

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales  
emitido por un Auditor Independiente

SIEMENS HOLDING, S.L.U.  
Cuentas Anuales e Informe de Gestión  
correspondientes al ejercicio anual terminado  
el 30 de septiembre de 2021



## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Socio Único de SIEMENS HOLDING, S.L.U.:

---

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Siemens Holding, S.L.U. (la Sociedad), que comprenden el balance a 30 de septiembre 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 anual 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 30 de septiembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 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 éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

### *Valoración de las participaciones con empresas del grupo y asociadas*

---

**Descripción** Tal y como se describe en la nota 7 de la memoria adjunta, al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad tiene registradas en el balance de situación participaciones en empresas del grupo y asociadas por un valor neto de 283.265 miles de euros.

Al cierre del ejercicio los Administradores de la Sociedad han evaluado si hay indicios de deterioro en dichas participaciones y créditos y, en su caso, han estimado el valor recuperable de los mismos. Este análisis tiene como objetivo concluir sobre la necesidad de registrar un deterioro de valor sobre las mencionadas participaciones, cuando su valor contable es mayor que su valor recuperable. Si bien, como se indica en la nota 4.6, salvo mejor evidencia del importe recuperable, la Sociedad toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada, ajustado, en su caso, a los principios contables generalmente aceptados en España, corregido por las plusvalías tácitas netas existentes en la fecha de la valoración.

El elevado riesgo de que alguna de estas participaciones presente deterioro, la relevancia de los importes involucrados y el hecho de que los análisis de los Administradores de la Sociedad requieren de la realización de estimaciones y juicios complejos, nos han hecho considerar la valoración de estos activos como uno de los aspectos más relevantes de la auditoría.

### **Nuestra respuesta**

En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros:

- ▶ La evaluación de los criterios utilizados por la Sociedad en la identificación de los indicadores de deterioro de las participaciones en empresas del grupo y asociadas.
- ▶ La revisión de la razonabilidad de la metodología e hipótesis utilizadas por la Sociedad en la estimación del importe recuperable de dichos activos.
- ▶ La revisión de los desgloses incluidos en la nota 7 de la memoria adjunta conforme a con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

### *Transacciones con empresas del grupo*

---

**Descripción** Tal y como se desglosa en la nota 16 de la memoria adjunta, durante el ejercicio cerrado el 30 de septiembre de 2021 la Sociedad ha efectuado operaciones en un volumen muy significativo con sociedades del Grupo Siemens. Por tanto, la actividad de la sociedad, su situación financiera y los resultados de sus operaciones son consecuencia, en parte, de su pertenencia al Grupo Siemens, lo que nos han hecho considerar estas transacciones como uno de los aspectos más relevantes de la auditoría.

---

### Nuestra

### respuesta

En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros:

- ▶ El análisis de una muestra de contratos y la revisión de la documentación soporte de las transacciones efectuadas.
- ▶ La realización de procedimientos sustantivos sobre los saldos y transacciones con empresas reflejados en la memoria adjunta.
- ▶ La revisión de la documentación soporte a efectos del cumplimiento por parte de la Sociedad con la legislación fiscal aplicable en materia de precios de transferencia.
- ▶ La revisión de los desgloses incluidos al respecto en la nota 16 de la memoria adjunta conforme a los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

---

### Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores 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 evaluar e informar sobre la concordancia del 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 y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación 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 en el párrafo anterior, 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 de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables 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, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen 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.

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 los administradores.
- ▶ Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, 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 los administradores 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 a los administradores 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.

Este informe se corresponde con el  
sello distintivo nº 01/21/21023  
emitido por el Instituto de Censores  
Jurados de Cuentas de España

ERNST & YOUNG, S.L.  
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores  
de Cuentas con el N° S0530)



---

Richard van Vliet  
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores  
de Cuentas con el N° 21981)

13 de diciembre de 2021

**SIEMENS HOLDING, S.L.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Cuentas Anuales e Informe de Gestión**  
**30 de septiembre de 2021**

## ÍNDICE

### Cuentas anuales e informe de gestión

- Balance al 30 de septiembre de 2021
- Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de septiembre de 2021
- Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de septiembre de 2021
- Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de septiembre de 2021
- Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de septiembre de 2021
- Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de septiembre de 2021

### Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión



**SIEMENS HOLDING, S.L.U.**Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021**Balance a 30 de septiembre de 2021 (en euros)**

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>284.355.678</b>	<b>312.216.107</b>
<b>Inmovilizado Intangible</b>	<b>5</b>	-	-
Aplicaciones Informáticas		-	-
<b>Inmovilizado Material</b>	<b>6</b>	<b>153.990</b>	<b>80.831</b>
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		153.990	80.831
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>7</b>	<b>283.264.854</b>	<b>310.817.606</b>
Instrumentos de Patrimonio		283.264.854	310.817.606
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>8</b>	<b>30.110</b>	<b>30.110</b>
Otros activos financieros		30.110	30.110
<b>Activo por impuesto diferido</b>	<b>13</b>	<b>906.724</b>	<b>1.287.560</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>23.410.676</b>	<b>159.244.224</b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>		<b>16.276.837</b>	<b>13.448.661</b>
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	<b>8</b>	7.084	-
Cientes, empresas del grupo y asociadas	<b>8 y 16</b>	307.083	263.395
Deudores varios	<b>8</b>	41.526	8.530
Personal	<b>8</b>	2.088	15
Activos por impuesto corriente	<b>13</b>	15.622.758	12.992.818
Otros créditos con Administraciones Públicas	<b>13</b>	296.298	183.903
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>28.692</b>	<b>14.139</b>
<b>Efectivos y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>9</b>	<b>7.105.147</b>	<b>145.781.424</b>
Tesorería			
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>307.766.354</b>	<b>471.460.331</b>

**SIEMENS HOLDING, S.L.U.**Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021**Balance a 30 de septiembre de 2021 (en euros)**

<b>PASIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>284.574.093</b>	<b>457.423.158</b>
<b>FONDOS PROPIOS</b>			
<b>Capital escriturado</b>	<b>10.1</b>	<b>228.064</b>	<b>228.064</b>
<b>Prima de Emisión</b>	<b>10.2</b>	<b>271.255.952</b>	<b>271.255.952</b>
<b>Reservas</b>	<b>10.3</b>	<b>53.614</b>	<b>141.693.374</b>
Legal y estatutarias		53.614	53.614
Otras Reservas		-	141.639.760
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>3</b>	<b>42.536.463</b>	<b>44.245.768</b>
<b>Dividendo a cuenta</b>	<b>3.1</b>	<b>(29.500.000)</b>	<b>-</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>209.407</b>	<b>159.626</b>
<b>Provisiones a largo plazo</b>	<b>11</b>	<b>178.370</b>	<b>130.989</b>
Otras Provisiones		178.370	130.989
<b>Deudas a largo plazo</b>	<b>12</b>	<b>31.037</b>	<b>28.637</b>
Otros pasivos financieros		31.037	28.637
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>22.982.854</b>	<b>13.877.547</b>
<b>Provisiones a corto plazo</b>	<b>11</b>	<b>2.354.746</b>	<b>2.752.049</b>
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>12</b>	<b>14.723.944</b>	<b>6.500.795</b>
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		<b>5.904.164</b>	<b>4.624.703</b>
Proveedores	<b>12</b>	3.020.764	2.830.882
Acreedores varios	<b>12</b>	41.818	44.166
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	<b>12</b>	2.307.781	1.400.175
Otras deudas con las Administraciones Públicas	<b>13</b>	533.801	349.480
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>307.766.354</b>	<b>471.460.331</b>

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

## Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de septiembre de 2021 (en euros)

	Notas	2021	2020
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>14.1</b>	<b>52.589.494</b>	<b>77.758.658</b>
Prestaciones de servicios		45.672.586	38.493.004
Ingresos de participaciones de capital		6.916.908	39.265.654
<b>Otros ingresos de explotación</b>		<b>624</b>	<b>4.358</b>
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		624	4.358
<b>Gastos de personal</b>	<b>14.2</b>	<b>(11.021.602)</b>	<b>(8.084.857)</b>
Sueldos, salarios y asimilados		(9.137.824)	(6.530.510)
Cargas Sociales		(1.837.719)	(1.305.348)
Provisiones de personal		(46.059)	(248.999)
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(32.329.021)</b>	<b>(36.370.422)</b>
Servicios exteriores	<b>14.3</b>	(34.321.672)	(36.357.208)
Tributos		(6.590)	(6.010)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(72)	-
Otros gastos		(687)	(7.204)
<b>Amortización del inmovilizado</b>	<b>6</b>	<b>(63.437)</b>	<b>(57.497)</b>
<b>Exceso de provisiones</b>		<b>-</b>	<b>3.866</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>	<b>6.1</b>	<b>(2.256)</b>	<b>(789)</b>
Resultado por enajenaciones y otras		(2.256)	(789)
<b>Otros Resultados (Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros)</b>	<b>14.4</b>	<b>34.615.931</b>	<b>11.608.597</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>41.789.733</b>	<b>44.861.914</b>
<b>Ingresos financieros</b>	<b>14.5</b>	<b>784</b>	<b>1.045</b>
De empresas del grupo y asociadas		-	498
De terceros		784	547
<b>Gastos financieros</b>	<b>14.6</b>	<b>(571.055)</b>	<b>(2.193.010)</b>
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(571.055)	(1.983.093)
Por deudas con terceros		-	(209.917)
<b>Diferencia de cambio</b>	<b>15</b>	<b>(4.193)</b>	<b>2.573</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(574.464)</b>	<b>(2.189.392)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>41.215.269</b>	<b>42.672.522</b>
Impuesto sobre beneficios	<b>13</b>	1.321.194	1.573.246
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>42.536.463</b>	<b>44.245.768</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>42.536.463</b>	<b>44.245.768</b>

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

## Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de septiembre de 2021 (En euros)

### A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de septiembre de 2021

	Notas	2021	2020
<b>RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>		<b>42.536.463</b>	<b>44.245.768</b>
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO		-	-
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		-	-
<b>TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		<b>42.536.463</b>	<b>44.245.768</b>

### B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de septiembre de 2021

	Capital escriturado (Nota 10.1)	Prima de Emisión (Nota 10.2)	Reserva legal (Nota 10.3)	Otras reservas (Nota 10.3)	Resultado del ejercicio (Nota 3)	Dividendo a cuenta (Nota 3.1)	Total
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2019</b>	<b>228.064</b>	<b>287.553.001</b>	<b>53.614</b>	<b>84.028.040</b>	<b>87.285.200</b>	<b>-</b>	<b>459.147.919</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	44.245.768	-	44.245.768
Operaciones con socios y propietarios Otras operaciones con socios y propietarios (Nota 7.1)	-	(16.297.049)	-	(29.673.480)	-	-	(45.970.529)
Otras variaciones del patrimonio neto Aplicación del resultado del ejercicio anterior (Nota 10.3)	-	-	-	87.285.200	(87.285.200)	-	-
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2020</b>	<b>228.064</b>	<b>271.255.952</b>	<b>53.614</b>	<b>141.639.760</b>	<b>44.245.768</b>	<b>-</b>	<b>457.423.158</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	42.536.463	-	42.536.463
Operaciones con socios y propietarios Distribución de dividendos (Notas 3.1 y 10.3)	-	-	-	(141.639.760)	(44.245.768)	(29.500.000)	(215.385.528)
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2021</b>	<b>228.064</b>	<b>271.255.952</b>	<b>53.614</b>	<b>-</b>	<b>42.536.463</b>	<b>(29.500.000)</b>	<b>284.574.093</b>

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

## Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de septiembre de 2021 (en euros)

	Notas	2021	2020
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>41.215.269</b>	<b>42.672.522</b>
Procedente de operaciones continuadas		41.215.269	42.672.522
<b>Ajustes del resultado</b>			
Amortización del inmovilizado	6	63.437	57.497
Correcciones valorativas por deterioro	7 y 14.4	2.665.505	(2.079.829)
Variación de las provisiones	11	46.059	(4.678.940)
Resultado por bajas y enajenaciones del inmovilizado	14.4	(36.484.599)	(9.260.083)
Ingresos financieros	14.5	(784)	(1.045)
Gastos financieros	14.6	571.055	2.193.010
Diferencias de cambio		4.193	(2.573)
<b>Cambios en el capital corriente</b>			
Deudores y otras cuentas a cobrar		(198.239)	(133.878)
Otros activos corrientes		(2.664.249)	(1.528.972)
Acreedores y otras cuentas a pagar		1.279.464	(747.047)
Otros activos y pasivos no corrientes		36.867.834	1.195
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>			
Pagos de intereses	14.6	(571.055)	(2.193.010)
Cobro de intereses y diferencias de cambio	14.5	784	1.045
Cobros/pagos por impuesto sobre beneficios		(27.320.674)	(31.273.383)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>15.474.000</b>	<b>(6.973.491)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>Pagos por inversiones</b>			
Empresas del grupo y asociadas	7	(1.050)	-
Inmovilizado material	6	(138.852)	(22.162)
<b>Cobros por desinversiones</b>			
Empresas del grupo y asociadas	7	61.372.897	11.193.833
Inmovilizado material	6	2.256	1.640
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>61.235.251</b>	<b>11.173.311</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>			- (576.810.330)
Devolución y amortización de deudas con empresas del grupo y asociadas			- (576.810.330)
<b>Pagos de dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>		<b>(215.385.528)</b>	-
Pago dividendos	10.3	(185.885.528)	-
Dividendo a cuenta	3.1	(29.500.000)	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		<b>(215.385.528)</b>	<b>(576.810.330)</b>
<b>AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>(138.676.277)</b>	<b>(572.610.510)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	9	145.781.424	718.391.934
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	9	7.105.147	145.781.424

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

## 1. NATURALEZA Y ACTIVIDADES PRINCIPALES

### 1.1 Actividades principales

Siemens Holding, S.L. (en adelante la Sociedad), se constituyó como sociedad en España, por un período de tiempo indefinido, el 28 de septiembre de 2004, siendo su objeto social la adquisición, tenencia, administración y gestión de títulos y acciones o cualquier otra forma de representación de participaciones en el capital de entidades residentes y no residentes, de acuerdo con lo previsto en el artículo 116 del Real Decreto Legislativo 4/2005, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

También, la Sociedad podrá adquirir, tener, administrar y gestionar títulos y acciones o cualquier forma de representación de participaciones en el capital de otro tipo de entidades distintas a las mencionadas en el apartado anterior.

El objeto social incluye la prestación de servicios financieros tales como la gestión y colocación de los recursos propios y los del grupo empresarial del que forma parte, así como la prestación de cualesquiera otros servicios a las entidades vinculadas. La Sociedad realiza una parte significativa de sus compras y otras transacciones con empresas del grupo Siemens al que pertenece (Nota 16.1).

Adicionalmente a lo anterior, la Sociedad desarrolla la actividad de gestión y prestación de servicios informáticos, tanto de desarrollo y mantenimiento de aplicaciones (ERP Spiridon WEB y otras) como de infraestructura IT (gestión de redes, desktop, voz, data center y otros) y realiza también servicios de asesoría fiscal al grupo en España a través del área de Impuestos.

El domicilio social de la Sociedad es Ronda de Europa, 5, Tres Cantos (Madrid).

La Sociedad está controlada por Siemens Aktiengesellschaft, de nacionalidad alemana. Perteneciente al grupo Siemens AG y que posee el 100% de las participaciones de la compañía. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 43 del Código de Comercio, la Sociedad está exenta de la obligación de formular cuentas anuales consolidadas, al cumplirse los requisitos previstos en el mencionado artículo. Los estados financieros consolidados del ejercicio 2019/2020 de Siemens AG fueron depositados en el Registro Mercantil de Madrid el 5 de julio de 2021. Los estados financieros consolidados de Siemens AG del ejercicio 2020/2021 han sido formulados en tiempo y forma y serán depositados en el Registro Mercantil de Madrid en los plazos establecidos legalmente.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

Las cuentas anuales se han preparado de acuerdo al Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual fue modificado en 2016 por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, así como con el resto de la legislación mercantil vigente.

Las cifras incluidas en las cuentas anuales están expresadas en euros sin decimales, salvo que se indique lo contrario.

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

Estas cuentas anuales han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad para su sometimiento a la aprobación del Socio Único, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación. Las cuentas del ejercicio 2019/2020 fueron aprobadas por el Socio Único el 23 de marzo de 2021.

## **2.1 Imagen fiel**

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad, de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, con la finalidad de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de sus operaciones y de los cambios en el patrimonio neto. El estado de flujos de efectivo se ha preparado con el fin de informar verazmente sobre el origen y utilización de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes de la Sociedad.

En la presentación de la cuenta de pérdidas y ganancias, ciertos epígrafes se han clasificado como resultado de explotación ya que, debido a la actividad de la Sociedad, los ingresos procedentes de las participaciones en capital, los resultados por enajenaciones de instrumentos financieros, así los gastos derivados de la financiación de las inversiones en las sociedades participadas forman parte de los resultados de explotación.

## **2.2 Comparación de la información**

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las 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, además de las cifras del ejercicio 2020/2021, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

Tal y como se indica en la nota 16.1 a 30 de septiembre de 2020 se han procedido a asignar correctamente prestaciones de servicios que se habían realizado a la sociedad dominante del grupo y que estaban incluidas en las cuentas anuales del ejercicio 2019/2020 como prestaciones de servicios a otras empresas del grupo.

## **2.3 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre**

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales.

Aún cuando las estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al 30 de septiembre de 2021, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registra de forma prospectiva.

## SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

### Deterioro del valor de los activos no corrientes

La valoración de los activos no corrientes, principalmente las Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, requiere la realización de estimaciones con el fin de determinar su valor razonable, a los efectos de evaluar un posible deterioro. Para determinar este valor razonable los Administradores de la Sociedad, en su caso, estiman los flujos de efectivo futuros esperados de los activos o de las unidades generadoras de efectivo de las que forman parte y utilizan una tasa de descuento apropiada para calcular el valor actual de esos flujos de efectivo. Al 30 de septiembre, la Sociedad tiene registradas inversiones en empresas del grupo y asociadas por importe de 283.264.854 euros (310.817.606 euros al 30 de septiembre de 2020).

Durante el ejercicio 2020/2021, se ha procedido a realizar un test de deterioro de la sociedad Siemens, S.A. en el que se ha concluido que su valor de mercado supera el valor neto contable de la misma por lo que no ha sido necesario realizar ninguna corrección valorativa (Nota 7.1).

Asimismo, adicionalmente a lo anterior, durante el ejercicio 2020/2021, previamente a su venta, se ha procedido a la dotación de una corrección valorativa de 2.665.505 euros en relación con la inversión en la Sociedad Siemens, S.A. Colombia (en el ejercicio 2019/2020, se realizó una reversión valorativa por valor de 2.079.829 euros en la misma inversión) con la finalidad de alinear su valor contable a su valor recuperable (Nota 7.1). Para los demás activos no corrientes, al 30 de septiembre de 2021 y 2020 no se ha registrado ningún deterioro.

### Activos por impuesto diferido

Los activos por impuesto diferido se registran para todas aquellas diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas pendientes de compensar y deducciones pendientes de aplicar, para las que es probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Para determinar el importe de los activos por impuesto diferido que se pueden registrar, los Administradores estiman los importes y las fechas en las que se obtendrán las ganancias fiscales futuras y el periodo de reversión de las diferencias temporarias imponibles. Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad ha registrado activos por impuesto diferido por importe total de 906.724 euros (1.287.560 euros al 30 de septiembre de 2020) correspondientes íntegramente a diferencias temporarias (Nota 13).

### Provisiones a largo y a corto plazo

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de la provisión a largo plazo como un gasto financiero conforme se van devengando. Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, o el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento. Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada balance y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento. Las provisiones a 30 de septiembre de 2021 ascienden a 2.533.116 euros (2.883.038 euros a 30 de septiembre de 2020), de los cuales 178.370 euros son a largo plazo (130.989 euros a 30 de septiembre de 2020) y 2.354.746 euros a corto plazo (2.752.049 euros a 30 de septiembre de 2020) (Nota 11.1).



# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

## 3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2020/2021, formulada por los Administradores y que se espera sea aprobada por el Socio Único, es la siguiente:

	2021
<u>Base de reparto</u>	
Resultado neto del ejercicio – beneficio	42.536.463
A dividendo a cuenta	29.500.000
A reservas	13.036.463
	<b>42.536.463</b>

### 3.1 Dividendo a cuenta

El Socio único, en reunión mantenida el 28 de septiembre de 2021, aprobó la distribución de un dividendo a cuenta de los beneficios esperados en el ejercicio 2021 por importe de 29.500.000 euros.

Para ello, y en cumplimiento de lo establecido en el artículo 277 de la Ley de Sociedades de Capital, se presentó el informe de liquidez que pone de manifiesto la existencia de liquidez suficiente para la distribución de dicho dividendo, que se detalla a continuación y que se basaba los estados financieros de la sociedad a 31 de agosto de 2021:

#### SIEMENS HOLDING S.L.U

##### Informe de disponibilidad financiera previo al acuerdo de distribución de dividendo

Disponibilidades líquidas a 31.08.2021	31.446.989
Previsión de pagos menos previsión de cobros hasta cierre del ejercicio	4.176.878
Crédito disponible con SFS	10.000.000
Disponibilidades líquidas a 31.08.2021	45.623.867
<b>Dividendo a cuenta propuesto</b>	<b>29.500.000</b>
Resultado antes de impuestos (octubre 2020-agosto 2021)	41.103.831
Estimación del Impuesto de Sociedades (+ a devolver/ - pagar) a 30.09.2021	1.298.299
Resultado después de impuestos estimado	42.402.130
<b>Dividendo a cuenta propuesto</b>	<b>29.500.000</b>

### 3.2 Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas. A 30 de septiembre de 2021 y 2020, esta reserva supera el 20% del capital social (Nota 10.3).

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

## 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Los principales criterios de registro y valoración utilizados por la Sociedad en la elaboración de estas cuentas anuales son los siguientes:

### 4.1 Inmovilizado intangible

Los elementos incluidos en el inmovilizado inmaterial figuran valorados a su precio de adquisición o coste de producción.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Los activos intangibles se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los bienes y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan. En particular, las aplicaciones informáticas incluyen los costes incurridos desarrollados por la propia Sociedad que cumplen las siguientes condiciones:

- Están específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.
- Se tienen motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial de los proyectos activados.

Su amortización se realiza de forma lineal a lo largo de su vida útil estimada de 4 años para las que son aplicaciones de uso interno y en 10 años las que son desarrolladas para su comercialización. Para estos casos, la Sociedad elabora un estudio de viabilidad para determinar la recuperabilidad del activo y su capacidad de generar beneficios en el futuro. En el caso de que se decida no continuar con un proyecto, los importes registrados en el activo se imputan directamente a pérdidas del ejercicio.

#### Aplicaciones informáticas

La partida de aplicaciones informáticas incluye los costes incurridos en relación con las aplicaciones informáticas desarrolladas por la propia Sociedad que cumplen las condiciones indicadas anteriormente para la activación de los gastos de desarrollo, así como los costes de las adquiridas a terceros. Su amortización se realiza de forma lineal a lo largo de su vida útil estimada de 3 años para las que son aplicaciones de uso interno y en 10 años las que son desarrolladas para su comercialización (ver apartado gastos de desarrollo anterior).

## SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

### 4.2 Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora inicialmente por su coste, ya sea el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado material adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado material se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

En el coste de aquellos activos adquiridos o producidos después del 1 de octubre de 2008, que necesitan más de un año para estar en condiciones de uso, se incluyen los gastos financieros devengados antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del inmovilizado que cumplen con los requisitos para su capitalización. A 30 de septiembre de 2021 no hay gastos financieros capitalizados.

Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material son incorporados al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil y siempre que sea posible conocer o estimar el valor neto contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos, en caso contrario son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal, durante su vida útil estimada. Los años de vida útil estimada para los distintos elementos del inmovilizado material son los siguientes:

	Años
Otras instalaciones, utillaje, mobiliario, elementos de transporte y equipos para procesos de información	2 - 12

Las bajas y enajenaciones se reflejan contablemente mediante la eliminación del coste del elemento y la amortización acumulada correspondiente.

En cada cierre de ejercicio, la Sociedad revisa los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de amortización del inmovilizado material. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

### 4.3 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de que algún activo no corriente o, en su caso, alguna unidad generadora de efectivo pueda estar deteriorado. Si existen indicios y, en cualquier caso, para los fondos de comercio y los activos intangibles con vida útil indefinida se estiman sus importes recuperables.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Cuando el valor contable es mayor que el importe recuperable se produce una pérdida por deterioro. El valor en uso es el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando tipos de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos asociados al activo. Para aquellos activos que no generan flujos de efectivo, en

## **SIEMENS HOLDING, S.L.U.**

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

buena medida, independientemente de los derivados de otros activos o grupos de activos, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen dichos activos.

Las correcciones valorativas por deterioro y su reversión se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias. Las correcciones valorativas por deterioro se revierten cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, excepto las correspondientes a los fondos de comercio. La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del activo que figuraría si no se hubiera reconocido previamente el correspondiente deterioro de valor.

### **4.4 Arrendamientos**

Los contratos se califican como arrendamientos financieros cuando de sus condiciones económicas se deduce que se transfieren al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso contrario, los contratos se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

#### **Sociedad como arrendatario**

Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

#### **Sociedad como arrendador**

En relación con los arrendamientos financieros, la Sociedad reconoce en el momento inicial de la operación un crédito por el valor de los pagos mínimos a recibir por el arrendamiento más el valor residual del activo, aunque no esté garantizado, descontados al tipo de interés implícito del contrato. La diferencia entre el crédito registrado y la cantidad a cobrar, correspondiente a intereses no devengados, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que dichos intereses se devengan, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Los ingresos derivados de los arrendamientos operativos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan. Los costes directos imputables al contrato se incluyen como mayor valor del activo arrendado y se reconocen como gasto durante el plazo del contrato, aplicando el mismo criterio utilizado para el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

### **4.5 Activos financieros**

#### **Clasificación y valoración**

##### ***Préstamos y partidas a cobrar***

En esta categoría se registran los créditos por operaciones comerciales y no comerciales, que incluyen los activos financieros cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que no se negocian en un mercado activo y para los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por la Sociedad, salvo, en su caso, por razones imputables a la solvencia del deudor.

## **SIEMENS HOLDING, S.L.U.**

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Tras su reconocimiento inicial, estos activos se valoran a su coste amortizado.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran inicialmente y posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

### *Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas*

Las inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo se reconocen inicialmente al coste que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste, menos el importe de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando una inversión pasa a calificarse como empresas del grupo, multigrupo o asociadas, se considera que el coste es el valor contable por la que estaba registrada, manteniéndose en patrimonio neto los ajustes valorativos previamente registrados hasta que la inversión se enajene o deteriore.

### *Intereses y dividendos*

Los ingresos por dividendos recibidos de sociedades participadas se registran como importe neto de la cifra de negocios, dado su carácter de sociedad holding, reconociéndose como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se establece el derecho a recibir el cobro.

Los intereses de activos financieros se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente hasta el momento de la adquisición. Se entiende por intereses explícitos aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

### *Baja de activos financieros*

Los activos financieros se dan de baja del balance de la Sociedad cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren, siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Si la Sociedad no ha cedido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, éste se da de baja cuando no se retiene el control. Si la Sociedad mantiene el

## SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

control del activo, continúa reconociéndolo por el importe al que está expuesta por las variaciones de valor del activo cedido, es decir, por su implicación continuada, reconociendo el pasivo asociado.

La diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero transferido, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja el activo financiero y forma parte del resultado del ejercicio en que se produce.

La Sociedad no da de baja los activos financieros en las cesiones en las que retiene sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, las operaciones de factoring, las ventas de activos financieros con pacto de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulaciones de activos financieros en las que la Sociedad retiene financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas. En estos casos, la Sociedad reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida.

### **4.6 Deterioro del valor de los activos financieros**

Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

La Sociedad sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de préstamos y partidas a cobrar e instrumentos de deuda, cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor.

Asimismo, en el caso de instrumentos de patrimonio, existe deterioro de valor cuando se produce la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En cualquier caso, la Sociedad considera que los instrumentos de patrimonio han sufrido un deterioro de valor ante una caída de un año y medio y de un cuarenta por ciento de su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor.

#### **Deterioro de valor de activos financieros valorados a coste amortizado**

En el caso de activos financieros contabilizados a coste amortizado, el importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor contable del activo financiero y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se ha incurrido, descontados al tipo de interés efectivo original del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de valoración según las condiciones contractuales. Para instrumentos de deuda clasificados como inversiones a vencimiento, la Sociedad utiliza el valor de mercado de los mismos, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar.

La pérdida por deterioro se reconoce con cargo a resultados y es reversible en ejercicios

## SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

posteriores, si la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior a su reconocimiento. No obstante, la reversión de la pérdida tiene como límite el coste amortizado que hubieran tenido los activos, si no se hubiera registrado la pérdida por deterioro de valor.

La corrección valorativa por insolvencias de clientes implica un elevado juicio por la Dirección y la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado. En relación a la corrección valorativa derivada del análisis agregado de la experiencia histórica de impagados, una reducción en el volumen de saldos implica una reducción de las correcciones valorativas y viceversa.

### Instrumentos de patrimonio

El cálculo de deterioro se determina como resultado de la comparación del valor contable de la inversión con su valor recuperable, entendiendo como el mayor del valor en uso o valor razonable menos los costes de venta.

En este sentido, el valor en uso se calcula en función de la participación de la Sociedad en el valor actual de los flujos de efectivo estimados de las actividades ordinarias y de la enajenación final o de los flujos estimados que se espera recibir del reparto de dividendos y de la enajenación final de la inversión.

No obstante, y en determinados casos, salvo mejor evidencia del importe recuperable de la inversión, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada, ajustado, en su caso, a los principios contables generalmente aceptados en España, corregido por las plusvalías tácitas netas existentes en la fecha de la valoración.

En ejercicios posteriores se reconocen las reversiones del deterioro de valor, en la medida que exista un aumento del valor recuperable, con el límite del valor contable que tendría la inversión si no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

La pérdida o reversión del deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La corrección valorativa por deterioro de valor de la inversión se limita al valor de la misma, excepto en aquellos casos en los que se hubieran asumido por parte de la Sociedad obligaciones contractuales, legales o implícitas, o bien haya efectuado pagos en nombre de las sociedades. En este último caso, se reconoce una provisión de acuerdo con los criterios expuestos en la nota 4.10 "Provisiones y Contingencias".

### **4.7 Pasivos financieros**

Los pasivos financieros, incluyendo acreedores comerciales y otras cuentas a pagar se reconocen inicialmente por su valor razonable, ajustados por los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos clasificados bajo esta categoría se valoran a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se

## SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

valoran por su valor nominal.

### Fianzas

Las fianzas entregadas como consecuencia de los contratos de arrendamiento operativo de inmovilizado material y de inversiones inmobiliarias, se valoran siguiendo los criterios expuestos para los pasivos financieros. La diferencia entre el importe recibido y el valor razonable se reconoce como un cobro anticipado que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo de arrendamiento.

No obstante, el importe de las fianzas que venza o se espere entregar en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

### Bajas y modificaciones de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad fundamental contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

La Sociedad reconoce la diferencia entre el valor contable del pasivo financiero o de una parte del mismo cancelado o cedido a un tercero y la contraprestación pagada, incluida cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, con cargo o abono a la cuenta de pérdidas y ganancias.

### **4.8 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**

Este epígrafe incluye el efectivo en cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos.

- a) Son convertibles en efectivo.
- b) En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a los tres meses.
- c) No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- d) Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

### **4.9 Subvenciones**

Las subvenciones se califican como no reintegrables cuando se han cumplido las condiciones establecidas para su concesión, registrándose en ese momento directamente en el patrimonio neto, una vez deducido el efecto impositivo correspondiente.

Las subvenciones reintegrables se registran como pasivos de la Sociedad hasta que se adquieren la condición de no reintegrables, no registrándose ningún ingreso hasta dicho momento.

Las subvenciones recibidas para financiar gastos específicos se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se devenguen los gastos que están financiando. Las subvenciones recibidas para adquirir activos materiales se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a su amortización.



## **SIEMENS HOLDING, S.L.U.**

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

### **4.10 Provisiones y contingencias**

La Sociedad reconoce una provisión en el balance cuando tiene una obligación actual (ya sea por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita), surgida como consecuencia de sucesos pasados, que se estima probable que suponga una salida de recursos para su liquidación y que es cuantificable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de la provisión como un gasto financiero conforme se van devengando. Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, o el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento. Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada balance y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

Las compensaciones a recibir de un tercero en el momento de liquidar las provisiones se reconocen como un activo, sin minorar el importe de la provisión, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso va a ser recibido, y sin exceder del importe de la obligación registrada. Cuando existe un vínculo legal o contractual de exteriorización del riesgo, en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder del mismo, el importe de dicha compensación se deduce del importe de la provisión.

Por otra parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurran eventos futuros que no están enteramente bajo el control de la Sociedad y aquellas obligaciones presentes, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, para las que no es probable que haya una salida de recursos para su liquidación o no se pueden valorar con suficiente fiabilidad. Estos pasivos no son objeto de registro contable, detallándose los mismos en la memoria, excepto cuando la salida de recursos sea remota.

Las provisiones relacionadas con procesos de reestructuración se reconocen en el momento en que existe un plan formal detallado y se ha generado una expectativa válida entre el personal afectado de que se va a producir la rescisión de la relación laboral, ya sea por haber comenzado a ejecutar el plan o por haber anunciado sus principales características.

### **4.11 Pasivos por retribuciones a largo plazo al personal**

La Sociedad concede unos premios a sus empleados cuando cumplen 25 y 40 años de servicio en la misma, que son pagados de una sola vez cuando alcanzan la antigüedad requerida. La Sociedad sigue el criterio de dotar provisiones por este concepto durante el período que se estima que los empleados estarán al servicio de la Sociedad.

### **4.12 Transacciones con pagos basados en instrumentos financieros**

Algunos empleados y directivos de la Sociedad participan en un plan de retribución en base a acciones de Siemens AG, sociedad cotizada y cabecera del grupo Siemens en el mundo. El gasto de personal se registra según los empleados y directivos correspondientes vayan prestando sus servicios a la Sociedad.

## SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

### 4.13 Impuesto sobre beneficios

La Sociedad tributa en régimen fiscal consolidado, siendo la cabecera de dicho grupo fiscal. Las sociedades que integran el consolidado fiscal son Siemens, S.A.; Telecomunicación Electrónica y Conmutación, S.A.; Siemens Renting, S.A.; Siemens Healthcare, S.L.U.; Siemens Logistics, S.L.; Fábrica Electrónica Josa, S.A.; Siemens Industry Software, S.L., Siemens Rail Automation, S.A.U.; Siemens Mobility S.A.U; Mentor Graphics España, S.L y Aimsun S.L. El impuesto corriente se registra como cuenta a pagar en la Sociedad como dominante del Grupo fiscal.

Mediante acuerdo del Consejo de Administración de Siemens Holding, S.L., en sesión celebrada el 10 de julio de 2010, se estableció que las bases imponible negativas generadas por las sociedades dependientes integrantes del grupo fiscal quedan íntegramente en beneficio de la Sociedad dominante, no recibiendo, por lo tanto, las sociedades dependientes compensación alguna por estas bases imponibles negativas aportadas al grupo fiscal.

En este contexto, el crédito fiscal derivado de las bases imponibles negativas generadas por las sociedades del grupo fiscal consolidado, se registran, en su caso, en primera instancia como activo por impuesto diferido, reconociéndose el correspondiente ingreso por Impuesto sobre Sociedades en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. Simultáneamente, dado que se produce, en su caso, una condonación del derecho de crédito derivado del crédito fiscal se procede a cancelar el mencionado activo por impuesto diferido con cargo a reservas, y viceversa a nivel Sociedad Holding.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente, que resulta de aplicar el correspondiente tipo de gravamen a la base imponible del ejercicio menos las bonificaciones y deducciones existentes, y de las variaciones producidas durante dicho ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos registrados. Se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando corresponde a transacciones que se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto, y en la contabilización inicial de las combinaciones de negocios en las que se registra como los demás elementos patrimoniales del negocio adquirido.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

Los impuestos diferidos se registran para las diferencias temporarias existentes en la fecha del balance entre la base fiscal de los activos y pasivos y sus valores contables. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales.

El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye en los correspondientes epígrafes de "Activos por impuesto diferido" y "Pasivos por impuesto diferido" del balance.

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles siempre que resulte probable que existan bases imponibles positivas futuras que permitan la aplicación de estos activos, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

En el caso de las combinaciones de negocios en los que no se hubieran reconocido

## SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

separadamente activos por impuesto diferido en la contabilización inicial por no cumplir los criterios para su reconocimiento, los activos por impuesto diferido que se reconozcan dentro del periodo de valoración y que procedan de nueva información sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición, supondrán un ajuste al importe del fondo de comercio relacionado. Tras el citado periodo de valoración, o por tener origen en hechos y circunstancias que no existían a la fecha de adquisición, se registrarán contra resultados o, si la norma lo requiere, directamente en patrimonio neto.

En la fecha de cierre de cada ejercicio la Sociedad evalúa los activos por impuesto diferido reconocido y aquellos que no se han reconocido anteriormente. En base a tal evaluación, la Sociedad procede a dar de baja un activo reconocido anteriormente si ya no resulta probable su recuperación, o procede a registrar cualquier activo por impuesto diferido no reconocido anteriormente siempre que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su aplicación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran a los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa vigente aprobada, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se espera recuperar o pagar el activo o pasivo por impuesto diferido.

Los activos y pasivos por impuesto diferido no se descuentan y se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

### **4.14 Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes**

La Sociedad presenta el balance de situación clasificando activos y pasivos entre corriente y no corriente. A estos efectos son activos o pasivos corrientes aquellos que cumplen los siguientes criterios:

- Los activos se clasifican como corrientes cuando se espera realizarlos o se pretende venderlos o consumirlos en el transcurso del ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente con fines de negociación, se espera realizarlos dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de cierre o se trata de efectivo u otros activos líquidos equivalente, excepto en aquellos casos en los que no puedan ser intercambiados o utilizados para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre.
- Los pasivos se clasifican como corrientes cuando se espera liquidarlos en el ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente para su negociación, se tienen que liquidar dentro del periodo de doce meses después de la fecha de cierre o la Sociedad no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación de los pasivos durante los doce meses siguientes a la fecha de cierre.
- Los pasivos financieros se clasifican como corrientes cuando deban liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre, aunque el plazo original sea por un periodo superior a doce meses y exista un acuerdo de refinanciación o de reestructuración de los pagos a largo plazo que haya concluido después de la fecha de cierre y antes de que las cuentas anuales sean formuladas.

## SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

### 4.15 Ingresos y gastos

De acuerdo con el principio de devengo, los ingresos y gastos se registran cuando ocurren, con independencia de la fecha de su cobro o de su pago.

#### Ingresos por prestaciones de servicios

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los impuestos indirectos que gravan las operaciones y que son repercutibles a terceros no forman parte de los ingresos.

Adicionalmente la Sociedad considera materializado el ingreso cuando

- consta una prueba inequívoca del acuerdo,
- el servicio ha sido prestado y
- los riesgos se han transmitido al cliente.

Además, la Sociedad debe determinar la cuantía del ingreso de modo fiable y el cobro de la deuda debe ser probable. En caso de haberse previsto la aceptación por parte del cliente, los correspondientes ingresos se contabilizan cuando se produce dicha aceptación.

#### Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos recibidos de sociedades participadas se registran como importe neto de la cifra de negocios, dado su carácter de sociedad holding, reconociéndose como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se establece el derecho a recibir el cobro.

Asimismo, los gastos asociados a la remuneración percibida por Siemens International Holding B.V., derivados de la financiación de las inversiones en las sociedades participadas, se registran en el epígrafe de servicios exteriores dentro del resultado de explotación.

### 4.16 Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional y de presentación de la Sociedad es el euro.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten en su valoración inicial al tipo de cambio vigente en la fecha de transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio vigente en la fecha de balance. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originan en este proceso, así como las que se produzcan al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que surjan.

Las partidas no monetarias valoradas a coste histórico se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de transacción.

Las partidas no monetarias valoradas a valor razonable se valoran aplicando el tipo de cambio

## **SIEMENS HOLDING, S.L.U.**

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

de la fecha de determinación del valor razonable. Las diferencias de cambio se registran directamente en el patrimonio neto si la partida no monetaria se valora contra patrimonio neto y en la cuenta de pérdidas y ganancias si se valora contra el resultado del ejercicio.

### **4.17 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental**

Los gastos relativos a las actividades de descontaminación y restauración de lugares contaminados, eliminación de residuos y otros gastos derivados del cumplimiento de la legislación medioambiental se registran como gastos del ejercicio en que se producen, salvo que correspondan al coste de compra de elementos que se incorporen al patrimonio de la Sociedad con el objeto de ser utilizados de forma duradera, en cuyo caso se contabilizan en las correspondientes partidas del epígrafe "Inmovilizado material", siendo amortizados con los mismos criterios.

### **4.18 Operaciones con partes vinculadas**

Las transacciones con partes vinculadas se contabilizan de acuerdo con las normas de valoración detalladas anteriormente, excepto para las siguientes transacciones:

- Las aportaciones no dinerarias de un negocio a una empresa del grupo se valoran, en general, por el valor contable de los elementos patrimoniales entregados en las cuentas anuales consolidadas en la fecha en la que se realiza la operación.
- En las operaciones de fusión y escisión de un negocio, los elementos adquiridos se valoran, en general, por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas. Las diferencias que se originan se registran en reservas.

Los precios de las operaciones realizadas con partes vinculadas se encuentran adecuadamente soportados, por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos que pudieran originar pasivos fiscales significativos.

### **4.19 Combinaciones de negocio**

Las combinaciones de negocios en las que la Sociedad adquiere el control de uno o varios negocios mediante la fusión o escisión de varias empresas o por la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran por el método de adquisición, que supone contabilizar, en la fecha de adquisición, los activos adquiridos y los pasivos asumidos por su valor razonable, siempre y cuando éste pueda ser medido con fiabilidad.

## SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

La diferencia entre el coste de la combinación de negocios y el valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos se registra como fondo de comercio, en el caso en que sea positiva, o como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el caso en que sea negativa.

Las combinaciones de negocios para las que en la fecha de cierre del ejercicio no se ha concluido el proceso de valoración necesario para aplicar el método de adquisición se contabilizan utilizando valores provisionales. Estos valores deben ser ajustados en el plazo máximo de un año desde la fecha de adquisición. Los ajustes que se reconozcan para completar la contabilización inicial se realizan de forma retroactiva, de forma que los valores resultantes sean los que se derivarían de haber tenido inicialmente dicha información, ajustándose, por tanto, las cifras comparativas.

### 4.20 Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, en determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto del ejercicio en el que existe una expectativa válida, creada por la Sociedad frente a los terceros afectados.

## 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado intangible son los siguientes:

<b>Ejercicio 2021</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>Altas y dotaciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>30.09.2021</b>
Coste				
Aplicaciones informáticas	24.250.582	-	-	24.250.582
	<b>24.250.582</b>	-	-	<b>24.250.582</b>
Amortización Acumulada				
Aplicaciones informáticas	(24.250.582)	-	-	(24.250.582)
	<b>(24.250.582)</b>	-	-	<b>(24.250.582)</b>
<b>Valor neto contable</b>	-			-

<b>Ejercicio 2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>Altas y dotaciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>30.09.2020</b>
Coste				
Aplicaciones informáticas	24.250.582	-	-	24.250.582
	<b>24.250.582</b>	-	-	<b>24.250.582</b>
Amortización Acumulada				
Aplicaciones informáticas	(24.250.582)	-	-	(24.250.582)
	<b>(24.250.582)</b>	-	-	<b>(24.250.582)</b>
<b>Valor neto contable</b>	-			-

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

## 5.1 Descripción de los principales movimientos

Los bienes incluidos bajo este epígrafe se corresponden a desarrollos internos de software relacionado con el Spiridon (SAP) de todo el Grupo Siemens en España.

Durante los ejercicios 2021 y 2020, este epígrafe no ha experimentado movimientos.

## 5.2 Otra información

A 30 de septiembre de 2021 y 2020 todo el inmovilizado intangible se encuentra totalmente amortizado y en uso, y no existen compromisos firmes de compra.

La Sociedad no tiene inmovilizados intangibles adquiridos a empresas del grupo y no hay inmovilizados intangibles fuera del territorio español.

## 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado material son las siguientes:

2021	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
<b>Coste</b>				
Equipos para procesos de información y otro inmovilizado material	339.390	138.852	(25.127)	453.115
<b>Total</b>	<b>339.390</b>	<b>138.852</b>	<b>(25.127)</b>	<b>453.115</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
Equipos para procesos de información y otro inmovilizado material	(258.559)	(63.437)	22.871	(299.125)
<b>Total</b>	<b>(258.559)</b>	<b>(63.437)</b>	<b>22.871</b>	<b>(299.125)</b>
<b>Valor neto contable</b>	<b>80.831</b>			<b>153.990</b>

  

2020	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
<b>Coste</b>				
Equipos para procesos de información y otro inmovilizado material	324.329	22.162	(7.101)	339.390
<b>Total</b>	<b>324.329</b>	<b>22.162</b>	<b>(7.101)</b>	<b>339.390</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
Equipos para procesos de información y otro inmovilizado material	(206.523)	(57.497)	5.461	(258.559)
<b>Total</b>	<b>(206.523)</b>	<b>(57.497)</b>	<b>5.461</b>	<b>(258.559)</b>
<b>Valor neto contable</b>	<b>117.806</b>			<b>80.831</b>

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

## 6.1 Descripción de los principales movimientos

Las altas y bajas del ejercicio, al igual que en el ejercicio anterior, se corresponden principalmente con la renovación de equipos de proceso de información (ordenadores) y otro inmovilizado material (móviles y tablets) que utiliza diariamente el personal de la Sociedad. Las bajas del ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2021 han dado lugar a un resultado negativo de 2.256 euros (resultado negativo de 789 euros en el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2020).

## 6.2 Arrendamientos operativos

La Sociedad tiene arrendados los siguientes activos en régimen de arrendamiento operativo:

- Flota de vehículos con las sociedades Alphabet Spain, Volkswagen Leasing Spain y Athlon Spain, incluyendo mantenimiento y seguro por un período 3 o 4 años para cada vehículo.

Los gastos de dichos contratos han ascendido 55.326 euros en el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2021 (30.860 euros en el ejercicio terminado a 30 de septiembre de 2020).

Los pagos futuros mínimos de estos contratos de arrendamiento no cancelables al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2020 son los siguientes:

(Euros)	2021	2020
Hasta un año	57.415	35.243
Entre uno y cinco años	114.151	38.562
	<b>171.566</b>	<b>73.805</b>

Al 30 de septiembre de 2021 la Sociedad tiene arrendadas sus oficinas a Siemens, S.A. La sede principal se encuentra en Tres Cantos (Madrid), y tiene otras dos en Cornellà (Barcelona) y Zamudio (Bilbao).

El inmueble de oficinas situado en Ronda de Europa, 5 de Tres Cantos (Madrid) cuenta con una superficie total de alrededor de 1.650 m<sup>2</sup>. Los inmuebles ubicados en Cornellà (Barcelona) y Zamudio (Bilbao) cuentan con, aproximadamente, 25m<sup>2</sup> y 15m<sup>2</sup> respectivamente y se hallan ubicados en las sedes que Siemens, S.A. tiene en esos municipios.

Los contratos de alquiler de la oficina de Tres Cantos y Cornellà se firmaron el 1 de octubre del 2016, con una duración de tres años y prorrogables otros tres años si había conformidad por las partes. Durante el ejercicio 2021, y como consecuencia de la pandemia del Covid 19, se ha procedido a la firma de un nuevo contrato con nuevas condiciones, enmarcado en la nueva estrategia del Grupo de "New Working concept" y que se basa principalmente en el uso de los espacios con aforo limitado. Estos nuevos contratos se firmaron el 1 de abril de 2021 y tiene una duración hasta el 31 de marzo de 2026, para el caso de las oficinas de Tres Cantos y una duración comprendida entre el 1 de julio de 2021 y el 30 de septiembre de 2025 para las oficinas de Cornellà. Los contratos en vigor incluyen penalización si se produce cancelación anticipada antes de la fecha del vencimiento.

En relación a la oficina de Bilbao, el contrato en vigor se firmó el 1 de octubre de 2019 y tiene vigencia hasta el 30 de septiembre de 2022.



## SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

Los gastos de dichos contratos han ascendido a 493.630 euros en el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2021 (521.874 euros en el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2020).

Los pagos futuros mínimos de estos contratos de arrendamiento no cancelables al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2020 son los siguientes:

(Euros)	2021	2020
Hasta un año	444.101	511.096
Entre uno y cinco años	1.539.144	1.022.191
	<b>1.983.245</b>	<b>1.533.287</b>

### 6.3 Otra información

Los activos totalmente amortizados en uso al 30 de septiembre de 2021 y 2020 ascienden a 2.809 euros y 94.584 euros, respectivamente.

La Sociedad contrata pólizas de seguro para cubrir los riesgos que pudieran afectar a los elementos de su inmovilizado material.

La Sociedad no tiene inmovilizados materiales por importes significativos adquiridos a empresas del grupo y no hay inmovilizados materiales fuera del territorio español.

A 30 de septiembre de 2021 y 2020 no existen compromisos firmes de compra significativos de inmovilizados materiales.

La Sociedad no mantiene activos en garantía de préstamos u otras obligaciones.

## 7. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

### 7.1 Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas a largo plazo

El detalle y movimientos de las inversiones incluidas en el epígrafe "Inversiones en empresas de grupo, multigrupo y asociadas a largo plazo" son los siguientes:

	Valor neto contable inicial	Altas	Bajas	Corrección/reversión valorativa por deterioro	Valor neto contable final
2021					
Siemens, S.A.	283.263.803	1.051	-	-	283.264.854
Siemens Renting, S.A.	17.200.998		(17.200.998)	-	-
Siemens, S.A. (Colombia)	5.884.805		(3.219.300)	(2.665.505)	-
Siemens Logistics, S.L.	4.468.000		(4.468.000)	-	-
<b>Total</b>	<b>310.817.606</b>	<b>1.051</b>	<b>(24.888.298)</b>	<b>(2.665.505)</b>	<b>283.264.854</b>

## SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

2020	Valor neto contable inicial	Altas	Bajas	Corrección/reversión valorativa por deterioro	Valor neto contable final
Siemens, S.A.	292.369.794		(9.105.991)	-	283.263.803
Siemens Renting, S.A.	17.200.998		-	-	17.200.998
Siemens, S.A. (Colombia)	3.804.976		-	2.079.829	5.884.805
Siemens–Soluciones Tecnológicas, S.A (Bolivia)	1.933.750		(1.933.750)	-	-
Siemens Logistics, S.L.	4.468.000		-	-	4.468.000
Siemens Energy, S.A. (*)	36.864.538	9.105.991	(45.970.529)	-	-
<b>Total</b>	<b>356.642.056</b>	<b>9.105.991</b>	<b>(57.010.270)</b>	<b>2.079.829</b>	<b>310.817.606</b>

(\*) Siemens Energy S.A (denominada Siemens Gas and Power S.A, hasta el 2 de julio de 2020 y denominada Dresser Rand Holdings Spain S.L, hasta 13 de noviembre de 2019).

### Descripción de los principales movimientos

#### **Ejercicio 2020/2021**

En el ejercicio terminado a 30 de septiembre de 2021, el valor de la inversión que la Sociedad tiene en Siemens, S.A. se ha incrementado en 1.050 euros por la compra a un socio minoritario su participación.

#### Venta de inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas a largo plazo

Durante el ejercicio terminado a 30 de septiembre de 2021, dentro de la reorganización de los negocios en los que está inmerso el Grupo, se ha procedido a la venta de aquellas participaciones que no eran operativamente gestionadas por la matriz española a otras sociedades del grupo y se han originado los movimientos detallados a continuación:

##### *Siemens Renting, S.A.U*

A fecha 26 de mayo de 2021, se procedió a la venta de la totalidad de las acciones que tenía en la Sociedad en la compañía Siemens Renting, S.A.U a la sociedad almenana Siemens Financial Services GmbH por un importe de 37,6 millones de euros.

La transacción, originó un beneficio a la Sociedad de 20,4 millones de euros.

##### *Siemens, S.A. (Colombia)*

Con fecha 1 de julio de 2021, la Sociedad, vendió la totalidad de la participación minoritaria que mantenía en Siemens, S.A (Colombia) por un contravalor en euros de 3,2 millones de euros, en dos transacciones, una a favor de la compañía alemana Siemens AG y otra a favor de la sociedad holandesa Siemens Internation Holding B.V.

La transacción, le reportó a la Sociedad un beneficio de 54 mil euros porque previamente a la venta, se ha procedido a la corrección valorativa de la Sociedad para ajustar el valor contable de la misma a la realidad del mercado.

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

## Siemens Logistics, S.L.U

El 30 de abril de 2021, se vendieron la totalidad de las acciones que mantenía la Sociedad en Siemens Logistics, S.L.U a la Sociedad alemana Siemens Logistics GmbH por un importe de 20,5 millones de euros.

El resultado de la operación originó un beneficio a la sociedad de 16 millones de euros.

El resumen de estas operaciones de venta de las participaciones que han transcurrido a lo largo del ejercicio terminado a 30 de septiembre de 2021 se muestra a continuación:

Sociedad	Porc.part. directa	Valor neto contable al inicio del ejercicio	cv durante ejerc. 2021	valor contable antes de la venta	valor de la venta	Beneficio (pérdidas) del ejercicio por la venta de la participación	Comprador de la participación	Fecha venta participación	Dividendos repartidos en el ejercicio 2021
Siemens Renting, S.A.U.	100%	17.200.998	-	17.200.998	37.600.000	20.399.002	Siemens Financial Services GmbH (Alemania)	26/05/2021	-
Siemens, S.A. (Colombia)	6,05%	5.884.805	(2.665.505)	3.219.300	2.788.568 484.329	53.597	Siemens AG (305.152 acciones) (Alemania) Siemens International B.V. (53.000 acciones) (Holanda)	01/07/2021	1.739.342
Siemens Logistics, S.L.U.	100%	4.468.000	-	4.468.000	20.500.000	16.032.000	Siemens Logistics GmbH (Alemania)	30/04/2021	-
			(2.665.505)(*)		61.371.897	36.484.599 (*)			

(\*) Nota 14.4

## Ejercicio 2019/2020

Los movimientos más relevantes producidos durante el ejercicio terminado a 30 de septiembre de 2020 fueron la baja de las participaciones en Siemens Energy, S.A (denominada Siemens Gas and Power S.A, hasta el 2 de julio de 2020 y denominada Dresser Rand Holdings Spain S.L, hasta 13 de noviembre de 2019) y Siemens – Soluciones Tecnológicas, S.A. (Bolivia).

Ambas bajas se englobaban dentro de la estrategia mundial del Grupo Siemens, consistente en emplazar las unidades de Gas y Energía que operan en las distintas jurisdicciones en una única separada y diferenciada (que en España será Siemens Energy, S.A.) con la finalidad última de realizar una oferta pública de venta de su sociedad matriz última en Alemania.

### Escisión parcial de Siemens, S.A y baja de la participación en Siemens Energy, S.A.

Por la parte de Siemens, S.A., el instrumento acordado para la realización de dicha separación del negocio fue una escisión parcial. La Junta General de accionistas de Siemens S.A (Sociedad escindida), celebrada el 17 de enero de 2020, aprobó el Proyecto de escisión parcial por la que transfería su negocio de Gas y Energía a otra sociedad participada, Siemens Energy, S.A (Sociedad beneficiaria).

## **SIEMENS HOLDING, S.L.U.**

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

Conforme al proyecto común de escisión parcial, Siemens Holding, SL, accionista único de la Sociedad beneficiaria acordó un aumento de capital por un importe de 9.111.971 euros emitiendo un total de 6.732.000 acciones de nueva creación por un valor nominal de 1,353531 euros por acción. La relación de canje determinado por los administradores de la Sociedad en base al valor real de los patrimonios de las Sociedades intervinientes, fue de 1 a 1, es decir, cada acción de Siemens S.A daba derecho a su titular a recibir una nueva acción de la Sociedad beneficiaria, cada una con un valor nominal de 1,353531, sin entregar acciones de la Sociedad escindida ni reducir el valor nominal de las mismas pues la transmisión de los elementos patrimoniales se hizo con cargo a reservas. El patrimonio aportado por Siemens S.A ha sido igual al aumento de capital en la Sociedad beneficiaria, 9.111.971 euros.

La Sociedad, al ser propietaria del 99,93% de las acciones de Siemens S.A. procedió a dar de baja la inversión en la Sociedad Siemens, S.A. por valor de 9.105.991 euros y a aumentar el mismo valor en la Sociedad participada Siemens Energy, S.A.

Finalmente, y en el marco de la estrategia global referida más arriba, y de conformidad con lo establecido en el artículo 273.2 de la Ley de Sociedades de Capital, el Socio Único, decide la distribución de un dividendo extraordinario en especie en forma de las 6.727.582 acciones de Siemens Energy, S.A., de las cuales es titular la Sociedad, por su valor neto contable de 45.970.529 euros, de los cuales 29.673.480 euros con cargo a reservas de libre disposición de la Sociedad y 16.297.049 euros a prima de emisión.

Con la distribución del dividendo extraordinario referido en el párrafo anterior, la Sociedad, procedió a la entrega al Socio único de 10.806.090 acciones de Siemens Energy, S.A. (titularidad de la Sociedad), numeradas de la 1 a la 10.806.090, ambas inclusive, de 1,353531 euros de valor nominal cada una de ellas, íntegramente desembolsadas.

### Venta de participaciones en Siemens – Soluciones Tecnológicas, S.A. (Bolivia)

En cuanto a la participación en Siemens - Soluciones Tecnológicas, S.A. (Bolivia), y dentro del mismo marco de estrategia fijada por el Grupo Siemens para el negocio de Gas y Energía, la Junta General de Accionistas de la Sociedad, reunida el 19 de diciembre de 2019, firmó un contrato de compra-venta de acciones en virtud del cual, las acciones que la Sociedad tenía en Siemens – Soluciones Tecnológicas, S.A. (Bolivia), fueron vendidas a Siemens Gas abd Power Holding, B.V., con fecha efectiva 1 de enero de 2020 por el importe de 11.193.833 euros, por lo que se ha generado un beneficio en la Sociedad en el ejercicio terminado a 30 de septiembre de 2020 de 9.260.083 euros (Nota 14.4)

### Reversión parcial corrección valorativa deterioro Siemens, S.A. (Colombia)

Durante el ejercicio 2019/2020, Siemens, S.A. (Colombia) generó un beneficio neto de 1.520.373 euros (1.665.430 euros en 2019). Por ello, se procedió a actualizar la prueba de deterioro, basada en los flujos de efectivo que se esperaba fueran generados por dicha sociedad. El cálculo del valor en uso de esta inversión se basó en el plan de negocio a 5 años aprobado por el Grupo Siemens, con un crecimiento a perpetuidad del 3,64% (3,60% en el 2019). La tasa de descuento aplicada fué el 10,38% (9,45% en el ejercicio 2019). En base a dicha prueba, el valor en uso de la Sociedad Siemens, S.A. (Colombia) era de 89.848.471 euros, y como la Sociedad poseía un 6,5497% de la participación, la inversión debería tener un valor de 5.884.805 euros, por lo que se procedió a revertir parte del deterioro registrado en ejercicios anteriores por importe de 2.079.829 euros.

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

## Prueba de deterioro de Siemens, S.A.

Durante el ejercicio 2020/2021, al igual que en el ejercicio anterior, se ha procedido a la realización de una prueba de deterioro de la inversión en Siemens, S.A. basada en un plan de negocio a 5 años y en los flujos de efectivo que se espera sean generados por dicha sociedad. El cálculo del valor en uso de esta inversión se ha basado en el nuevo plan de negocio aprobado por el Grupo Siemens, con un crecimiento a perpetuidad del 1,49% (1,27% en el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2020). La tasa de descuento aplicada ha sido el 7,34% (7,28% en el ejercicio anterior). En base a dicha prueba, el valor en uso de la Sociedad es superior a su valor neto contable, por lo que se ha concluido que no era necesario dotar corrección valorativa alguna al valor de la participación.

## 7.2 Descripción de las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

La información relativa a las empresas del grupo y asociadas al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es la siguiente (en euros):

### 2021

#### Participaciones directas

Sociedad	Coste	Corrección valorativa	Valor neto contable	Porcentaje de part. directa	Capital	Reservas	Beneficio (pérdidas) del ejercicio	Total Fondos Propios	Resultado de explotación	Dividendos repartidos en el ejercicio 2021 (Nota 14.1)
Siemens, S.A.	283.263.803	-	283.263.803	99,9%	30.226.680	76.324.319	24.198.183	130.749.182	20.332.203	5.177.566

#### Participaciones indirectas (a través de su participada Siemens, S.A.)

Sociedad	Coste	Corrección valorativa	Valor neto contable	Porcentaje de part. directa	Capital	Reservas	Beneficio (pérdidas) del ejercicio	Total Fondos Propios	Resultado de explotación	Dividendos repartidos en el ejercicio 2021
Telecomunicación, Electrónica y Conmutación, S.A.	5.307.437	-	5.307.437	100%	1.999.980	2.269.668	5.619.890	9.889.538	7.548.326	4.251.863
Centro de Investigación y Tratamiento Oncológico, S.A. (1)	1.051.771	(1.051.771)	-	18,52%	5.709.501	(1.884.506)	(17.972.863)	(14.147.688)	-	-
Fábrica Electrónica Josa, S.A. (BJC)	106.277.078	(75.147.078)	31.130.000	100%	60.009	9.091.283	1.704.009	10.855.301	2.365.073	-

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

2020

## Participaciones directas

Sociedad	Coste	Corrección valorativa	Valor neto contable	Porcentaje de part. directa	Capital	Reservas	Beneficio (pérdidas) del ejercicio	Total Fondos Propios	Resultado de explotación	Dividendos repartidos en el ejercicio 2020 (Nota 14.1)
Siemens, S.A.	283.263.803	-	283.263.803	99,9%	30.226.680	76.266.854	5.181.168	111.674.702	6.127.035	33.863.284
Siemens Renting, S.A.U.	17.200.998	-	17.200.998	100%	7.740.826	18.373.488	649.622	26.763.936	(6.460.964)	1.309.140
Siemens, S.A. (Colombia) (*)	7.178.965	(1.294.160)	5.884.805	6,5497%	22.266	7.856	(1.579)	28.544	252	-
Siemens Logistics, S.L.U.	4.468.000	-	4.468.000	100%	1.003.000	3.766.096	1.125.439	5.894.535	1.865.079	2.137.179

(\*) Datos a 31 de diciembre de 2019

## Participaciones indirectas (a través de su participada Siemens, S.A.)

Sociedad	Coste	Corrección valorativa	Valor neto contable	Porcentaje de part. directa	Capital	Reservas	Beneficio (pérdidas) del ejercicio	Total Fondos Propios	Resultado de explotación	Dividendos repartidos en el ejercicio 2020
Telecomunicación, Electrónica y Conmutación, S.A.	5.307.437	-	5.307.437	100%	1.999.980	2.269.668	4.251.863	8.521.512	6.673.406	2.929.078
Centro de Investigación y Tratamiento Oncológico, S.A. (**)	1.051.771	(1.051.771)	-	18,52%	5.709.501	(1.884.506)	(17.972.863)	(14.147.688)	-	-
Fábrica Electrónica Josa, S.A. (BJC)	106.277.078	(80.677.078)	24.681.300	100%	60.009	7.611.955	1.479.328	9.151.292	1.894.206	-

(\*\*) Última información disponible al 31/12/2005.

Los resultados de las sociedades del grupo y asociadas indicados en el cuadro anterior corresponden en su totalidad a operaciones continuadas. Ninguna de las sociedades cotiza en bolsa.

Siemens, S.A. es una sociedad anónima, domiciliada en Tres Cantos (Madrid), Ronda de Europa, nº 5, cuyas actividades principales son la investigación, desarrollo, fabricación, comercialización, prestación de servicios y actividades relacionadas con la electrónica y las técnicas y procesos de información.

Siemens Renting, S.A.U, es una es una sociedad anónima, domiciliada en Tres Cantos (Madrid), Ronda de Europa, nº 5, cuyas actividades principales son el alquiler de equipos informáticos, elementos de transporte, maquinaria pesada, centralitas telefónicas y equipos médicos.

Siemens, S.A. (Colombia), es una sociedad anónima, domiciliada en Bogotá (Colombia), cuyas actividades principales son la fabricación, importación, exportación, distribución y arrendamiento de productos eléctricos y electrónicos.

Siemens Logistics, S.L.U, es una sociedad limitada, domiciliada en Tres Cantos (Madrid), Ronda de Europa, nº 5, cuya actividad principal es la planificación, diseño, fabricación, implementación y servicios de mantenimiento en los ámbitos aeroportuario, aeronáutico y

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

postal.

Siemens Energy, S.A. (denominada Siemens Gas and Power S.A, hasta el 2 de julio de 2020 y denominada Dresser Rand Holdings Spain S.L, hasta 13 de noviembre de 2019), es una sociedad anónima, domiciliada en la c/ Leonardo da Vinci (parque tecnológico), nº 12, de Vitoria (Álava) y que cuyas actividades principales son el desarrollo, fabricación, suministro, operación, distribución, comercialización, mantenimiento y digitalización de productos, sistemas, instalaciones, obras y soluciones, así como la prestación de servicios, la investigación y el desarrollo, en particular en las áreas de energía.

Siemens – Soluciones Tecnológicas S.A. (Bolivia), es una sociedad anónima, domiciliada en Santa Cruz (Bolivia), cuyas actividades principales son la fabricación, importación, exportación, distribución y arrendamiento de productos eléctricos y electrónicos.

Telecomunicación, Electrónica y conmutación (TECOSA) es una sociedad anónima, domiciliada en Tres Cantos (Madrid), Ronda de Europa, nº 5, cuya actividad principal es suministro e instalación de sistemas de seguridad, así como su posterior mantenimiento.

Centro de Investigación y Tratamiento Oncológico, S.A. (CITOSA) es una sociedad anónima, domiciliada en Madrid y que se encuentra actualmente sin actividad y en proceso de liquidación.

Fábrica Electrónica Josa, S.A. (BJC) es una sociedad anónima domiciliada en Rubí (Barcelona), cuya actividad consiste en la fabricación y compraventa de pequeño material eléctrico para uso doméstico e industrial, productos de iluminación exterior, así como toda clase de operaciones industriales o mercantiles que sean complementarias de cualquiera de las reseñadas anteriormente.

## 8. ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros, excepto las inversiones en el patrimonio de empresas de grupo y asociadas (nota 7), consisten íntegramente en préstamos y partidas a cobrar valorados a su coste amortizado.

El detalle de los activos financieros al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y clasificados por categorías es el siguiente:

Euros	2021		2020	
	Largo plazo	Corto Plazo	Largo plazo	Corto Plazo
Inversiones financieras	30.110	-	30.110	-
Deudas Comerciales y otras cuentas a cobrar (*)	-	357.781	-	271.940
	<b>30.110</b>	<b>357.781</b>	<b>30.110</b>	<b>271.940</b>

(\*) No incluye los epígrafes "Activos por impuesto corriente" y "Otros créditos con Administraciones Públicas" al no considerar estos epígrafes activo financiero.

### Inversiones financieras

El saldo recogido bajo epígrafe se corresponde íntegramente con las fianzas entregadas en concepto de alquiler de las oficinas a Siemens, S.A.

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

## Deudas comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de este epígrafe al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Euros	2021	2020
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7.084	-
Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 16.1)	307.083	263.395
Deudores varios	41.526	8.530
Personal	2.088	15
	<b>357.781</b>	<b>271.940</b>

A 30 de septiembre de 2021 y 2020 no hay correcciones valorativas sobre estos saldos.

## 9. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

La composición de este epígrafe al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

Euros	2021	2020
Cuentas corrientes a la vista	300.463	338.834
Cuentas corrientes Siemens Financial Services (Nota 16.1)	6.804.684	2.442.590
Depósitos Siemens Financial Services (Nota 16.1)	-	143.000.000
	<b>7.105.147</b>	<b>145.781.424</b>

El importe de los saldos en cuentas corrientes está disponible para ser utilizados. Las cuentas corrientes mantenidas con "Siemens Financial Services (SFS)", empresa vinculada, devengan un tipo de interés de mercado.

El detalle de los depósitos bancarios que ha habido en Siemens Financial Services a lo largo del ejercicio es el siguiente (en euros):

2021				2020			
Importe	Fecha inicio	Vencimiento	% interés	Importe	Fecha inicio	Vencimiento	% interés
143.000.000	29/09/2020	30/12/2020	-0,56%	143.000.000	29/09/2020	31/12/2020	-0,56%
147.000.000	30/12/2020	01/03/2021	-0,62%	-	-	-	-

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 no hay intereses devengados pendientes de liquidar.

## 10. PATRIMONIO NETO

### 10.1 Capital escriturado

Al 30 de septiembre de 2012, el capital social estaba representado por 163.327 participaciones de un euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Siemens Aktiengesellschaft es el titular de la totalidad de las participaciones representativas del capital social de la Sociedad.

El 10 de septiembre de 2013 se acordó el incremento del capital social de la Sociedad en



## SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

64.737 nuevas participaciones sociales de un euro de valor nominal cada una de ellas, numeradas de la 163.238 a la 228.064, ambas inclusive. Las nuevas participaciones sociales más una prima de asunción total de 64.672.854 euros, fueron íntegramente asumidas y desembolsadas por el Socio Único mediante la aportación no dineraria de 74.231 acciones ordinarias al portador de la Sociedad Siemens Rail Automation Holding, S.A. (números 394.690 a 468.920, ambos inclusive), y que se valoran según su valor de mercado, por un total de 64.737.591 euros.

El capital social a 30 de septiembre de 2021 y 2020 asciende a 228.064 euros.

### 10.2 Prima de emisión

El valor de la prima de emisión al 30 de septiembre de 2021 asciende a 271.255.952 euros (mismo valor al 30 de septiembre de 2020).

### 10.3 Reservas

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen las reservas son los siguientes:

2021	Saldo inicial	Distribución de resultados del ejercicio anterior	Otros movimientos	Saldo final
Reserva Legal	53.614	-	-	53.614
Reservas Voluntarias	141.639.760	-	(141.639.760)	-
<b>Total</b>	<b>141.693.374</b>	<b>-</b>	<b>(141.639.760)</b>	<b>53.614</b>

El 23 de marzo de 2021, el Socio Único, aprobó las cuentas anuales y acordó repartir el resultado del ejercicio 2019/2020 a dividendos por un importe de 44.245.768 euros.

2020	Saldo inicial	Distribución de resultados del ejercicio anterior	Otros movimientos	Saldo final
Reserva Legal	53.614	-	-	53.614
Reservas Voluntarias	84.028.040	87.285.200	(29.673.480)	141.639.760
<b>Total</b>	<b>84.081.654</b>	<b>87.285.200</b>	<b>(29.673.480)</b>	<b>141.693.374</b>

El 20 de marzo de 2020, el Socio Único, aprobó las cuentas anuales y acordó destinar el resultado del ejercicio 2018/2019 a reservas voluntarias por un importe de 87.285.200 euros.

#### Reserva Legal

Las sociedades están obligadas a destinar el 10% de los beneficios de cada ejercicio a la constitución de un fondo de reserva hasta que éste alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros. Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 esta reserva superaba el 20% del capital social.

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

## Reservas Voluntarias

El movimiento generado en el ejercicio terminado a 30 de septiembre de 2021 corresponde con el reparto de dividendo extraordinario acordado por el Socio Único el 23 de marzo de 2021 por valor de 141.639.760 euros.

En el ejercicio terminado a 30 de septiembre de 2020 el movimiento corresponde, por un lado con la reserva que se generó al realizar el pago en especie al Socio Único de las acciones de Siemens Energy, S.A. con cargo a reservas voluntarias (171.313.241 euros) y por otro, el incremento del valor de las reservas en 141.639.761 euros como diferencia entre el valor de la participación en libros de Siemens Energy, S.A. (45.970.529 euros tras la escisión parcial de Siemens, S.A.) y el valor razonable de dicha participación (187.610.290 euros) que fue determinado por la valoración efectuada por el experto independiente PriceWaterhouseCoopers Auditores, S.L. como parte integrante del proyecto común de escisión del negocio de energía de Siemens, S.A.

## 11. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

### 11.1 Provisiones

El detalle de provisiones al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021			2020		
	A largo plazo	A corto plazo	Total	A largo plazo	A corto plazo	Total
Provisión Aniversarios	169.386	-	169.386	126.342	-	126.342
Provisiones Personal	-	243.562	243.562	-	251.889	251.889
Provisión por indemnizaciones	-	2.103.605	2.103.605	-	2.500.160	2.500.160
Otras provisiones	8.984	7.579	16.563	4.647	-	4.647
<b>Total</b>	<b>178.370</b>	<b>2.354.746</b>	<b>3.533.116</b>	<b>130.989</b>	<b>2.752.049</b>	<b>2.883.038</b>

Los movimientos habidos en estos epígrafes son los siguientes:

2021	Saldo inicial	Dotaciones	Aplicaciones y pagos	Exceso de provisiones	Saldo final
Provisión Aniversarios	126.342	43.044	-	-	169.386
Provisiones Personal	251.889	-	-	(8.327)	243.562
Provisión por indemnizaciones	2.500.160	-	(395.981)	(574)	2.103.605
Otras provisiones	4.647	11.916	-	-	16.563
<b>Total</b>	<b>2.883.038</b>	<b>54.960</b>	<b>(395.981)</b>	<b>(8.901)</b>	<b>2.533.116</b>

2020	Saldo inicial	Dotaciones	Aplicaciones y pagos	Exceso de provisiones	Saldo final
Provisión Aniversarios	141.473	-	-	(15.131)	126.342
Provisiones Personal	186.203	65.686	-	-	251.889
Provisión por indemnizaciones	2.878.593	447.007	(576.877)	(248.563)	2.500.160
Provisión por impuestos	4.347.196	-	(4.347.196)	-	-
Otras provisiones	8.513	-	-	(3.866)	4.647
<b>Total</b>	<b>7.561.978</b>	<b>512.693</b>	<b>(4.924.073)</b>	<b>(267.560)</b>	<b>2.883.038</b>

## SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

### Provisión Aniversarios

La provisión de aniversarios corresponde a premios de antigüedad devengados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (Nota 4.11).

### Provisión de personal

Al 30 de septiembre de 2021, esta provisión se compone, en su totalidad, de la provisión por vacaciones. A cierre del ejercicio hay provisionados por este concepto por importe de 243.562 euros (251.889 euros a 30 de septiembre de 2020).

### Provisión por indemnizaciones

Las aplicaciones del ejercicio terminado a 30 de septiembre de 2021 corresponden a bajas ocurridas a lo largo del ejercicio y ya previstas a cierre del ejercicio anterior.

Las dotaciones del ejercicio 2020/2019 corresponden a bajas previstas en ese ejercicio que han tenido efecto casi en su totalidad en el ejercicio 2021/2020. Las personas afectadas recibieron la comunicación oportuna antes del cierre del ejercicio correspondiente.

### Provisión otros impuestos

La sociedad Siemens Holding, S.L., en su calidad de representante del grupo fiscal, recibió comunicación de actuaciones de comprobación tributaria que comprendió, entre otros, los impuestos sobre Sociedades para los ejercicios comprendidos entre el 30 de septiembre de 2013 y el 30 de septiembre de 2016.

El 4 de noviembre de 2019, la Sociedad, firmó las actas de conformidad de dicha inspección. La cuota a pagar resultante ascendió a un total de 31.574.192 euros y se reflejaron, al 30 de septiembre de 2019 en el epígrafe "Pasivos por impuesto corriente". Los intereses asociados a dicha cuota se estimaron que ascendían a 4.347.196 euros y quedaron provisionados bajo el epígrafe "provisión por otros impuestos".

La provisión fue aplicada durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2020 al hacerse efectivo el pago de dichos intereses.

### Otras provisiones

El importe registrado bajo este concepto se corresponde fundamentalmente con provisiones correspondiente a obligaciones devengadas por la empresa con parte del personal y que tienen relación con planes de acciones ("stock awards").

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

## 12. PASIVOS FINANCIEROS

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

Euros	2021			2020		
	A largo plazo	A corto plazo	Total	A largo plazo	A corto plazo	Total
<b>Débitos y partidas a pagar</b>						
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (*)	-	5.370.363	5.370.363	-	4.275.223	4.275.223
Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 16.1)	31.037	14.723.944	14.754.981	28.637	6.500.795	6.529.432
<b>Total</b>	<b>31.037</b>	<b>20.094.307</b>	<b>20.125.344</b>	<b>28.637</b>	<b>10.776.018</b>	<b>10.804.655</b>

(\*) No incluye las otras deudas con Administraciones Públicas al no considerar estas deudas, pasivos financieros.

### Deudas con empresas del grupo a largo plazo

El desglose de las deudas con empresas del grupo a largo plazo al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Euros	2021	2020
Otras deudas	31.037	28.637
	<b>31.037</b>	<b>28.637</b>

Las deudas corresponden a obligaciones devengadas por la Sociedad con el Grupo en relación a los planes de acciones del personal (Share Matching Plan).

El contrato de "cuentas en participación", se suscribió el 30 de septiembre de 2004 entre la Sociedad y Siemens International Holding B.V. mediante el cual, Siemens Holding B.V., realizó una aportación de acciones de Siemens, S.A. valoradas en 293.212.012 euros y que representaban el 74,93% del capital social. La duración inicial del contrato ascendía a 20 años y Siemens International Holding B.V. participaba en un importe equivalente a un porcentaje del resultado neto del negocio que se acuerdaba por las partes implicadas cada año. En todo caso, la participación de Siemens International Holding B.V. en las pérdidas quedaría limitada a los importes acordados.

El 22 de junio de 2011, la Sociedad y Siemens International Holding B.V. suscribieron un documento de enmiendas y aclaraciones al suscrito el 30 de septiembre de 2004 descrito en el párrafo anterior, y modificado a su vez el 29 de septiembre de 2005, por el que Siemens International Holding B.V. aportó a la Sociedad 568.989 participaciones sociales que representaban el 62.97% de la sociedad Siemens Healthcare Diagnosis, S.L. valoradas en 89.386.545 euros.

El 10 de septiembre de 2013, se elevó a público un acuerdo entre Siemens International Holding B.V. y la Sociedad, por el que se introdujo una adenda al contrato de remuneración de la Cuenta Partícipe (CCP) y Siemens Internacional Holding B.V. aportó al negocio de su filial española una contribución de 194.211.773 euros, que supuso un incremento directo de la deuda de la CCP. Después de esta transacción, el importe total de la deuda ascendió a 576.810.330 euros.

## SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

El 1 de marzo de 2016, la Sociedad acordó, en Acta del Consejo de administración, sustituir el contrato de Cuenta Partícipe no gestor por un contrato de préstamo a cinco años.

Con fecha 27 de febrero de 2020, el Socio Único de la Sociedad, acordó la terminación del contrato de préstamo firmado (anterior contrato de Cuenta Partícipe) con Siemens International Holding, B.V.

La terminación del préstamo supuso la devolución a Siemens International Holding B.V. de 576.810.330 euros en concepto de principal del préstamo, así como los intereses y otras cantidades que correspondían en virtud de lo pactado en el mencionado contrato de terminación.

La remuneración del préstamo durante el ejercicio 2020 ascendió a 6.297.012 euros (Nota 14.3), que comprende los intereses financieros generados hasta la fecha de cancelación y que ascienden a 1.361.398 euros y a 4.935.614 euros de intereses en concepto de compensación a valor de mercado del préstamo.

Los intereses generados por el préstamo en el ejercicio 2020 quedaron registrados en el epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias, al considerarse que formaron parte del Resultado de Explotación.

Para los intereses generados por el préstamo en el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2020 se aplicó un tipo de interés prefijado por contrato del 0,5590%.

El cálculo de los intereses en concepto de compensación de valor de mercado del préstamo se tomó como referencia el Euribor y se le añadió un punto más porcentual.

### Deudas con empresas del grupo a corto plazo

Euros	2021	2020
Pagos a cuenta efectuados por emp. del grupo Fiscal (Nota 16.1)	14.634.610	6.406.952
SMP (Stock awards)	89.334	91.619
Otras deudas	-	2.224
	<b>14.723.944</b>	<b>6.500.795</b>

### 13. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos de los activos y pasivos fiscales a 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

(Euros)	2021	2020
Activos por impuesto diferido	906.724	1.287.560
Activos por impuesto corriente	15.622.758	12.992.818
Otros créditos con las Administraciones Públicas IVA / IGIC	296.298	183.903
<b>Total activos</b>	<b>16.825.780</b>	<b>14.464.281</b>

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

Pasivos por impuesto corriente		
Otras deudas con las Administraciones Públicas		
Retenciones	(167.326)	(115.134)
Seguridad Social	(197.155)	(129.022)
IVA / IGIC	(169.320)	(105.324)
<b>Total pasivos</b>	<b>(533.801)</b>	<b>(349.480)</b>

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción, actualmente establecido en cuatro años.

En consecuencia, a fecha de formulación de estas cuentas la Sociedad tiene abiertos a inspección:

CONCEPTOS	PERIODO
Impuesto sobre Sociedades	2016/2017 a 2019/2020
Impuesto sobre el Valor Añadido	2016/2017 a 2020/2021
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2017 a 2021

En opinión de los Administradores de la Sociedad, así como de sus asesores fiscales, no existen contingencias fiscales de importes significativos que pudieran derivarse de futuras inspecciones.

En el ejercicio finalizado a 30 de septiembre de 2020, Siemens Holding como sociedad representante del grupo fiscal, satisfizo en su totalidad el importe de la deuda tributaria derivada de las actuaciones de comprobación fiscal que alcanzaba a todas las sociedades pertenecientes al mismo, incluida Siemens SA. Los impuestos y periodos sujetos a comprobación fiscal fueron el Impuesto sobre Sociedades para los ejercicios 2012/2013 hasta 2015/2016, así como el IVA e Impuesto sobre no residentes de 2014 a septiembre 2016. Con fecha 4 de noviembre de 2019 se firmaron Actas de comprobado y conforme sin levantamiento de cuota alguna en relación con el IVA y el Impuesto sobre no residentes. También se suscribió Acta con acuerdo en relación con el Impuesto sobre Sociedades por ajustes relativos a precios de transferencia. El importe de deuda tributaria por este concepto ascendió a 36.088.745 euros de los que 31.574.192 euros corresponden a la cuota y 4.514.553 euros a intereses de demora (de éstos, 4.347.196 euros quedaron contabilizados a 30 de septiembre de 2019 y 167.357 euros se contabilizaron en el ejercicio terminado a 30 de septiembre de 2020 (Nota 14.6).

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

## 13.1 Cálculo del impuesto sobre Sociedades

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible (resultado fiscal) del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias					
	2021			2020		
	Aumentos	Dismin.	Total	Aumentos	Dismin.	Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio						
Operaciones continuadas	-	-	42.536.463	-	-	44.245.768
			42.536.463			44.245.768
Impuesto sobre Sociedades						
Operaciones continuadas	-	-	(1.321.194)	-	-	(1.573.246)
			(1.321.194)			(1.573.246)
<b>Saldos de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos</b>			<b>41.215.269</b>			<b>42.672.522</b>
Diferencias permanentes	-	(41.490.648)	(41.490.648)	-	(48.576.260)	(48.576.260)
Diferencias temporarias						
Con origen en el ejercicio	3.626.894	-	3.626.894	5.150.239	-	5.150.239
Con origen en ejercicios anteriores	-	(5.150.239)	(5.150.239)	-	(7.440.349)	(7.440.349)
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>			<b>(1.798.724)</b>			<b>(8.193.847)</b>

Las diferencias permanentes del ejercicio 2021 se deben principalmente a las exenciones fiscales aplicadas en la transmisión de participaciones y a las eliminaciones por doble imposición de dividendos. Las diferencias permanentes del ejercicio 2020 se deben principalmente a las eliminaciones por doble imposición de dividendos. Los movimientos en las diferencias temporarias corresponden fundamentalmente a movimientos en provisiones y correcciones valorativas.

La conciliación entre el gasto por impuesto sobre beneficios y el resultado de multiplicar los tipos de gravámenes aplicables al total de ingresos y gastos reconocidos, diferenciando el saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias, es la siguiente:

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias	
	2021	2020
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	41.215.269	42.672.523
Carga impositiva teórica (tipo impositivo 25%)	10.303.817	10.668.131
Diferencias permanentes	(10.372.662)	(12.144.067)
Deducciones	(16.304)	(197.051)
Regularización ejercicio anterior y otros	(1.424.128)	99.741
Otros ajustes (Imp. Sociedades en extranjero no deducible)	188.083	-
<b>Gasto / (ingreso) impositivo efectivo</b>	<b>(1.321.194)</b>	<b>(1.573.246)</b>

Las deducciones corresponden fundamentalmente a deducciones por doble imposición internacional.

La regularización del ejercicio anterior y otros incluye, fundamentalmente, el importe satisfecho por los intereses de demora en las Actas de inspección que se consideraron como deducibles en los ejercicios anteriores (1.128.567 euros).

Otros importes incluidos en dicha regularización corresponden con la diferencia de cuota en algunas de las empresas del grupo y a la regularización de las retenciones de la inversión financiera que tenía en Bolivia la Sociedad y que fue vendida en el ejercicio 2020 (Nota 7.1).

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

El gasto por impuesto sobre beneficios se desglosa como sigue:

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias	
	2021	2020
Impuesto corriente (25% base imponible)	(449.682)	(2.048.463)
Variación de Impuestos diferidos	380.837	572.527
Deducciones	(16.304)	(197.051)
Regularización ejercicio anterior	(1.424.128)	99.741
Otros ajustes (Imp. Sociedades en extranjero no deducible)	188.083	-
<b>Gasto / (ingreso) impositivo efectivo</b>	<b>(1.321.194)</b>	<b>(1.573.246)</b>

El cálculo del Impuesto sobre Sociedades a devolver es el siguiente:

(Euros)	30.09.2021	30.09.2020
Impuesto corriente (25% de base imponible)	(449.682)	(2.048.463)
Deducciones	(16.304)	(197.051)
BINs utilizadas grupo fiscal consolidado	(796.836)	(279.417)
Pagos a cuenta	(14.327.856)	(4.849.111)
HP deudora IS 2019/2020 – 2018/2019	(32.080)	(5.618.776)
<b>HP deudora por impuesto sobre sociedades</b>	<b>(15.622.758)</b>	<b>(12.992.818)</b>

## 13.2 Activos y pasivos por impuestos diferidos

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen los activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

(Euros)	Saldo 30/09/2020	Cuenta de pérdidas y ganancias	Regularización ejercicios anteriores	Saldo 30/09/2021
Activos por impuestos diferidos				
Inmovilizado Material	2.483	(497)		1.986
Depreciación de Cartera	323.540	(323.540)		-
Deudores	18	18		36
Provisiones	720.760	(87.481)		633.279
Cuentas a pagar	240.759	30.664		271.423
	<b>1.287.560</b>	<b>(380.836)</b>		<b>906.724</b>

(Euros)	Saldo 30/09/2019	Cuenta de pérdidas y ganancias	Regularización ejercicios anteriores	Saldo 30/09/2020
Activos por impuestos diferidos				
Inmovilizado Material	2.980	(497)	-	2.483
Depreciación de Cartera	843.497	(519.957)	-	323.540
Deudores	-	18	-	18
Provisiones	803.696	(82.936)	-	720.760
Cuentas a pagar	209.914	30.845	-	240.759
	<b>1.860.087</b>	<b>(572.527)</b>	-	<b>1.287.560</b>

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 la Sociedad no dispone de bases imponibles negativas pendientes de compensar ni deducciones pendientes de aplicar.



# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

## 14. INGRESOS Y GASTOS

### 14.1 Importe neto de la cifra de negocio

La distribución del importe neto de la cifra de negocio de la Sociedad correspondiente a sus operaciones continuadas, así como por mercados geográficos, es la siguiente:

(Euros)	2021	2020
Prestación de servicios	45.672.586	38.493.004
Ingresos por dividendos	6.916.908	39.265.654
<b>Total</b>	<b>52.589.494</b>	<b>77.758.658</b>

La totalidad del importe generado por prestación de servicios se ha realizado con empresas del grupo (Nota 16.1).

El desglose de los ingresos de participaciones en capital, por sociedad, es el siguiente:

(Euros)	2021	2020
Siemens, S. A. (Nota 7.2)	5.177.566	33.863.284
Siemens Renting, S.L. (Nota 7.2)	-	1.309.140
Siemens Logistics, S.L. (Nota 7.2)	-	2.137.179
Siemens S.A. (Colombia) (Nota 7.1)	1.739.342	1.956.051
<b>Total</b>	<b>6.916.908</b>	<b>39.265.654</b>

La segmentación por mercados geográficos es la siguiente:

	2021	2020
España	11.139.550	49.172.585
Unión Europea	26.846.921	19.738.809
Otros países	7.686.115	8.847.264
<b>Total</b>	<b>45.672.586</b>	<b>77.758.658</b>

### 14.2 Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal en los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

(Euros)	2021	2020
Sueldos, salarios y asimilados		
Sueldos y salarios	9.137.824	6.530.510
Cargas sociales		
Seguridad social	1.711.273	1.234.123
Pensiones devengadas - Planes de pensiones de aportación definida	40.443	49.804
Otros gastos sociales	86.003	21.421
Provisiones de personal	46.059	248.999
<b>Total</b>	<b>11.021.602</b>	<b>8.084.857</b>

La partida de otras cargas sociales corresponde, fundamentalmente, a gastos de formación y otros beneficios sociales que ofrece la compañía a sus empleados como tickets de guardería o ayudas al transporte.

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

## 14.3 Servicios exteriores

El detalle de servicios exteriores es el siguiente:

<b>Euros</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Arrendamientos (Nota 6.1)	548.956	552.734
Servicios profesionales independientes	17.670.818	16.412.547
Transportes	9.022	-
Suministros	9.897	40.236
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	31.487	4.202
Servicios bancarios	846	857
Primas de seguros	392	-
Otros Servicios	16.050.254	19.346.632
	<b>34.321.672</b>	<b>36.357.208</b>

El saldo incluido bajo "Otros servicios" incluye fundamentalmente servicios IT (Líneas fijas y móviles, gestión aplicaciones, servicios de voz, impresión, etc).

En el ejercicio 2020, adicionalmente a los gastos IT, estaba incluida la , la remuneración percibida por Siemens International Holding B.V. por importe de 6.297.012 euros (Nota 12).

## 14.4 Otros Resultados y deterioro y resultado por enajenación de instrumentos

El detalle de este epígrafe es el siguiente:

<b>Euros</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Reversión deterioro en empresas del grupo (Nota 7.1)	-	2.079.829
Deterioro de inversiones en empresas del grupo (Nota 7.1)	(2.665.505)	-
Beneficios derivados de venta de participaciones (Nota 7.1)	36.484.599	9.260.083
Otros beneficios - consolidación fiscal (Nota 13.1)	796.837	268.685
	<b>34.615.931</b>	<b>11.608.597</b>

## 14.5 Ingresos financieros

El detalle de ingresos financieros es el siguiente:

<b>Euros</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Intereses de depósitos en empresas del grupo (Nota 18)	-	498
Intereses a terceros	784	547
	<b>784</b>	<b>1.045</b>

## 14.6 Gastos financieros

El detalle de gastos financieros es el siguiente:

<b>Euros</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Intereses por deuda con empresas del grupo (Nota 16)	571.055	1.983.093
Intereses por deudas a terceros	-	42.560
Otros gastos financieros- Inspección tributaria (Nota 13)	-	167.357
	<b>571.055</b>	<b>2.193.010</b>

## SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

### 15. MONEDA EXTRANJERA

El desglose de los saldos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

2021	Dólares Americanos		Libras Esterlinas		Zloty Polaco		Total
	\$	Euros	GBP	Euros	PLN	Euros	Euros
Cuentas corrientes Siemens							
Financial Services	1,71	1,48	3	4	160	35	40,48
Proveedores	(5.000)	(4.318)	-	-	-	-	(4.318)

2020	Dólares Americanos		Libras Esterlinas		Zloty Polaco		Total
	\$	Euros	GBP	Euros	PLN	Euros	Euros
Cuentas corrientes Siemens							
Financial Services	4.103.767	3.047.842	3	4	161	35	3.047.881

El desglose de las transacciones en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

(Euros)	Dólares americanos	Libras esterlinas	Zloty polaco	Total
<b>2021</b>				
Servicios recibidos	(95.800)	(25.253)	-	(121.053)
Diferencias de cambio	5.990	169	-	6.159
Intereses	(73)	-	-	(73)
Dividendos recibidos (Nota 14.1)	1.739.342	-	-	1.739.342
Impuestos	(171.878)	-	-	(171.878)
<b>2020</b>				
Servicios recibidos	(96.223)	(24.028)	-	(120.250)
Diferencias de cambio	8.751	(3.479)	(2.411)	2.862
Intereses	465	-	-	465
Dividendos recibidos (Nota 14.1)	1.956.051	-	-	1.956.051
Impuestos	(195.605)	-	-	(195.605)

El importe neto de pérdidas por diferencias de cambio reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias a 30 de septiembre de 2021 asciende a 4.193 euros (2.573 euros de ganancia a 30 de septiembre de 2020).

### 16. PARTES VINCULADAS

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones durante el ejercicio 2021 y 2020, así como la naturaleza de dicha vinculación, es la siguiente:

Naturaleza de la vinculación	
Siemens A.G.	Sociedad dominante directa
Otras empresas del grupo Siemens	Empresas del grupo
Empresas grupo, sin mayoría de voto	Empresas asociadas
Administradores	Consejeros
Alta Dirección	Directivos

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

## 16.1 Entidades vinculadas

Los saldos mantenidos con entidades vinculadas son los siguientes:

2021	Sociedad dominante del grupo	Otras empresas del grupo	Empresas asociadas	Total
Clientes, neto de su corrección valorativa (Nota 8)	-	-	307.083	307.083
Depósitos y cuentas corrientes (Nota 9)	6.804.684	-	-	6.804.684
Deudas a largo plazo (Nota 12)	31.037	-	-	31.037
Deudas a corto plazo (Nota 12)	89.334	-	-	89.334
Deudas a corto plazo (pagos a cuenta) (Nota 12)	-	14.634.610	-	14.634.610

2020	Sociedad dominante del grupo	Otras empresas del grupo	Empresas asociadas	Total
Clientes, neto de su corrección valorativa (Nota 8)	-	-	263.395	263.395
Depósitos y cuentas corrientes (Nota 9)	145.442.590	-	-	145.442.590
Deudas a largo plazo (Nota 12)	28.637	-	-	28.637
Deudas a corto plazo (Nota 12)	93.843	-	-	93.843
Deudas a corto plazo (pagos a cuenta) (Nota 12)	-	6.406.952	-	6.406.952

Las transacciones realizadas con entidades vinculadas son las siguientes:

2021	Sociedad dominante del grupo	Otras empresas del grupo	Empresas asociadas	Total
Prestaciones de servicios (*)	8.805.341	35.637.779	1.305.288	45.748.408
Dividendos (Nota 14.1)	-	6.916.908	-	6.916.908
Retenciones de royalties	-	(16.205)	-	(16.205)
Otros gastos de explotación	(8.832.037)	(12.913.049)	-	(21.745.086)
Beneficios derivados de la venta de participaciones (Nota 14.4)	-	36.484.599	-	36.484.599
Otros beneficios – consolidación fiscal (Nota 14.4)	-	796.837	-	796.837
Ingresos financieros (Nota 14.5)	-	-	-	-
Gastos financieros (Nota 14.6)	(216.730)	(354.325)	-	(571.055)

2020	Sociedad dominante del grupo	Otras empresas del grupo	Empresas asociadas	Total
Prestaciones de servicios (*)	4.403.843	33.639.967	449.194	38.493.004
Dividendos (Nota 14.1)	-	39.265.654	-	39.265.654
Remuneración préstamo (Nota 12)	-	(6.297.012)	-	(6.297.012)
Otros gastos de explotación	(9.431.944)	(14.533.685)	-	(23.965.629)
Beneficios derivados de la venta de participaciones (Nota 14.4)	-	9.260.083	-	9.260.083
Otros beneficios – consolidación fiscal (Nota 14.4)	-	268.685	-	268.685
Ingresos financieros (Nota 14.5)	498	-	-	498
Gastos financieros (Nota 14.6)	(74.617)	(1.908.476)	-	(1.983.093)

(\*) Cifras re-expresadas (Nota 2.2)

## 16.2 Administradores y alta dirección

Durante el ejercicio el Consejo de Administración, que a su vez ejerce como alta dirección,

## SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

no ha devengado ninguna remuneración por el desempeño de sus funciones.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 la Sociedad no tenía obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a los miembros anteriores o actuales del Consejo de Administración.

A 30 de septiembre de 2021 y 2020 no existían anticipos ni créditos concedidos a los miembros del Consejo de Administración, ni había obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía.

Durante el ejercicio 2021 no se han satisfecho primas de seguros de responsabilidad civil de los administradores por daños ocasionados en el ejercicio del cargo.

De conformidad con lo establecido en los artículos 229 y 230 de la ley de Sociedades de Capital los Administradores han comunicado que no tienen situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad.

### **17. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

En base a las políticas de riesgo de la Sociedad, el departamento Financiero ha establecido una serie de procedimientos y controles que permiten identificar, medir y gestionar los riesgos derivados de la actividad. Estas políticas establecen que la Sociedad no puede realizar operaciones especulativas.

#### **17.1 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es muy limitado en la Sociedad ya que las partidas de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se realizan con empresas del grupo.

#### **Actividad de inversión**

Las políticas de inversión de la Sociedad establecen que la sección de Tesorería únicamente puede realizar depósitos hasta un plazo máximo de 12 meses en empresas del grupo Siemens AG.

#### **17.2 Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio y otros riesgos de precio.

#### **Riesgo de tipo de interés**

El riesgo de tipo de interés se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los tipos de interés de mercado. La exposición de la Sociedad al riesgo de cambios en los tipos de interés se debe principalmente a los préstamos y créditos recibidos a tipo de interés variable.

## SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

Dado que la Sociedad se financia casi en su totalidad a través de otras empresas del grupo utilizando un sistema de Cash Pooling. La financiación a tipo de interés variable está referenciada al Euribor. La gestión del riesgo de fluctuaciones de tipo de interés se lleva a cabo para el Grupo Siemens en su totalidad por Siemens AG.

### Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a fluctuaciones en los tipos de cambio. La exposición de la Sociedad al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio se debe principalmente a las ventas y compras de material, realizadas en divisas distintas a la moneda funcional.

El saldo en dólares, libras esterlinas y zloty polaco de cuentas corrientes con Siemens Financial Services es la única partida incluidas en los activos y pasivos de la Sociedad que incluyen saldos en una moneda distinta a la moneda funcional.

La Sociedad recibe alguna prestación de servicios en moneda distinta al euro, principalmente en dólares. La política del grupo es contratar seguros de cambio para cubrir el valor razonable de todas las cuentas a cobrar y a pagar existentes.

### Otros riesgos de precio

La Sociedad por su política de grupo no invierte en acciones ni en fondos de inversión sujetos a variaciones en su valor razonable causadas por el precio de mercado de estas inversiones.

### **17.3 Riesgo de liquidez**

La operativa del sistema establecido con Casa Matriz garantiza la disponibilidad de fondos / financiación para la Sociedad en cualquier momento.

## **18. OTRA INFORMACIÓN**

### **18.1 Estructura del personal**

Las personas empleadas por la Sociedad distribuidas por categorías son las siguientes:

2021	Número de personas empleadas al final del ejercicio			Número medio de personas empleadas en el ejercicio	Número medio de personas con discapacidad > 33% en el ejercicio
	Hombres	Mujeres	Total		
Directivos	5	3	8	7	-
Mandos medios	12	4	16	16	1
Técnicos y Profesionales	68	38	106	90	1
Personal de apoyo	1	-	1	1	-
<b>Total</b>	<b>86</b>	<b>45</b>	<b>131</b>	<b>114</b>	<b>2</b>

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

2020	Número de personas empleadas al final del ejercicio			Número medio de personas empleadas en el ejercicio	Número medio de personas con discapacidad > 33% en el ejercicio
	Hombres	Mujeres	Total		
Directivos	3	1	4	5	0
Mandos medios	10	3	13	13	1
Técnicos y Profesionales	46	25	71	76	0
Personal de apoyo	1	-	1	1	0
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>29</b>	<b>89</b>	<b>95</b>	<b>1</b>

El Consejo de Administración está formado por 2 hombres y una mujer (ningún cambio respecto al ejercicio 2020/2019).

## 18.2 Honorarios de auditoría

Los honorarios abonados en el ejercicio al auditor de cuentas son los siguientes:

	2021	2020
Honorarios por la auditoría de las cuentas anuales	27.666	29.000
	<b>27.666</b>	<b>29.000</b>

En los ejercicios 2021 y 2020 no ha habido honorarios abonados a otras empresas que forman parte de la misma red internacional del auditor de cuentas.

## 18.3 Información sobre medioambiente

Durante el ejercicio terminado a 30 de septiembre de 2021 la Sociedad no ha incurrido en gastos medioambientales.

Durante el ejercicio terminado a 30 de septiembre de 2020, la Sociedad realizó una auditoría energética para comprobar la eficiencia energética de sus instalaciones. El gasto de dicha auditoría ascendió a 462 euros.

Los Administradores de la Sociedad estiman que no existen contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente, no considerando necesario registrar dotación alguna a la provisión de riesgos y gastos de carácter medioambiental a 30 de septiembre de 2021 y 2020.

Durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 la sociedad no ha recibido subvenciones medioambientales.

## SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Cuentas anuales  
30 de septiembre de 2021

### 19. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES

La información en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales es la siguiente:

	2021	2020
<b>(Días)</b>		
Periodo medio de pago a proveedores	26,56	30,27
Ratio de operaciones pagadas	31,07	35,53
Ratio de operaciones pendientes de pago	31,33	50,78
<hr/>		
Total pagos realizados	37.621.659	33.301.869
Total pagos pendientes	2.657.702	2.159.804

### 20. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

A lo largo del ejercicio 2021/2022 está prevista la fusión inversa en virtud de la cual Siemens Holding S.L se integrará en Siemens S.A. No obstante, el proyecto de fusión no está aún aprobado por la Junta General de accionistas y tampoco ha sido inscrito en el Registro Mercantil.

Antes de que finalice el año 2021, está previsto que el accionista único de la Sociedad pase de ser Siemens AG a ser, en un primer momento, la compañía también alemana, Siemens Beteiligungsverwaltung GmbH & Co OHG. En un segundo paso, la compañía holandesa, Siemens International Holding B.V. se convertirá en el accionista único de la Sociedad.



# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Informe de gestión  
Ejercicio 2020/2021

## **Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de septiembre de 2021**

### Evolución general de la Sociedad

Siemens Holding S.L (Sociedad Unipersonal), en adelante, la Sociedad, se constituyó en España con carácter permanente el 28 de septiembre de 2004.

Una vez más durante este ejercicio 2021 la Sociedad ha conseguido los objetivos que se había marcado. Sin embargo, la estrategia de aglutinar las actividades e inversiones del grupo en España ha cambiado. A lo largo del ejercicio 2021/2022 está prevista la fusión inversa en virtud de la cual, Siemens Holding, S.L., se integrará en Siemens, S.A. No obstante, el proyecto de fusión no está aún aprobado por el Socio Único y tampoco ha sido inscrito en el registro Mercantil. Durante el presente ejercicio se ha procedido a la transmisión de las participaciones en Siemens Logistics S.L, Siemens Renting S.A y Siemens, S.A (Colombia), permaneciendo en la Sociedad únicamente la participación societaria en Siemens S.A. Dichas transmisiones se han efectuado a valor de mercado a otras sociedades del grupo Siemens.

La Sociedad ha contribuido dentro del Grupo a cerrar uno de los ejercicios más complejos y exitosos de los últimos años, aun a pesar de los efectos de la pandemia generada por la Covid 19. Siemens AG está presentando una sólida, fiable y exitosa ejecución financiera en este ejercicio.

Aparte del gran número de desafíos a los que hemos hecho frente, durante el presente ejercicio se produjo un cambio generacional en la dirección de Siemens AG. Joe Kaeser ha cedido el testigo a Roland Busch como Presidente y CEO de Siemens AG.

Iniciamos con este cambio en la dirección de la compañía, un nuevo capítulo juntos. Anticipar lo que nuestros clientes necesitan antes incluso que ellos lo sepan, impulsar el progreso a través del empoderamiento de los clientes, empleados e interlocutores, potenciar la innovación tecnológica con claros propósitos y una mentalidad de crecimiento pensando en el mañana, son las estrategias que hemos priorizado.

La transformación digital del modelo de negocio, la innovación tecnológica en toda la compañía, un claro compromiso con la sostenibilidad y con unas metas financieras ambiciosas que aceleren un crecimiento de alto valor, son los objetivos estratégicos marcados.

También se ha continuado avanzado e incluso acelerando, durante el ejercicio, en la consecución de los objetivos medioambientales que permitirán que Siemens sea una entidad con cero emisiones de CO2 en el año 2030.

La crisis sanitaria provocada por la Covid-19 y la regulación de actividades decretado por el gobierno no provocó la suspensión de la actividad de la Sociedad, durante los Estados de Alarma, más allá de la adaptación al trabajo desde casa por parte de los colaboradores. La actividad IT desarrollada por la Sociedad, ha sido determinante y felicitada en el desarrollo general de la actividad, en todas las unidades de negocio del grupo y sociedades a las que prestan servicios. Cabe destacar también la potenciación de la actividad de Ciberseguridad

## SIEMENS HOLDING, S.L.U.

### Informe de gestión Ejercicio 2020/2021

como servicio al grupo de empresas a nivel global que desde la Sociedad se ha potenciado este año con la incorporación de 46 personas, altamente cualificadas a esta retardora actividad.

La Sociedad, a lo largo de este periodo, ha ido adaptando y ampliando una serie de medidas y acciones que afectan a todos los ámbitos de la empresa, con el fin de dar respuesta a la importante situación de crisis sobrevenida, garantizando la seguridad y salud de los empleados en el desempeño de su trabajo, la atención a clientes y proveedores, de acuerdo con las necesidades específicas en cada caso y situación, asegurando, con ello, la continuidad y la rentabilidad del negocio.

Los ingresos de la Sociedad se han visto especialmente afectados, este año, por la transmisión de las participadas dentro del proyecto de reorganización previo a la prevista fusión inversa a realizar en el ejercicio 2021/2022. Esto ha permitido el pago en septiembre 2021 de un dividendo a cuenta del ejercicio 2021, por 29,5 millones de euros, adicionalmente a los 185,9 millones de euros también satisfechos, a cargo de los resultados del ejercicio 2020 y de las reservas de libre disposición existentes y que se abonaron en marzo 2021.

Tal y como se indica en la Nota 7, de la presente Memoria, a nivel local, el 30.04.2021 se vendieron la totalidad de las acciones que mantenía la Sociedad en Siemens Logistics, S.L. a la sociedad alemana Siemens Logistics GmbH por importe 20,5 millones de euros. Posteriormente, el 26.05.2021 se vendieron la totalidad de las acciones, que mantenía la Sociedad, en Siemens Renting, S.A, a la sociedad alemana, Siemens Financial Services GmbH por importe de 37,6 millones de euros. Finalmente, con efectos del 01.07.2021, la Sociedad ha vendido la totalidad de la participación minoritaria que mantenía en Siemens, S.A de Colombia, por el contravalor en euros de 3,3 millones de euros, en dos transacciones, una a favor de la compañía alemana Siemens AG y otra a favor de la sociedad holandesa Siemens International Holding BV.

Por tanto, al finalizar el ejercicio, únicamente mantiene la Sociedad, la participación en Siemens, S.A.

Desde Siemens Holding, S.L (Sociedad Unipersonal) seguimos ofreciendo todos los servicios IT y de Ciberseguridad integrados, tanto para las compañías del grupo en España como para al conjunto de países que han formado durante 2021 el grupo Europa1. Igualmente se presta el Servicio y Asesoramiento de todo lo relativo al ámbito de Impuestos, para la totalidad de las compañías del grupo en España.

#### Actividades de investigación y desarrollo:

La Sociedad no ha llevado a cabo actividades de investigación y desarrollo.

#### Operaciones con acciones propias:

La Sociedad no ha realizado ninguna operación con acciones propias.

#### Hechos posteriores:

A lo largo del ejercicio 2021/2022 está prevista la fusión inversa en virtud de la cual Siemens Holding S.L se integrará en Siemens S.A. No obstante, el proyecto de fusión no está aún aprobado por la Junta General de accionistas y tampoco ha sido inscrito en el Registro

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

## Informe de gestión Ejercicio 2020/2021

Mercantil.

Antes de que finalice el año 2021, está previsto que el accionista único de la Sociedad pase de ser Siemens AG a ser, en un primer momento, la compañía también alemana, Siemens Beteiligungsverwaltung GmbH & Co OHG. En un segundo paso, la compañía holandesa, Siemens International Holding B.V. se convertirá en el accionista único de la Sociedad.

### Plantilla

La plantilla al cierre de ejercicio es de 131 empleados, 42 personas más que el año pasado. El empleo femenino representa un 35% del total.

### Pérdidas y Ganancias

Los ingresos correspondientes a dividendos cobrados de nuestras filiales han sido de 6,9 millones de euros (Nota 14.1) frente a los 39 millones de euros del ejercicio pasado. Las Sociedades que han generado estos dividendos han sido; Siemens, S.A. y Siemens, S.A. de Colombia. Asimismo, la Sociedad ha efectuado pruebas de deterioro de las compañías participadas y como resultado de dicho proceso se deterioró la valoración de la participación en Siemens, S.A de Colombia en 2,7 millones de euros, manteniendo el valor del resto de participadas sin variación.

La venta de las acciones en Siemens Logistics, S.L, generó un beneficio extraordinario de 16 millones de euros, a la Sociedad. La venta de la participación en Siemens Renting, S.A, generó un beneficio extraordinario de 20,4 millones de euros. Por último, la venta de la participación en Siemens, S.A, de Colombia, generó una ganancia extraordinaria de 0,054 millones de euros.

Las actividades de IT, Ciberseguridad e Impuestos han supuesto una cifra de facturación de 43 millones de euros frente a los 38 millones del ejercicio anterior.

De lo expuesto anteriormente resulta un beneficio antes de impuestos por importe de 42 millones de euros frente a los 45 millones de euros del año anterior.

La Sociedad ha obtenido en el ejercicio un beneficio neto de 43 millones de euros frente al resultado positivo de 44 millones de euros del ejercicio anterior.

### Riesgos e incertidumbres

Con carácter general Siemens Holding, S.L.(Sociedad Unipersonal) considera relevantes aquellos riesgos que puedan comprometer la rentabilidad económica de su actividad, la solvencia financiera de la sociedad, su reputación corporativa y la integridad de sus empleados.

La Sociedad cuenta con sistemas de control establecidos para la medición, evaluación e identificación de dichos riesgos.

Bajo estas circunstancias, la sociedad no contempla la posibilidad de que algún riesgo o incertidumbre pueda afectar notoriamente a la misma.

## **SIEMENS HOLDING, S.L.U.**

Informe de gestión  
Ejercicio 2020/2021

### Período medio de pago a proveedores

Tal y como se indica en la Nota 19 de la memoria el período medio de pago a proveedores es de 27 días, frente a los 30 del año pasado. La ratio de operaciones pendientes de pago es de 31 días.

# SIEMENS HOLDING, S.L.U.

Ejercicio 2020/2021

## Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Diligencia que levanta el Secretario del Consejo de Administración de Siemens Holding, S.L.U, Don Fernando Ortega López de Santa María, para hacer constar, en cumplimiento de lo obligado en la Ley de Sociedades de Capital, que los Administradores de la Sociedad reunidos en el Consejo de Administración en el día 30 de Noviembre de 2021, formulan las Cuentas Anuales, propuesta de Distribución de Resultados e Informe de Gestión, correspondientes al ejercicio anual terminado al 30 de septiembre de 2021.

Cada uno de los presentes cuyas firmas constan a continuación, acuerdan formular la totalidad de los documentos que integran estas Cuentas Anuales e Informe de Gestión mencionados precedentemente que incluyen Balance de Situación, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujos de Efectivo, Memoria del ejercicio e Informe de Gestión, y en prueba de su conformidad, firman el presente documento.

Igualmente hago constar que las firmas que aparecen más abajo son las de los Administradores de Siemens Holding, S.L.U.

Tres Cantos, 30 de noviembre de 2021

13774257V  
MIGUEL  
ANGEL LOPEZ  
(R: A28006377)

Firmado digitalmente por  
13774257V MIGUEL ANGEL  
LOPEZ (R: A28006377)  
DN: cn=13774257V MIGUEL  
ANGEL LOPEZ (R:  
A28006377), c=ES,  
o=SIEMENS SA, email=miguel-  
angel.lopez@siemens.com  
Fecha: 2021.11.30 10:59:58  
+01'00'

Campon  
Alonso Ana

Digitally signed  
by Campon  
Alonso Ana  
Date: 2021.11.30  
10:48:57 +01'00'

---

D. Miguel Ángel López Borrego

---

Dña. Ana Campón Alonso

Kiener  
Franz

Digital unterschrieben  
von Kiener Franz  
Datum: 2021.11.30  
10:54:32 +01'00'

---

D. Franz Kiener