total
Deuda con entidades de crédito	2.007.680	-	-	-	-	2.007.680
Créditos con vencimiento a largo plazo	1.615.725	-	-	-	-	1.615.725
Acreedores por arrendamiento financiero	956.142	920.148	899.883	424.600	88.135	3.288.908
Total	4.579.547	920.148	899.883	424.600	88.135	6.912.313

Las deudas con entidades de crédito devengan un tipo de interés variable, en función principalmente del Euribor más un diferencial.

10.2 Deudas a corto plazo-

El saldo de las cuentas del epígrafe "Deudas a corto plazo" al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 es el siguiente (en euros):

Categorías	Clases	Deudas con entidades de crédito y arrendamiento financiero		Otros		Total	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
Débitos y partidas a pagar:							
- Deuda con entidades de crédito							
- Préstamos		2.364.012	353.225	-	-	2.364.012	353.225
- Líneas de descuento (*)		2.114.387	1.829.144	-	-	2.114.387	1.829.144
- Pólizas de crédito (**)		3.823.312	947.388	-	-	3.823.312	947.388
- Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 6)		1.046.692	802.503	-	-	1.046.692	802.503
- Proveedores de inmovilizado		-	-	172.318	84.505	172.318	84.505
Total		9.348.403	3.932.260	172.318	84.505	8.920.690	9.520.721

(*) Este saldo corresponde al importe dispuesto sobre varias líneas de confirming, que tienen un límite conjunto de 6.000 miles de euros en 2021 y 4.000 miles de euros en 2020

(**) El límite conjunto de las pólizas de crédito asciende a 6.560 miles de euros.

Las anteriores deudas con entidades de crédito tienen garantía personal y devengan un tipo de interés variable, en función principalmente del Euribor más un diferencial entre el 0,8% y el 1,9%.

11. Periodificaciones

En el epígrafe "Periodificaciones a corto plazo" del pasivo del balance se incluyen los cobros anticipados correspondientes a los meses de enero a junio de 2022 de diferentes cursos de Formación Profesional impartidos por la Sociedad. Adicionalmente, se incluye en esta rúbrica la parte de las subvenciones otorgadas por organismos públicos a la Sociedad durante el ejercicio 2021 y anteriores (véase Nota 12.1), que se encuentran pendientes de ser traspasadas a resultados en el ejercicio 2022, siguiendo el criterio descrito en la nota 4.14, una vez se soporte el gasto subvencionado, y siempre que no existan dudas sobre el cumplimiento de las condiciones de concesión de la subvención.



CLASE 8.^a



004402733

El saldo de las cuentas del epígrafe "Periodificaciones a corto plazo" al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 es el siguiente (en euros):

	2021	2020
Subvenciones Ámbito Estatal	766.598	414.263
Subvenciones Ámbito autonómico	1.217.934	2.869.086
Subvenciones Fondo Social Europeo	496.127	277.983
Curso escolar FPGS	16.302.938	12.881.897
Total periodificaciones	18.783.597	16.443.229

12. Administraciones Públicas y Situación fiscal

12.1 Saldos con las Administraciones Públicas-

Los saldos con "Administraciones Públicas" del activo y del pasivo corriente del balance al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, son los siguientes (en euros):

	2021	2020
Activo-		
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
<i>Otros créditos con las Administraciones Públicas:</i>		
Hacienda Pública, deudora por subvenciones concedidas	6.769.768	6.037.498
Hacienda Pública, deudora por IRPF	638	638
Otros	2.929	4.072
	6.773.335	6.042.234
Pasivo-		
<i>Otras deudas con las Administraciones Públicas:</i>		
Hacienda Pública, acreedor por retenciones practicadas	137.656	86.668
Hacienda Pública, acreedor por subvenciones a reintegrar	7.715	88.451
Hacienda Pública, acreedor por IVA	80	37
Organismos de la Seguridad Social acreedores	410.090	345.975
	555.541	521.131



004402734

CLASE 8.^a

Los saldos incluidos en el epígrafe "Hacienda Pública, deudora por subvenciones concedidas" se corresponden con subvenciones otorgadas por organismos públicos a la Sociedad, según el siguiente detalle (en euros):

Ejercicio 2021

Organismo	Importe pendiente de cobro	Importe subvención	Año concesión
Servicio Andaluz de Empleo	24.960	37.200	2018
Servicio de Empleo Público Estatal	2.470.170	8.168.480	2017-18-19-20-21
Fondo Social Europeo (SEPIE)	660.217	1.123.013	2018-19-20-21
Comunidad de Aragón	245.956	445.574	2020-2021
Servicio Canario de Empleo	87.529	118.728	2020-2021
Servicio de Empleo de Murcia	153.096	355.862	2017-2018-2019
Servicio Empleo Comunicad de Madrid	3.127.840	4.656.169	2019-20-21
	6.769.768	14.905.026	

Ejercicio 2020

Organismo	Importe pendiente de cobro	Importe subvención	Año concesión
Servicio Andaluz de Empleo	27.900	255.225	2017-2019
Servicio de Empleo Público Estatal	1.617.293	8.594.101	2017-2018-2019
Fondo Social Europeo (SEPIE)	283.841	461.590	2017-2018-2019
Servicio Canario de Empleo	275.213	490.413	2019-2020
Servicio de Empleo de Murcia	282.608	475.405	2017-2018-2019
Servicio Empleo Comunicad de Madrid	3.550.643	4.211.139	2018-2019-2020
	6.037.498	12.676.532	

El importe pendiente de cobro indicado incluye subvenciones pendientes de cobro por importe de 588.240 euros que son cobradas por la Sociedad como cabecera de una agrupación de empresas y posteriormente abonadas al resto de partícipes del mismo, cuya cuenta a pagar se encuentra registrada en el epígrafe "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar - "Acreedores varios ", del Balance a 31 de diciembre de 2021 (649.967 euros en el ejercicio 2020). Adicionalmente, parte de las subvenciones se cobrarán una vez que se hayan justificado los gastos incurridos por la Sociedad y/o agrupación (véase Nota 11).

A la fecha de formulación de las cuentas anuales se habían cobrado 2.415 miles de euros de los importes pendientes al cierre del ejercicio.



004402735

CLASE 8.ª**12.2 Conciliación entre el resultado contable y la base imponible fiscal-**

La conciliación entre los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, es la siguiente (en euros):

Ejercicio 2021

	Cuenta de pérdidas y ganancias		Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio		Total
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones	
Resultado del ejercicio					2.312.977
Impuesto de sociedades	226.927	-	-	-	226.927
<i>Diferencias permanentes:</i>					
Sanciones	656	-	-	-	656
Donaciones	27.000	-	-	-	27.000
Participación AIE		(547.379)			(547.379)
Otros	687	(37.503)			(36.816)
<i>Diferencias temporales:</i>					
Con origen en ejercicios anteriores	45.983	-	-	-	45.983
Con origen en el ejercicio	-	(554.427)	-	-	(554.427)
Base imponible fiscal					1.474.921

Ejercicio 2020

	Cuenta de pérdidas y ganancias		Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio		Total
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones	
Resultado del ejercicio					1.868.667
Impuesto de sociedades	488.576	-	-	-	488.576
<i>Diferencias permanentes:</i>					
Sanciones	883	-	-	-	883
Donaciones	32.446	-	-	-	32.446
<i>Diferencias temporales:</i>					
Con origen en ejercicios anteriores	34.048	-	-	-	34.048
Con origen en el ejercicio	-	(342.753)	-	-	(342.753)
Base imponible fiscal					2.081.867



004402736

CLASE 8.^a

12.3 Conciliación entre resultado contable y gasto por impuesto sobre sociedades-

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2021 y 2020, es la siguiente (en euros):

	2021	2020
Resultado contable antes de impuestos	2.539.904	2.357.243
Cuota al 25%	634.976	589.311
Impacto diferencias permanentes	(139.135)	8.332
Deducciones y otros (*)	(268.914)	(109.067)
Total gasto/(ingreso) por impuesto reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias	226.927	488.576

(*) Las deducciones corresponden principalmente a inversiones en activos fijos nuevos.

La Sociedad ha soportado retenciones a cuenta del Impuesto de Sociedades del ejercicio 2021 por importe de 31.454 euros (1.713 euros en 2020).

La Sociedad tributa en régimen de consolidación fiscal con la sociedad matriz del Grupo, Coremsa Formación y Tecnología, S.L. Por este motivo, se ha originado un saldo acreedor con la Sociedad dominante del Grupo Fiscal por importe de 245.195 euros, que se encuentra incluido (compensado) en el epígrafe "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo" del activo del balance adjunto (véase Nota 14.1).

12.4 Desglose del gasto por Impuesto de Sociedades-

El desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades es el siguiente (en euros):

	2021	2020
Impuesto corriente:		
Por operaciones continuadas	276.649	411.401
Impuesto diferido:		
Por operaciones continuadas	(49.722)	77.175
Total gasto por impuesto	226.927	488.576

12.5 Activos por impuesto diferido registrados-

El saldo a cierre del ejercicio 2021 corresponde íntegramente a deducciones generadas en el ejercicio por la AIE indicada en la nota 12.3 anterior y que corresponden a la Sociedad, pendiente de aplicación en los próximos ejercicios.

12.6 Pasivos por impuesto diferido registrados-

El detalle del saldo de esta cuenta al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente (en euros):

Ejercicio 2021

	Saldo al 31.12.2020	Altas	Retiros	Saldo al 31.12.2021
Por diferencias temporarias – leasing	134.754	138.606	(11.496)	261.865
Total pasivos por impuesto diferido	134.754	138.606	(11.496)	261.865



004402737

CLASE 8.^a**Ejercicio 2020**

	Saldo al 31.12.2019	Altas	Retiros	Saldo al 31.12.2020
Por diferencias temporarias – leasing	57.579	85.687	(8.512)	134.754
Total pasivos por impuesto diferido	57.579	85.687	(8.512)	134.754

12.7 Activos y pasivos por impuesto diferido no registrados-

No existen activos o pasivos por impuesto diferido significativos no registrados en el balance adjunto.

12.8 Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras-

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al cierre del ejercicio 2021, la Sociedad tiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son de aplicación. El Administrador Único de la Sociedad consideran que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación de la normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las presentes cuentas anuales.

13. Ingresos y Gastos**13.1 Cifra de negocios-**

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a los ejercicios 2021 y 2020, es la siguiente (en euros):

	2021	2020
Ingresos por prestación de servicios	26.402.740	20.320.144
Total	26.402.740	20.320.144

La distribución de los ingresos por prestación de servicios de los ejercicios 2021 y 2020 por línea de negocio, es la siguiente:

	2021	2020
Formación Profesional Grado Superior	98%	99%
Otros cursos de formación	2%	1%
Total	100%	100%

Todos los servicios se han prestado en el territorio nacional.



004402738

CLASE 8.^a

Saldos del contrato

El importe de los activos contractuales recoge el derecho de la Sociedad a la contraprestación por los servicios prestados (o bienes transferidos) cuando dicho derecho no es incondicional, es decir, servicios prestados o bienes para los que se ha transferido el control pero que se encuentran pendientes de facturar. Este importe se presenta en el balance formando parte del epígrafe "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar - Clientes por ventas y prestación de servicios". Los activos contractuales se convierten en exigibles a medida que se realiza la facturación al cliente. A cierre del ejercicio 2021, la Sociedad mantiene registrados en balance activos contractuales por importe de 207.597 euros.

El importe de los pasivos por contrato recoge los anticipos recibidos de clientes que se presentan en el balance en el epígrafe "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar – Anticipos de clientes" cuando su cancelación se prevea en el corto plazo, o formando parte del saldo del epígrafe "Periodificaciones a largo plazo" en caso contrario. Al cierre del ejercicio 2021, la Sociedad mantiene registrado en balance, saldos por entrega a cuenta de clientes por importe de 82.807 euros en el epígrafe de "Anticipos de clientes" (22.851 euros al cierre del ejercicio 2020) así como mantiene periodificados los cobros anticipados correspondientes a los meses de enero a junio de 2022 de los diferentes cursos de Formación Profesional impartidos por la Sociedad por importe de 16.189.161 euros (12.881.897 en 2020) (véase Nota 11).

Respecto a los activos y pasivos contractuales relacionados con subvenciones recibidas para la impartición de cursos formativos, éstos se indican en las notas 11 y 12.1.

Obligaciones asumidas

El reconocimiento de los ingresos se produce cuando (o a medida que) se produce la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos, es decir, cuando se produce la entrega de los mismos. Los términos de pago acordados con los clientes no tienen componente de financiación significativo y el importe de la contraprestación es fijo en base a tarifas acordadas y pactadas previamente. Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, la Sociedad no posee ningún calendario de vencimientos de obligaciones contractuales.

Costes para obtener o cumplir un contrato

Los costes incrementales de obtención de contratos comerciales se registran en el epígrafe de "Periodificaciones a corto plazo" y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en la partida "Otros gastos de explotación" cuando se produce la transferencia de dichos productos a los clientes. Los costes de cumplimiento de estos contratos se registran igualmente en dicho epígrafe.

La Sociedad no mantiene costes incrementales de obtención de contratos comerciales con sus clientes ni costes de cumplimiento de contrato.

13.2 Aprovisionamientos-

La totalidad de los aprovisionamientos registrados corresponden a prestación de servicios subcontratados con terceros en territorio nacional por importe de 2.429.591 euros (2.377.844 euros en 2020).

13.3 Otros ingresos de explotación-

Los ingresos incluidos en este epígrafe se corresponden, íntegramente, con el traspaso a resultado de subvenciones de explotación en función del devengo de los gastos financiados.

A este respecto, el Administrador Único de la Sociedad consideran que las condiciones generales y específicas de las diferentes subvenciones que ha recibido la empresa se han cumplido o se están cumpliendo sin excepciones.



004402739

CLASE 8.ª

Los saldos incluidos en el epígrafe "Otros ingresos de explotación" se corresponden con subvenciones otorgadas por organismos públicos a la Sociedad, según el siguiente detalle (en euros):

Ejercicio 2021

Organismo	Ingresos generados en el ejercicio	Año concesión
Formación continua	28.249	2021
Gobierno de Canarias	129.341	2020-21
Programas de formación - Comunidad de Madrid	2.003.422	2018-19-20-21
Junta de Andalucía	22.980	2020
Gobierno de Murcia	201.053	2019-20-21
Erasmus	404.474	2019-20-21
Estatal	1.321.040	2018-19-20
Gobierno de Aragón	229.823	2020-21
Ingresos accesorios	12.619	2021
Total	4.353.001	

Ejercicio 2020

Organismo	Ingresos generados en el ejercicio	Año concesión
Gobierno de Canarias	339.098	2019-2020
Programas de formación - Comunidad de Madrid	1.314.077	2018-2020
Junta de Andalucía	(81.167)	2017
Gobierno de Murcia	56.295	2019-2020
Erasmus	243.833	2019-2020
Estatal	2.770.540	2018
Gobierno de Aragón	29.943	2020
Ingresos accesorios	14.711	-
Total	4.687.330	

13.4 Gastos de personal-

La composición del epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2021 y 2020, es la siguiente (en euros):

	2021	2020
Sueldos y salarios	10.948.690	8.750.803
Indemnizaciones	27.922	128
Seguridad social a cargo de la empresa y otros gastos sociales	3.308.565	2.451.487
Total	14.285.177	11.202.418



004402740

CLASE 8.^a

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2021 y 2020, detallado por categorías, es el siguiente:

Categorías	2021	2020
Directivos	17	10
Personal técnico y mandos intermedios	296	230
Personal administrativo	73	60
Otros de menor cualificación	30	32
Total	416	332

Asimismo, la distribución por sexos al término de los ejercicios 2021 y 2020, detallado por categorías, es la siguiente:

Categorías	2021		2020	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Directivos	11	8	17	5
Personal técnico y mandos intermedios	238	214	115	103
Personal administrativo	24	50	39	21
Otros de menor cualificación	14	20	8	23
Total	287	292	179	152

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2021, con discapacidad mayor o igual del 33%, es de una persona.

13.5 Ingresos y gastos financieros-

El importe de los ingresos y gastos financieros calculados por aplicación del método del tipo de interés efectivo, ha sido el siguiente:

	2021		2020	
	Ingresos Financieros	Gastos Financieros	Ingresos Financieros	Gastos Financieros
Aplicación del método del tipo de interés efectivo	131.838	(603.393)	69.352	(379.308)



CLASE 8.^a



004402741

14. Operaciones y saldos con partes vinculadas

14.1 Saldos con vinculadas-

El detalle de saldos a cierre de los ejercicios 2021 y 2020 mantenidos con empresas del grupo y asociadas, es el siguiente (en euros):

	2021		2020	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Saldos comerciales				
- Entidad Dominante	-	-	267.379	-
- Otras empresas del grupo	-	(1.596)	-	(2.267.848)
	-	(1.596)	267.379	(2.267.848)
Créditos a corto plazo / cuenta corriente:				
- Entidad Dominante	(*) 13.871.635	(100.004)	(*) 12.112.882	-
- Otras empresas del grupo	411.314	(1.742.059)	614.905	(1.042.297)
	14.282.949	(1.842.063)	12.727.787	(1.042.297)
Total	14.282.949	(3.682.530)	12.995.166	(3.310.145)

(*) Este crédito tiene consideración de cuenta corriente, si bien no es previsible que se pueda cancelar en el corto plazo (véanse Notas 8.3 y 12.3).

14.2 Operaciones con vinculadas-

La naturaleza de los ingresos y gastos mantenidos con empresas del grupo y asociadas durante los ejercicios 2021 y 2020 es la siguiente (en euros):

	2021		2020	
	Gastos	Ingresos	Gastos	Ingresos
Entidad Dominante:				
Otros gastos de explotación	616.815	-	646.402	-
Operaciones financieras	-	-	-	-
Resto de empresas del grupo:				
Prestación de servicios	-	-	-	900
Aprovisionamientos	425.214	-	649.355	-
Otros gastos de explotación	5.351.740	-	3.781.058	-
Otros gastos sociales	27.980	-	19.470	-
Operaciones financieras	22.890	-	15.506	-
Total	5.827.824	-	5.111.791	900

En opinión del Administrador Único de la Sociedad, las tarifas, precios y otras condiciones que son aplicables a las diferentes operaciones mercantiles que realiza la Sociedad con empresas del grupo y vinculadas (véase Nota 4.15), se determinan de acuerdo con un criterio de libre mercado.

La Sociedad mantiene un contrato con su Accionista Único mediante el cual éste le presta servicios de asesoramiento y gestión, los cuales se registran bajo el epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.



004402742

CLASE 8.ª**14.3 Retribuciones a los Administradores y a la Alta Dirección-**

Las labores propias de la Alta Dirección son desempeñadas por el Administrador Único, que es retribuido por el Accionista Único de la Sociedad y, en consecuencia, no ha percibido retribución alguna por ningún concepto por parte de la Sociedad durante los ejercicios 2021 y 2020.

Los créditos concedidos al Administrador Único de la Sociedad al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 ascienden a 129.882 y 124.880 euros, respectivamente (véase Nota 8.2). Por otra parte, no existían seguros o planes de pensiones contratados por la Sociedad a favor del Administrador Único.

Por último, la Sociedad no ha satisfecho por la prima de seguro de responsabilidad civil del Administrador Único por daños ocasionados por actos u omisiones.

14.4 Información en relación con situaciones de conflicto de intereses por parte de los Administradores Solidarios-

Al cierre del ejercicio 2021, ni el Administrador Único de Centro Superior de Formación Europa Sur, S.A. (Sociedad Unipersonal) ni las personas vinculadas al mismo según se define en la Ley de Sociedades de Capital han comunicado situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la Sociedad.

Por otra parte, el Administrador Único no ha mantenido ni ostentado cargos ni participaciones en otras empresas con idéntico, análogo o complementario tipo de actividad que la Sociedad, distintas de las que puede tener en otras sociedades del Grupo.

15. Otra información**15.1 Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores-**

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre).

	2021	2020
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	31	55
Ratio de operaciones pagadas	33	54
Ratio de operaciones pendientes de pago	6	62
	Importe (miles de euros)	Importe (miles de euros)
Total pagos realizados	7.156	4.219
Total pagos pendientes (*)	449	1.001

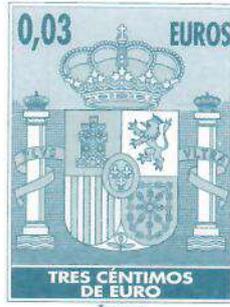
(*) Se excluyen las facturas pendientes de recibir a 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas "Proveedores" y "Acreedores varios" del pasivo corriente del balance.



CLASE 8.^a



004402743

El periodo medio de pago a proveedores (PMP) se ha calculado como el cociente formado en el numerador por el saldo medio de los acreedores comerciales, y en el denominador la suma de las compras netas y los gastos por servicios exteriores.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en los ejercicios 2021 y 2020 según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 30 días. Los plazos de pago podrán ser ampliados mediante pacto de las partes sin que, en ningún caso, se pueda acordar un plazo superior a 60 días naturales.

15.2 Honorarios de auditoría-

Durante los ejercicios 2021 y 2020, los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad, Deloitte, S.L., o por una empresa vinculada al auditor por control, propiedad común o gestión han sido los siguientes (en euros):

Descripción	2021	2020
Servicios de Auditoría	15.000	15.000
Otros servicios de Verificación	-	-
Total servicios de Auditoría y Relacionados	15.000	15.000
Servicios de Asesoramiento Fiscal	12.000	12.000
Otros Servicios	-	-
Total Servicios Profesionales	27.000	27.000

16. Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio, el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania, iniciado en febrero de 2022, ha motivado que gran número de países y entidades hayan tenido o decidido cesar las transacciones con estos países, así como activar sanciones contra los países agresores, que ocasionarán incrementos en los precios de las materias primas y de la energía.

Teniendo en consideración la complejidad de los mercados a causa de la globalización de los mismos, las consecuencias para las operaciones de la Sociedad son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución del conflicto en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos afectados.

Por todo ello, a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, es prematuro realizar una valoración detallada o cuantificación de los posibles impactos que tendrá el conflicto sobre la Sociedad, debido a la incertidumbre sobre sus consecuencias, a corto, medio y largo plazo. Si bien, teniendo en cuenta el sector en el que opera la sociedad el impacto directo ha sido poco relevante.

A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores significativos adicionales que puedan afectar a la capacidad de evaluación de la sociedad por parte de los usuarios de las cuentas anuales.



CLASE 8.^a



004402744

Centro Superior de Formación Europa Sur, S.A. (Sociedad Unipersonal)

Informe de Gestión Correspondiente
al Ejercicio Anual Terminado
el 31 de diciembre de 2021

Evolución de los negocios

a) Cifra de negocios

Centro Superior de Formación Europa Sur, S.A (Sociedad Unipersonal) ha continuado satisfactoriamente su actividad de formación a particulares, empresas u organismos públicos durante el ejercicio 2021, alcanzado una cifra de negocios de 26.403 miles de euros, lo que ha supuesto un incremento de su cifra de negocios del 30% respecto al año anterior. Adicionalmente, los ingresos por subvenciones relacionadas con la impartición de cursos de formación han ascendido a 4.340 miles de euros, suponiendo una variación negativa del 7% respecto al ejercicio anterior, prácticamente el mismo volumen de actividad que en 2020.

Para el próximo curso se espera un crecimiento entorno al 40% dada la apertura de cuatro nuevos centros de formación profesional, con presencia en nuevas Comunidades Autónomas como Baleares y Castilla-León, así como la consolidación de los centros ya existentes, que supera la treintena.

b) Costes de la Organización y Resultados

Los costes de la Organización (gastos de personal y otros gastos de explotación) se han incrementado en el ejercicio en 5.470 miles euros, esto supone un incremento del 28% respecto al ejercicio anterior como consecuencia necesidades superiores de personal y costes en relación al incremento de actividad.

c) Gestión

Certificación Modelo EFQM +600

Esta Certificación acredita y certifica a la empresa como Excelente en Gestión Empresarial. El proceso de certificación se ha realizado sobre la base de un modelo en el cual se han incluido más de 50 indicadores representativos de la gestión empresarial.

Acontecimientos importantes ocurridos con posterioridad al cierre del ejercicio y evolución previsible de la Sociedad

No se han producido hechos posteriores significativos al cierre del ejercicio adicionales a los indicados en cuentas anuales.

Actividades en materia de investigación y desarrollo

Durante el presente ejercicio la sociedad ha participado con 1,86% en Espardell Investigaciones 2021, Agrupación de Interés Económico acogiéndose a unas deducciones en materia de I+D de 421.031 euros.

Adquisición de acciones propias

La Sociedad no posee ni ha poseído acciones propias durante el ejercicio 2021



CLASE 8.^a



004402745

Gestión de riesgos y uso de instrumentos financieros por parte de la Sociedad

Las actividades de la Sociedad y, por lo tanto, sus operaciones y resultados, están sujetas a riesgos del entorno en el que se desarrollan, y, en todo caso, a factores exógenos como son la situación macroeconómica, la evolución de los principales mercados, los cambios normativos y el aumento del número de competidores.

Con carácter general, la Sociedad considera relevantes aquellos riesgos que pueden comprometer la rentabilidad económica de su actividad, su solvencia financiera, la reputación corporativa o la integridad de sus empleados. Para su gestión y control, la Sociedad clasifica los principales riesgos a los que se encuentra expuesta en las siguientes categorías: riesgos estratégicos, riesgo de los procesos de negocio, riesgos relativos a la gestión financiera, riesgos derivados de la fiabilidad de la información financiera y riesgos tecnológicos.

La Sociedad cuenta con sistemas de control que se han concebido para la efectiva identificación, medición, evaluación y priorización de los riesgos. Estos sistemas generan información suficiente y fiable para decidir en cada caso si éstos son asumidos en condiciones controladas, o son mitigados o evitados.

Estado de Información no Financiera

De acuerdo con la legislación mercantil vigente, el informe de gestión ha de contener, en la medida necesaria para la comprensión de la evolución, los resultados o la situación del Grupo, un análisis tanto de indicadores clave financieros como de carácter no financiero, que sean pertinentes respecto de la actividad empresarial concreta del Grupo, incluida información sobre cuestiones relativas al medio ambiente, al personal y al cumplimiento de reglas en materia de igualdad y no discriminación y discapacidad.

En este sentido, y de acuerdo con lo previsto en la Ley 11/2018, de 28 de diciembre sobre información no financiera y diversidad, ésta no se detalla en el presente Informe por estar la misma integrada en el informe de gestión consolidado del Grupo del que Grupo Coremsa Formación y Tecnologías, S.L. (CIF B-93165108) es la sociedad dominante. Dicha sociedad dominante tiene su domicilio social en calle Tomás Heredia, 12 de Málaga se halla inscrita en el Registro Mercantil de Málaga, por lo que las cuentas anuales consolidadas del Grupo junto con el informe de gestión consolidado al que se ha hecho referencia quedarán depositadas en el citado Registro Mercantil.

Otra información

La Sociedad no mantenía con los trabajadores compromisos que no se hayan desglosado en la memoria adjunta.

La plantilla media del ejercicio se desglosa en la memoria adjunta y no se prevén cambios significativos en esta a corto plazo.

No se espera que la Sociedad en el desarrollo normal de sus operaciones pueda tener un impacto medioambiental significativo.

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad tiene formalizados los productos derivados que se indican en la memoria adjunta.

Respecto al período medio de pago a proveedores, estimado en 31 días en el ejercicio 2020, la Sociedad ha superado el límite establecido según la ley 3/2004 de 3 de septiembre. En el ejercicio 2021, la Sociedad tomará las medidas oportunas para reducir el periodo medio de pago a proveedores a los límites permitidos en la ley mencionada anteriormente.



CLASE 8.^a



004402746

Centro Superior de Formación Europa Sur, S.A. (Sociedad Unipersonal)

El Administrador Único de Centro Superior de Formación Europa Sur, S.A. (Sociedad Unipersonal), en el día de hoy formula las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021, junto al Informe de Gestión, todo ello recogido en el anverso de los folios de papel timbrado del Estado, numerados correlativamente del 4402704 al 4402745, ambos inclusive, de la Serie 00, Clase 8.^a de 0,03 euros cada uno, y éste de igual clase con el número 4402746 en cumplimiento de la legislación vigente.

Málaga, 31 de marzo de 2022



D. Manuel Martín Martín
Administrador Único