

**URBAR INGENIEROS, S.A.Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DE 2021**

I. INTRODUCCIÓN.

Urbar Ingenieros, S.A. (en adelante Urbar) es la matriz de un grupo en el que se incluyen dos filiales: Urbar Soluciones de Ingeniería, S.L. y Virlab, S.A. El Grupo tiene como actividad principal el diseño y la distribución de maquinaria e instalaciones a medida para procesos industriales basados en la vibración mecánica. Urbar Soluciones es la filial orientada a la comercialización de productos de vibración y bombeo, y Virlab es un laboratorio para la realización de ensayos de vibración y choque para equipos industriales en diversos sectores entre los que destacan el nuclear y ferroviario.

II. HECHOS SIGNIFICATIVOS DEL EJERCICIO 2021

Salida del concurso de acreedores

Con fecha de 18 de enero de 2021, el Juzgado de lo Mercantil número 1 de San Sebastián ha dictado Sentencia en virtud de la cual se aprueba judicialmente el convenio de acreedores de la Sociedad y de sus entidades filiales, Urbar Soluciones de Ingeniería, S.L. y Virlab, S.A. En lo que se refiere a la filial Metrocompost, S.L., el 6 de octubre de 2020, dicho Juzgado dictó Auto declarando la apertura de la fase de liquidación de Metrocompost, S.L.

El referido convenio fue aprobado por mayoría suficiente en la junta de acreedores celebrada el pasado 21 de diciembre de 2020, en los términos de la propuesta realizada por la Sociedad y sus referidas filiales el 30 de noviembre de 2020, esto es, quita del 60% y el calendario de pagos del restante cuarenta por ciento (40%) siguiente:

- A los doce (12) meses – enero 2022: veinticinco (25%) por ciento.
- A los veinticuatro (24) meses – enero 2023: veinticinco (25%) por ciento.
- A los treinta y seis (36) meses – enero 2024: (50%) cincuenta por ciento.

La Sociedad ha realizado el pago anticipado del primer 25% acordado en el Convenio de Acreedores, que debería efectuarse en enero de 2022. Este pago anticipado muestra la capacidad, solvencia y la determinación del Grupo Urbar en cumplir con sus compromisos tras sacar adelante el Convenio de Acreedores.

Grupo Urbar - EE.FF Consolidados - Variación de deuda financiera del 31.12.2020 al 31.12.2021

Miles de euros	Saldo 31.12.2020	Quita - Convenio de acreedores aprobado	Pagos realizados (adelanto enero 2022)	Ampliación Capital	Otros pagos año 2021	Reclasificación del corto al largo	saldo 31.12.2021	Efecto liquidación Metro	saldo 31.12.2021 ajustado
Otros pasivos financieros a largo	62	-	-	-	-	-	62	-	62
Deudas con Entidades de Crédito a largo	-	-	-	-	-	1.925	1.925	(600)	1.325
Otros pasivos financieros a corto	2.334	(1.399)	(83)	(849)	-	-	2	-	2
Deudas con Entidades de Crédito a corto	4.629	(2.084)	(447)	-	(48)	(1.925)	126	-	126
Deuda Financiera	7.025	(3.483)	(530)	(849)	(48)	-	2.115	(600)	1.515

Con fecha enero 2022 se homologó judicialmente el acuerdo entre los principales acreedores de Metrocompost para su liquidación y en este contexto, el proceso de liquidación de Metrocompost se espera que tenga un efecto positivo de €600k en la reducción de deuda del Grupo durante el año 2022 como consecuencia del pago que perciban los acreedores de Metrocompost con deuda solidaria del Grupo Urbar.

Ampliación de Capital y Reequilibrio Patrimonial

Durante el año 2021 se ha reequilibrado el patrimonio del Grupo, pasando de tener al cierre de 31 de diciembre 2020 un patrimonio neto negativo de -€2.673k a reflejar un saldo de fondos propios a 31 de diciembre 2021 por valor de €1.740k como consecuencia de los siguientes hechos principalmente:

- El resultado positivo de €2.389k del año 2020 se asigna a las reservas.
- En el mes de abril 2021 se ha llevado a cabo una ampliación de capital por valor de €849k. La ampliación de capital ha sido por compensación de créditos, lo que además ha permitido reducir el saldo de deuda del Grupo.
- Ampliación de capital dineraria llevada a cabo en diciembre 2021 por valor de €490k
- Resultados reportados al cierre del año

Grupo Urbar - EE.FF Consolidados - Movimiento FF.PP del 31.12.2020 al 31.12.2021

Miles de euros	Saldo 31.12.2020	Reparto resultado año anterior	Cambios perímetro (liquidación Metrocompost)	Ampliación Capital	Resultado año 2021	saldo 31.12.2021
Capital Social	1.578	-	-	1.269	-	2.848
Acciones Propias	(58)	-	-	-	-	(58)
Reservas	(6.583)	2.389	(624)	70	-	(4.748)
Resultado del Ejercicio	2.389	(2.389)	-	-	3.698	3.698
Total FF.PP	(2.674)	-	(624)	1.339	3.698	1.740

Evolución y resultado de los negocios

Durante el año 2021 la Dirección del Grupo Urbar se ha centrado en proteger las operaciones del laboratorio y del negocio de distribución de maquinaria vibrante y cambiar la tendencia negativa de los últimos años, con descenso continuado de ingresos y márgenes.

Tras la salida del concurso de acreedores y la aprobación del convenio, el grupo Urbar tiene dos líneas de actividad que han seguido adelante y mantienen una buena evolución tras la salida del concurso y después de haber pasado un año 2020 afectado por el COVID.

<i>Miles de euros</i>	Año 2021	Año 2020
Distribución de Maquinaria	707	718
Laboratorio	1.564	1.603
Ventas Perímetro actual	2.271	2.320
Metrocompost (liquidación)	0	65
Ventas Reportadas	2.271	2.386

<i>Miles de euros</i>	Año 2021	Año 2020
Distribución de Maquinaria	206	(150)
Laboratorio	280	78
Servicios centrales	3.212	2.864
Resultado Perímetro actual	3.698	2.793
Metrocompost (liquidación)	0	(403)
Resultado reportado	3.698	2.389

2. DESCRIPCIÓN DE LOS PRINCIPALES RIESGOS E INCERTIDUMBRES A LOS QUE SE ENFRENTA EL GRUPO DE SOCIEDADES

Factores de riesgo financieros

a) Situación patrimonial del Grupo.

Al 31 de diciembre de 2021 todas las sociedades individuales del Grupo y el consolidado se encuentran en situación de reequilibrio patrimonial.

b) Riesgo de liquidez

Tras la aprobación del Convenio de Acreedores, el Grupo se encuentra en una situación adecuada de liquidez, negocios reestructurados y presenta fondos de maniobra equilibrados y disponiendo de los recursos necesarios para atender a las obligaciones correspondientes al corto plazo. De hecho, durante el primer trimestre de 2021, se ha anticipado el primer pago del 25% previsto para el ejercicio 2022 y por tanto el siguiente vencimiento de deuda se retrasa hasta enero 2023.

El Grupo presenta al cierre de diciembre 2021 un fondo de maniobra (activo corriente – pasivo corriente) positivo por valor de €411k, mostrando solidez en las operaciones y capacidad de atender las obligaciones de pago en el corto plazo con facilidad.

Además, durante el año 2022 se espera reducir la deuda del Grupo gracias a que con fecha enero 2022 se homologó judicialmente el acuerdo entre los principales acreedores de Metrocompost para su liquidación y en este contexto, el proceso de liquidación de Metrocompost se espera que tenga un efecto positivo de €600k en la reducción de deuda del Grupo durante el año 2022 como consecuencia del pago que perciban los acreedores de Metrocompost con deuda solidaria del Grupo Urbar.

c) Riesgo de crédito

La política de gestión del riesgo de crédito ha sido diseñada para minimizar los posibles impagos por parte de sus clientes. Como consecuencia de esta política, los saldos de balance presentan una alta cobrabilidad crediticia y un historial probado de recuperabilidad.

d) Factores de riesgo relativos *al negocio*

No observamos factores de riesgo significativos desde el punto de vista de mercado/ demanda ni relativo a proveedores ni subcontratación de servicios en los sectores donde opera el Grupo en estos momentos.

3. OTRA INFORMACION ADICIONAL

a) Actividades en materia de I + D

No aplica.

b) Instrumentos Financieros Derivados

El Grupo no dispone de contratos de derivados financieros.

c) Adquisición y enajenación de acciones propias

A 31 de diciembre de 2021 la Sociedad Dominante cuenta con 120.010 acciones propias, lo que representa un 0,26% del capital social.

Durante el primer semestre de 2021 no se han realizado operaciones con la autocartera de la Sociedad Dominante.

d) Estructura del capital social

Al 31 de diciembre de 2021, el capital social de la sociedad está compuesto por 47.462.853 acciones ordinarias de 0,06 euros de valor nominal cada una de ellas, correspondiendo a un importe de 2.847.771,18 euros.

Todas las acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos. La totalidad de las acciones de la Sociedad están admitidas a cotización oficial en el mercado secundario de la Bolsa de Madrid.

e) **Notas explicativas a los estados financieros intermedios**

- **Declaración de que se han seguido las mismas políticas y métodos contables en los estados financieros intermedios que en los estados financieros anuales más recientes o si alguna de esas políticas o algunos métodos hubiesen cambiado, una descripción de su naturaleza y de los efectos producidos por tales cambios.**

Los estados financieros individuales y consolidados han sido elaborados considerando las mismas políticas y métodos contables empleados en la elaboración de las cuentas anuales individuales y consolidadas de los ejercicios anteriores.

- **Comentarios explicativos acerca de la estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del periodo intermedio.**

El negocio de Urbar Ingenieros no está sujeto a estacionalidad relevante de producto ni a un carácter cíclico significativo de las transacciones.

- **La naturaleza e importe de las partidas ya afecten a los activos, pasivos, patrimonio neto, ganancia neta o flujos de efectivo, que sean no usuales por su naturaleza, importe o incidencia.**

Durante el año 2021 se ha reconocido el efecto de la quita obtenida de los acreedores financieros en el marco del convenio aprobado en enero 2021, el efecto de la quita es material y se considera de naturaleza extraordinaria al ser no usual por su naturaleza, importe e incidencia en los resultados consolidados del Grupo.

Con fecha de 18 de enero de 2021 se emitió Sentencia dictada por el Juzgado de lo Mercantil número 1 de San Sebastián, en virtud de la cual se aprobó judicialmente el convenio de acreedores de la Sociedad y de sus entidades filiales, Urbar Soluciones de Ingeniería, S.L. y Virlab, S.A.

Además, durante el primer trimestre de 2021, la Sociedad ha realizado el pago anticipado del primer 25% acordado en el Convenio de Acreedores, que debería efectuarse el 18 de enero de 2022. Este pago anticipado muestra la capacidad, solvencia y la determinación del Grupo Urbar en cumplir con sus compromisos tras sacar adelante el Convenio de Acreedores (ver sección II “HECHOS SIGNIFICATIVOS DEL EJERCICIO 2021”).

- **La naturaleza e importe de los cambios en las estimaciones de partidas de periodos intermedios anteriores, dentro del mismo periodo contable, o los cambios en las estimaciones de los importes presentados para periodos anteriores, siempre que unos u otros cambios tengan un efecto significativo en el periodo intermedio sobre el que se esté informando.**

Durante el ejercicio 2021 se ha eliminado del perímetro de consolidación la sociedad Metrocompost, S.L. al ser una sociedad en liquidación declarada la apertura de su fase de liquidación mediante Auto judicial de fecha 6 de octubre de 2020. En cualquier caso, en los estados financieros a 31 de diciembre 2020 ya se había provisionado el 100% del fondo de comercio y partidas de fondos propios e inversiones financieras relativas a dicha sociedad.

- **Emisiones, recompras y reembolsos de valores representativos de la deuda o del capital de la empresa.**
Durante el ejercicio 2021 no se han realizado operaciones de venta de acciones propias. Al 31 de junio de 2020 la Sociedad cuenta con 120.010 acciones propias, que representan un 0,26% del capital social.
- **Dividendos pagados (ya sea en términos agregados o por acción), separando los correspondientes a las acciones ordinarias y a otros tipos de acciones.**
No se han pagado dividendos durante este ejercicio.
- **Hechos posteriores al cierre del periodo intermedio que, siendo de carácter significativo, no hayan sido reflejados en los estados intermedios que se refieren al mismo.**
Nada que destacar.
- **El efecto de los cambios en la composición de la empresa durante el periodo intermedio, incluyendo combinaciones de negocios, adquisiciones o ventas de subsidiarias o inversiones financieras a largo plazo, reestructuraciones y operaciones en discontinuación.**
No se han producido cambios en la composición de la empresa durante el periodo intermedio.
- **Cambios habidos en los activos o pasivos de carácter contingente desde la fecha del último balance anual.**
No se han producido cambios en los activos y pasivos de carácter contingente desde la fecha del último balance anual.