

**VARIACIONES MAS SIGNIFICATIVAS REALIZADAS EN LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS RELATIVOS AL SEGUNDO SEMESTRE DEL AÑO
2020**

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS 31/12/2020

ACTIVO	31/12/2020 PREVIO	AJUSTES	31/12/2020 AUDITADO
A) ACTIVO NO CORRIENTE	34.323	63	34.386
I. Inmovilizado intangible.	65	-	65
II. Inmovilizado material.	4.430	(65)	4.364
III. Inversiones inmobiliarias.	25.279	71	25.349
IV. Inversiones financieras a largo plazo.	196	23	219
V. Activos por impuestos diferidos.	4.354	34	4.389
B) ACTIVO CORRIENTE	62.074	(293)	61.782
I. Existencias.	53.612	492	54.104
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	2.378	(746)	1.632
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	145	(11)	134
IV. Inversiones financieras a corto plazo.	289	(23)	266
V. Periodificaciones a corto plazo.	176	15	191
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	5.475	(21)	5.454
TOTAL ACTIVO (A+B)	96.398	(230)	96.168
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	31/12/2020 PREVIO	AJUSTES	31/12/2020 AUDITADO
A) PATRIMONIO NETO	70.378	22	70.401
A-1) Fondos propios.	70.897	(226)	70.672
I. Capital.	32.000	-	32.000
II. Prima de emisión.	84.025	-	84.025
III. Reservas.	8.957	40	8.996
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).	(2.522)	-	(2.522)
V. Resultados de ejercicios anteriores.	(45.766)	-	(45.766)
VI. Resultado del ejercicio.	(5.796)	(265)	(6.061)
A-2) Ajustes por cambios de valor.	(519)	248	(271)
B) PASIVO NO CORRIENTE	18.731	(1.750)	16.981
I. Deudas a largo plazo.	16.238	(1.794)	14.444
II. Pasivos por impuesto diferido.	2.494	44	2.537
C) PASIVO CORRIENTE	7.288	1.498	8.786
I. Provisiones a corto plazo.	132	-	132
II. Deudas a corto plazo.	2.454	1.797	4.251
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	14	(3)	11
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	4.688	(296)	4.391
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	96.398	(230)	96.168

Las variaciones más importantes producidas en las partidas de Balance de Situación Consolidados han sido:

1.- Inmovilizado material. Corrección de los costes de reforma del hotel de Antigua Hotel Europa.

2.- Existencias: Ajuste de los márgenes de Valdivia en las obras del Grupo, así como la eliminación de la venta de una de las unidades de Brasil que, por error, se imputó en 2020 cuando en realidad lo era para el 2021. Además, se han corregido los deterioros de ciertas unidades de club Meridional.

3.- Clientes: En el estudio de los avances de obra de Valdivia se ha puesto de manifiesto que los ingresos imputados lo eran por excesos por lo que se ha tenido que corregir los mismos en función del avance de obra. Esta corrección ha supuesto regularizar unos 430 miles de euros. Además, se ha anulado la venta de una de las unidades de Club Meridional indicada anteriormente y que conlleva la anulación del saldo de clientes. Por otra parte, se ha puesto de manifiesto que había un saldo pendiente de cobro de 70 miles de euros en Antigua Hotel Europa que ha habido que provisionar.

4.- Deudas a largo y corto plazo. Se ha producido una reclasificación de largo a corto plazo de la deuda de López de Haro sobre el hotel de Antiguo Hotel Europa por importe de 1.794 miles de euros.

5.- Acreedores Comerciales y otras cuentas a pagar. Se ha ajustado el gasto por impuesto de Astra y se ha reconocido el gasto por impuesto de activos a pagar por las sociedades de Veiramar Antiguo Hotel Europa y que previamente no se había reconocido.

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE GRUPO MONTEBALITO	31/12/2020 PREVIO	AJUSTES	31/12/2020 AUDITADO
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios.	12.749	(2.319)	10.430
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.	(3.059)	888	(2.171)
4. Aprovisionamientos.	(5.343)	1.414	(3.929)
3. Otros ingresos de explotación.	1	-	1
4. Gastos de personal.	(1.608)	33	(1.575)
5. Otros gastos de explotación.	(2.301)	(41)	(2.342)
6. Valoración inmuebles de inversión	541	9	550
7. Amortización del inmovilizado.	(293)	(22)	(315)
8. Excesos de provisiones.	28	-	28
9. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	3	(0)	3
10. Otros resultados	(284)	110	(174)
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	435	71	506
11. Ingresos financieros.	51	(1)	50
12. Gastos financieros.	(779)	(2)	(781)
13. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.	1	-	1
14. Diferencias de cambio.	(4.930)	(96)	(5.026)
A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16)	(5.657)	(98)	(5.756)
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)	(5.222)	(27)	(5.250)
15. Impuesto sobre beneficios.	(574)	(238)	(811)
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+15)	(5.796)	(265)	(6.061)

1.- Cifra de negocio, variación de existencias y aprovisionamiento: Por error, la cifra de negocios estaba contemplando la facturación con empresas del Grupo que realiza la constructora Valdivia a las promotoras que son empresas del Grupo y solo se había ajustado el margen que obtenía Valdivia sobre dichas obras de dentro del Grupo Montebalito. Sin embargo, dicho margen debe ajustarse eliminado tanto la facturación a empresas de grupo como el coste asociado a dicho ingreso. Este ajuste no tiene efecto en la cuenta de resultados, pero si en el saldo de la cifra de negocios que desciende en 2.079 miles de euros. El resto de ingresos se debe a la anulación de la venta de una de las unidades de Club Meridional, tal y como se ha comentado en apartados anteriores.

3.- Otros resultados: El ajuste proviene porque, por error, se interpretó que la exención concedida en el año 2020 sobre el impuesto sobre activos de la sociedad Veiramar del año 2019 ya se tuvo en cuenta en el año 2019 y que ya estaba contemplado en reservas. Sin embargo, no fue así, por ello, se ha contabilizado en los resultados del año 2020 que fue cuando se concedió la exención.

4.- Diferencias de cambio: Ajuste de la variación de los tipos de cambio en República Dominicana.

5.- Impuesto sobre beneficios: Se ha ajustado el gasto por impuesto de Astra y se ha reconocido el gasto por impuesto de activos que previamente no se había reconocido.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES 31/12/2020

ACTIVO	31/12/2020 PREVIO	AJUSTES	31/12/2020 AUDITADO
A) ACTIVO NO CORRIENTE	99.454	748	100.203
I. Inmovilizado intangible.	4	-	4
II. Inmovilizado material.	21	-	21
III. Inversiones inmobiliarias.	2.510	-	2.510
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	93.752	737	94.489
V. Inversiones financieras a largo plazo.	26	-	26
VI. Activos por impuestos diferidos.	3.143	11	3.154
B) ACTIVO CORRIENTE	8.761	(68)	8.693
I. Existencias.	5.865	(44)	5.821
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	221	(1)	220
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	1.215	(23)	1.193
IV. Inversiones financieras a corto plazo.	2	-	2
V. Periodificaciones a corto plazo.	115	-	115
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	1.343	-	1.343
TOTAL ACTIVO (A+B)	108.215	681	108.896
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	31/12/2020 PREVIO	AJUSTES	31/12/2020 AUDITADO
A) PATRIMONIO NETO	70.754	559	71.312
A-1) Fondos propios.	70.754	559	71.312
I. Capital.	32.000	-	32.000
II. Prima de emisión.	84.025	-	84.025
III. Reservas.	7.933	-	7.933
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).	(2.522)	-	(2.522)
V. Resultados de ejercicios anteriores.	(45.766)	-	(45.766)
VI. Resultado del ejercicio.	(4.916)	559	(4.357)
B) PASIVO NO CORRIENTE	12.075	941	13.016
I. Deudas a largo plazo.	5.226	-	5.226
II. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	6.395	867	7.261
III. Pasivos por impuesto diferido.	455	74	529
C) PASIVO CORRIENTE	25.387	(819)	24.568
I. Provisiones a corto plazo.	101	42	142
II. Deudas a corto plazo.	137	-	137
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	24.902	(860)	24.042
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	247	(1)	246
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	108.215	681	108.896

1.- Inversiones en empresas del Grupo: la variación producida en esta partida se corresponde; por un lado, por un cambio es la estimación de valor de las participaciones de filiales una vez se auditaron las mismas por un importe de 1.153 miles de euros y, por otro lado, por un cambio en la contabilización del resultado positivo obtenido en la cesión de créditos entre Montebalito y la filial Inmobiliaria Astra que en un inicio se contabilizó como resultado cuando en realidad lo que se producía era una disminución del coste de la participación de la primera en la segunda por 416 miles de euros.

2.- Deudas a largo y corto plazo: La variación producida entre ambas partidas se corresponde con la reclasificación a largo plazo del crédito formalizado entre Montebalito (deudora) y su filial alemana Montebalito German Fund (acreedora) por importe de 860 miles de euros.

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A MONTEBALITO	31/12/2020 PREVIO	AJUSTES	31/12/2020 AUDITADO
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios.	137	-	137
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.	44	-	44
3. Aprovisionamientos.	(177)	(44)	(221)
4. Gastos de personal.	(700)	-	(700)
5. Otros gastos de explotación.	(677)	(42)	(718)
6. Amortización del inmovilizado.	(55)	-	(55)
7. Otros resultados	(31)	394	363
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7)	(1.458)	308	(1.150)
8. Ingresos financieros.	940	(57)	883
9. Gastos financieros.	(916)	(7)	(922)
10. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.	-	-	-
11. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.	(3.619)	385	(3.235)
A.2) RESULTADO FINANCIERO (8+9+10+11)	(3.595)	321	(3.274)
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)	(5.054)	629	(4.424)
12. Impuesto sobre beneficios.	138	(71)	67
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.3+12)	(4.916)	559	(4.357)

Los ajustes más representativos que ha habido en la cuenta de resultados individuales, han sido los siguientes:

1.- Operación de venta de participaciones y cesiones de crédito de las filiales brasileñas por parte de Montebalito a su filial Inmobiliaria Astra.

Los resultados obtenidos en dicha operación se han registrado como; una parte como menor importe de la participación en Astra (416 miles de euros) y el resto como resultados extraordinarios (394 miles de euros) cuando inicialmente se registró en resultado. Este cambio de criterio, se ha tomado al considerar dicho resultado como una retribución al accionista.

2.- Deterioro de las participaciones en empresas del Grupo. Se han tenido que corregir una vez se han auditado todas las filiales. Esto ha supuesto un ingreso de 384 miles de euros respecto de las cifras anteriores.