

1. Bases de presentación de los Estados Financieros

1.1. Estados Financieros Individuales

Los Estados Financieros Intermedios de AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. (en adelante “**AIRTIFICIAL**”) han sido obtenidos de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el Plan General de Contabilidad aprobado mediante el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera de la Sociedad y de los resultados de las operaciones, de sus flujos de efectivo y de los cambios en el patrimonio neto a 30 de junio de 2019.

Aunque se han aplicado de manera uniforme los criterios contables para la elaboración de los Estados Financieros Consolidados a 30 de junio de 2019 con respecto a los del ejercicio anterior, a lo largo de este periodo se ha producido una combinación de negocios por la que INYPSA INFORMES Y PROYECTOS, S.A. (anterior denominación de AIRTIFICIAL) absorbe a la sociedad Carbuces Europe, S.A. Esto provoca que en determinadas partidas haya unas variaciones muy sustanciales no motivadas por el normal funcionamiento de la sociedad e impide la comparación directa de información con el ejercicio anterior.

1.2. Estados Financieros Consolidados

Los Estados Financieros Consolidados del Grupo AIRTIFICIAL INTELLIGENCE STRUCTURES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES han sido preparadas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF), conforme a lo establecido en los Reglamentos de la Comisión Europea y que están vigentes a 30 de junio de 2019.

En España la obligación de presentar cuentas anuales consolidadas bajo NIIF ha sido regulada en la disposición final undécima de la Ley 62/2003.

Aunque se han aplicado de manera uniforme los criterios contables para la elaboración de los Estados Financieros Consolidados a 30 de junio de 2019 con respecto a los del ejercicio anterior, a lo largo de este periodo se ha producido una combinación de negocios por la que INYPSA INFORMES Y PROYECTOS, S.A. (anterior denominación de AIRTIFICIAL) absorbe a la sociedad Carbuces Europe, S.A. Esto provoca que en determinadas partidas haya unas variaciones muy sustanciales no motivadas por el normal funcionamiento de la sociedad e impide la comparación directa de información con el ejercicio anterior.

2. Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del período contable intermedio

La actividad de dos de las tres unidades de negocio de Airtificial están sujetas a una estacionalidad que ocasiona que, habitualmente, las unidades obtengan mayores ingresos durante la segunda mitad del año.

Los ingresos de la unidad de negocios de Aerospace & Defense están condicionados por la estacionalidad del sector en la producción de aeronaves. Más del 50% de la facturación de la unidad de negocios procede de un mismo cliente, Airbus, y el resto de la facturación proviene de otros Tier1 (Alestis, Sabca, Aciturri...) que también trabajan con la misma estacionalidad. Los resultados de Airbus presentan una significativa estacionalidad debido a su programación productiva y, ello, ocasiona que usualmente los resultados de Airtificial Aerospace & Defense también se vean condicionados.

Por otro lado, la mayor parte de los ingresos de la unidad de negocios de Civil Works (más del 80%) proviene de licitaciones públicas. Históricamente, el número de licitaciones públicas en el primer semestre de año es significativamente inferior al del segundo, por lo que el histórico de contratación de la unidad de negocios evidencia una menor cifra de contratación durante los primeros semestres del ejercicio.

3. Cambios en estimaciones y juicios contables

La preparación de los Estados Financieros Consolidados de acuerdo con las NIIF requiere que la Dirección establezca juicios de valor, haga estimaciones y asuma hipótesis que afectan a la aplicación de políticas contables y a los importes de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones e hipótesis utilizadas se han basado en la experiencia y en otros factores históricos que hacen que los resultados sean razonables en estas circunstancias.

Dichas estimaciones y juicios contables realizados durante el período comprendido en los Estados Financieros Intermedios, se han aplicado de manera uniforme a los empleados durante la realización de los Estados Financieros de ejercicios anteriores.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a 30 de junio de 2019, es posible que los acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro pudieran obligar a modificaciones en próximos ejercicios, lo que se realizaría conforme a lo establecido en la NIC 8 reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

4. Naturaleza e importe de partidas no usuales por naturaleza, importe o incidencia

Durante el transcurso del ejercicio 2019 han acontecido una serie de hechos que pudieran tener incidencia significativa sobre los negocios del Grupo. Estos hechos han ocasionado que los administradores, siguiendo criterios de prudencia valorativa, hayan decidido provisionar un total de 25 millones de euros. El detalle de dichas provisiones puede consultarse en la diapositiva número 4 del informe de gestión intermedio publicado por la Compañía en la web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

5. Autocartera

Actualmente, la Sociedad no tiene suscrito un contrato de liquidez. Al cierre del primer semestre del ejercicio 2019 Airtificial no posee acciones propias.

6. Hechos posteriores al cierre

Con fecha 22 de agosto de 2019 la Sociedad comunicó que un consorcio participado por Airtificial Civil Works, filial de Airtificial, firmó un contrato con la Agencia Nacional de Infraestructura colombiana (ANI) para el control y supervisión del mantenimiento de las operaciones de carga y transporte en dos tramos de vía férrea, que abarcan un total de 877 kilómetros. Asimismo, comunicó que el valor del contrato era de €1,5 millones de euros y que Airtificial tenía una participación del 50% en el consorcio que ha obtenido el contrato.

Más adelante, con fecha 6 de septiembre de 2019, Airtificial difundió que en el Consejo de Administración celebrado ese mismo día, Borja Martínez-Laredo, Consejero Delegado hasta entonces, formuló su renuncia a la delegación de facultades que estaba hecha en su favor, determinado por motivos personales. A continuación, el consejo efectuó la delegación de todas las facultades legal y estatutariamente delegables en favor del vicepresidente, don Javier Martín García.

Por último, el 11 de septiembre de 2019, Airtificial comunicó haber recibido notificación de sentencia dictada por un tribunal de la ciudad de Nueva York -New York County Supreme Court- que condenaba a la sociedad a pagar la suma de € 3,2 millones, más intereses al 9% desde 6 febrero 2017. Se trataba de la decisión en primera instancia emitida en el litigio que desde 2015 Carbures Europe SA (hoy Airtificial, en méritos de la fusión concluida el 20 noviembre 2018) mantenía con Emerging Markets Intrisic Cayman Ltd. -EMI- a propósito de cierta operación de financiación a favor de Carbures convenida en 2015. Además, Airtificial, en ese mismo hecho relevante, comunicó que la decisión es susceptible de apelación y que procederá a recurrir la sentencia.

7. Variaciones en el perímetro de consolidación

Hasta el 30 de junio de 2019 se han producido las siguientes variaciones en el perímetro de consolidación:

- Venta de la participación existente en la sociedad Harbin Guanglian Carbures al mismo socio que ya existía.
- Venta de las participación existentes en Inypsa URBAN Development, S.L.

8. Desglose de instrumentos financieros por naturaleza y categoría

Instrumentos financieros por naturaleza y categoría existentes en el balance de situación consolidado a 30 de junio de 2019 del Informe Financiero semestral:

<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
Instrumentos de patrimonio	5.838		
Otros activos financieros		439	4.042
Largo plazo/ no corrientes	5.838	439	4.042
Otros activos financieros		2.824	1.432
Corto plazo/ corrientes	0	2.824	1.432
TOTAL CONSOLIDADO	5.838	3.263	5.474

<u>PASIVOS FINANCIEROS</u>	Débitos y partidas a pagar	Derivado de cobertura
Deudas con entidades de crédito	9.026	
Derivados		369
Otros pasivos financieros	42.841	
Deudas a largo plazo/ Pasivos financieros no corrientes	51.867	369
Deudas con entidades de crédito	10.538	
Derivados		69
Otros pasivos financieros	13.721	
Deudas a corto plazo/ Pasivos financieros corrientes	24.259	69
TOTAL CONSOLIDADO	76.126	438

9. Transacciones con partes vinculadas

La información agregada sobre transacciones con partes vinculadas ha sido desarrollada en el presente Informe Financiero semestral, en concreto, en su capítulo IV.

La retribución total devengada por los miembros del Consejo de Administración durante el primer semestre del ejercicio 2019 ha ascendido a 485 miles de euros, en concepto de retribución fija y de dietas de asistencia al Consejo.

Los miembros del Consejo de Administración no han percibido durante el primer semestre del ejercicio 2019 otro beneficio o retribución adicional al anterior distinto de los créditos concedidos y la contratación de seguros de vida para sus miembros.

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 114.2 de la Ley del Mercado de Valores, se informa a continuación de los acuerdos del consejo de administración en esa materia:

1. Cesión de créditos por Parcesa Parques de la Paz, S.A.;

El 31.01.2018 la presidenta de la comisión de auditoría da cuenta del acuerdo adoptado hoy por esa comisión a propósito de la operación consistente en la adquisición a Parcesa Parques de la Paz, S.A.(vinculada al administrador D. Leonardo Sánchez-Herederó Álvarez) de créditos por importe de 3.948.235,23 euros, que ésta ostenta, por haberlos adquirido a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA frente a la propia sociedad y frente a las sociedades de su grupo Carbuces Defense, S.A.U. y Mapro Sistemas de Ensayo, S.A.U., adquisición que es por el precio de 2.403.211 € más los intereses devengados entre la fecha de adquisición y la fecha de cesión, así como los gastos e impuestos en que ha incurrido la cedente por la adquisición.

Deliberado, el consejo, a la vista de los argumentos del informe de la comisión, que se da aquí por reproducido, constata que la operación resulta inocua para el patrimonio social, que se plantea en condiciones de mercado y que se ha respetado la transparencia del proceso, por todo lo cual acuerda por unanimidad de los concurrentes, entre los que no se encuentra el consejero concernido, autorizarla, otorgando la dispensa prevenida en el artículo. 230 de la Ley de Sociedades de Capital.

2. Operaciones vinculadas con el presidente:

El 27.02.2019 la presidenta de la comisión de auditoría da cuenta del acuerdo adoptado hoy por esa comisión a propósito de la operación consistente en el préstamo que la sociedad convino con el presidente el 20 diciembre 2018, por importe de 1.136.659,72 €, con interés al tipo legal más un punto ($3\% + 1 = 4\%$), devengable desde 20 diciembre 2018, tipo que se actualizará cada anualidad desde 2019 inclusive, el 21 diciembre, para adaptarlo al interés legal que rija en cada una de esas fechas más un punto, venciendo el préstamo el 20 diciembre 2023, fecha en que serán pagaderos el principal y todos los intereses, con posibilidad de pago anticipado, total o parcial, por parte del prestatario,

en cuyo caso vencerán los intereses devengados hasta la fecha del pago anticipado, y con posibilidad de vencimiento anticipado a libre voluntad de la sociedad, ejercitable a partir de 27 febrero 2022, en cuyo caso el vencimiento anticipado se producirá en la fecha de aprobación de las cuentas correspondientes al ejercicio 2022, pero sólo en cuanto alcance el importe de las retribuciones que por cualquier concepto reciba de la Sociedad el prestatario, mediante cuya compensación se hará el pago.

Deliberado, el consejo, a la vista de los argumentos del informe de la comisión, que se da aquí por reproducido, constata que la operación resulta inocua para el patrimonio social, que se plantea en condiciones de mercado y que se ha respetado la transparencia del proceso, por todo lo cual acuerda por unanimidad de los concurrentes, entre los que no se encuentra el consejero concernido, autorizarla, otorgando la ispeña prevenida en el art. 230 de la Ley de Sociedades de Capital.

Por otro lado, con referencia a la operación vinculada consistente en la prestación de servicios del presidente de la que el consejo otorgó dispensa en su sesión de 31 enero 2019, se ha dado cuenta de que hoy ha sido otorgado por las partes de aquel contrato un pacto adicional estableciendo la interpretación común sobre cierta retribución mínima, pacto adicional que ha sido distribuido. La comisión de auditoría ha informado que el pacto en cuestión no afecta en nada a la propuesta de otorgamiento de dispensa que acordó en su sesión de 31 enero 2019.

Los consejeros concurrentes, por unanimidad, acuerdan que ese pacto aclaratorio no altera en nada la dispensa que se otorgó el 31 enero 2019, que se considera también extendida a ese pacto adicional.

3. Prestación de servicios con Instituto de Energías Renovables, S.L.:

El 25.04.2019 la presidenta de la comisión de auditoría da cuenta del acuerdo adoptado hoy por esa comisión a propósito de la operación consistente en la prestación de servicios de ingeniería con Instituto de Energías Renovables, S.L. (vinculada al consejero Leonardo Sánchez-Heredero Álvarez), relativos a la elaboración de los proyectos para el tendido de línea y parques eólicos que promueve esa sociedad, conforme a una relación de precios que constan en el contrato, examinados por la comisión de auditoría.

Deliberado, el consejo, a la vista de los argumentos del informe de la comisión, que se da aquí por reproducido, constata que la operación resulta inocua para el patrimonio social, que se plantea en condiciones de mercado y que se ha respetado la transparencia del proceso, por todo lo cual acuerda por unanimidad de los concurrentes, entre los que no se encuentra el consejero concernido, autorizarla, otorgando la ispeña prevenida en el art. 230 de la Ley de Sociedades de Capital.

4. Prestación de servicios con Instituto de Energías Renovables, S.L.:

El 25.04.2019 la presidente de la comisión de auditoría da cuenta del acuerdo también adoptado hoy por esa comisión a propósito de la operación consistente en la prestación de servicios de administración y gestión con Instituto de Energías Renovables SL (vinculada al consejero don Leonardo Sánchez-Heredero Álvarez), relativos a contabilidad, facturación, gestión tributaria, de compras y administrativa, por precio de 3.500 €/mes más IVA, por plazo de un año, prorrogable por la tácita por plazos sucesivos iguales.

Deliberado, el consejo, haciendo suyos los argumentos del informe de la comisión, que se da aquí por reproducido, constata que la operación resulta inocua para el patrimonio social, que se plantea en condiciones de mercado y que se ha respetado la transparencia del proceso, por todo lo cual acuerda por unanimidad de los concurrentes, entre los que no se encuentra el consejero concernido, autorizarla, otorgando la dispensa prevenida en el art. 230 de la Ley de Sociedades de Capital.

5. Venta de participaciones sociales a Parcesa Parques De La Paz, S.A.:

El 25.04.2019 La presidenta de la comisión de auditoría da cuenta a continuación del acuerdo asimismo adoptado hoy por esa comisión a propósito de la operación consistente en la venta de participaciones sociales representativas del 50,5% del capital social de la filial Inypsa Urban Development SL a Parcesa Parques de la Paz SA (vinculada al consejero don Leonardo Sánchez-Heredero Álvarez), por precio de 3.270.063,37 €, pagadero de contado, con simultánea restitución de préstamo convenido por Airtificial con Inypsa Urban Development SL por 1.347.127,00 €, y también restitución de cantidades objeto de práctica de "barrido de caja" por la diferencia entre la última cifra y 1.523.496,12 €. La venta de participaciones se trata de operación que sigue a la que el consejo examinó en su sesión de diciembre pasado, en la que se enajenó el 49,5% restante.

El préstamo lo fue a interés legal (hoy 3%) y plazo hasta 31 diciembre 2019.

El consejo, siguiendo las líneas estratégicas definidas en sus últimas reuniones, ha decidido enfocar su actividad en aquellas con alto componente tecnológico. Con este enfoque, se ha tomado la decisión de paralizar y abandonar las actividades relacionadas con el desarrollo y planeamiento de suelos, urbanización, construcción e inmobiliario en general, tanto en España como en el exterior, al no considerarlas estratégicas dentro del nuevo marco de actuación y desarrollo que se le quiere dar al grupo. En este sentido se inició un proceso de búsqueda de un inversor al que fuera factible transmitir dichas actividades, así como las filiales que la desarrollan, en el mejor precio y formas de pago posibles. De esta manera, se ha decidido aceptar la oferta de compra en efectivo por parte del grupo de don Leonardo Sánchez-Heredero Álvarez, con amplísima experiencia en las actividades referidas, quien además ha manifestado claramente su intención de darles continuidad, mediante la venta de las participaciones sociales que aún mantiene Airtificial en Inypsa Urban Development SL.

Deliberado, el consejo, haciendo suyos los argumentos del informe de la comisión, que se da aquí por reproducido, en cuanto a la venta de participaciones en consideración a la persistencia de las circunstancias presentes al tiempo de la operación de diciembre 2018, y en cuanto al préstamo en consideración al tipo de interés convenido, estima que las operaciones resultan inocuas para el patrimonio social, que una y otra se plantean en condiciones de mercado y que se ha respetado la transparencia del proceso, por todo lo cual acuerda por unanimidad de los concurrentes, entre los que no se encuentra el consejero concernido, autorizarlas, otorgando la dispensa prevenida en el art. 230 de la Ley de Sociedades de Capital.

6. Prestación de servicios con Estudio de Comunicación, S.A.:

El 25.04.2019 La presidenta de la comisión de auditoría da cuenta ahora del acuerdo también adoptado hoy por esa comisión a propósito de la operación consistente en la prestación de servicios con Estudio de Comunicación SA (vinculada a los consejeros don Ladislao de Arriba Azcona y don Luis Ignacio Torres Prada) conviniendo la prestación de servicios de comunicación por el precio de 6.375 €/mes en 2019, 7.750 €/mes más IPC en 2020, 7.900 €/mes más IPC en 2021 y 2022, y plazo de tres años, renovable por la tácita por periodos anuales.

Deliberado, el consejo, haciendo suyos los argumentos del informe de la comisión, que se da aquí por reproducido, constata que la operación resulta inocua para el patrimonio social, que se plantea en condiciones de mercado y que se ha respetado la transparencia del proceso, por todo lo cual acuerda por unanimidad de los concurrentes, entre los que no se encuentran los consejeros concernidos, autorizarla, otorgando la dispensa prevenida en el art. 230 de la Ley de Sociedades de Capital.

7. Préstamo de Inypsa Urban Development, S.L. por importe de 1.400.000 €.:

El 30.05.2019 la presidente de la comisión de auditoría da cuenta del acuerdo adoptado hoy por esa comisión a propósito de la operación consistente en préstamo a nuestra sociedad por parte de Inypsa Urban Development, S.L. (vinculada al consejero d. Leonardo Sánchez-Heredero) por importe de 1.400.00 €, con interés anual al tipo Euribor a un mes más 2,5 puntos porcentuales, pagadero junto con el principal al vencimiento, vencimiento que tiene lugar el 23 de junio de 2019, con posibilidad de cancelación anticipada por parte del deudor sin penalización.

Deliberado, el consejo, a la vista de los argumentos del informe de la comisión, que se da aquí por reproducido, constata que la operación resulta inocua para el patrimonio social, que se plantea en condiciones de mercado y que se ha respetado la transparencia del proceso, por todo lo cual acuerda por unanimidad de los concurrentes, entre los que no se encuentra el consejero concernido, autorizarla, otorgando la dispensa prevenida en el art. 230 de la Ley de Sociedades de Capital.

8. Prórroga del préstamo de Inypsa Urban Development, S.L. por importe de 1.400.000 €.

El 27.06.2019 la presidenta de la comisión de auditoría da cuenta del acuerdo adoptado hoy por esa comisión a propósito de la operación consistente en prórroga del vencimiento del préstamo a nuestra sociedad que fue objeto de dispensa como operación vinculada en la sesión pasada del consejo. El préstamo se otorgó por Inypsa Urban Development, S.L. (vinculada al consejero d. Leonardo Sánchez-Heredero) por importe de 1.400.00 € , con interés anual al tipo Euribor a un mes más 2,5 puntos porcentuales, pagadero junto con el principal al vencimiento, vencimiento que estando previsto el 23 de junio de 2019 se prorroga al 23 de setiembre 2019, si bien vencería anticipadamente si se produjera la venta de la Planta de El Salvador, en cuyo caso debería pagarse al día siguiente del cobro del precio de esa venta. Con posibilidad de cancelación anticipada por parte del deudor, sin penalización.

Deliberado, el consejo, a la vista de los argumentos del informe de la comisión, que se da aquí por reproducido, constata que la operación resulta inocua para el patrimonio social, que se plantea en condiciones de mercado y que se ha respetado la transparencia del proceso, por todo lo cual acuerda por unanimidad de los concurrentes, entre los que no se encuentra el consejero concernido, autorizarla, otorgando la dispensa prevenida en el art. 230 de la Ley de Sociedades de Capital.