

**A BME GROWTH**

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 del segmento BME Growth de BME MTF Equity ("BME GROWTH"), ENDURANCE MOTIVE, S.A. ("ENDURANCE" o la "Sociedad") pone en su conocimiento la siguiente:

**OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE**

1. Informe de revisión limitada emitido por Crowe Auditores España S.L.P, correspondiente a los estados financieros intermedios del período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.
2. Estados financieros intermedios del período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.
3. Informe de resultados del período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.

De conformidad con lo dispuesto en la Circular 3/2020 se indica que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

Quedando a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

Atentamente,

En Valencia, a 26 de octubre de 2022



Fdo. D. Andrés Muelas López de Aberasturi  
Presidente del Consejo de Administración de Endurance Motive, S.A.

# INFORME DE RESULTADOS

ENERO – JUNIO 2022

**endurance**<sup>®</sup>  
MOVE ON

# 0. Informe de Gestión Intermedio. Índice.

## AVISO LEGAL

Este documento ha sido preparado por ENDURANCE MOTIVE, S.A. para la presentación de los resultados financieros intermedios a 30 de junio de 2022. La Sociedad no asume ninguna responsabilidad por el contenido de este documento si se utiliza con fines distintos a los aquí mencionados.

La información que se detalla en el presente informe incluye explicaciones de las principales magnitudes contenidas en el balance, cuenta de pérdidas y ganancias de ENDURANCE MOTIVE, S.A. del periodo de seis meses finalizado el 30 de Junio de 2022. Los estados financieros intermedios formulados por el Consejo de Administración de ENDURANCE MOTIVE, S.A. incorporan el informe de revisión limitada emitido por los auditores. Esta información no sustituye la información contenida en los estados financieros intermedios, los cuales han sido publicados en la página web de BME Growth y en la página web de ENDURANCE MOTIVE, S.A. ([www.endurancemotive.com](http://www.endurancemotive.com)).

De conformidad con lo dispuesto en la Circular 3/2020 se indica que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores. La información y cualesquiera opiniones o afirmaciones vertidos en este documento no han sido verificadas por terceros independientes ni auditadas y, por tanto, no se formula garantía expresa ni implícita respecto a la imparcialidad, exactitud, carácter completo o corrección de la información o las opiniones y manifestaciones contenidas en él.

La información recogida en este documento sobre el precio al que los valores emitidos por ENDURANCE MOTIVE,S.A. han sido comprados o vendidos, o sobre la rentabilidad de esos valores, no puede utilizarse para predecir la rentabilidad futura de las acciones de ENDURANCE MOTIVE, S.A.

Ni este documento ni ninguna parte de éste constituyen un contrato, ni puede ser utilizado para su constitución en contrato o acuerdo o la interpretación de otro contrato o acuerdo.

## 0. Informe de Gestión Intermedio. Índice.



### Informe de Gestión Intermedio

1. Resumen Ejecutivo
2. Resultados de Gestión del Periodo Enero-Junio 2022
  - 2.1. Resultados Operativos y Financieros
  - 2.2. Gestión del Capital y Financiación
3. Análisis por Segmentos de Negocio y Mercados.
4. Otra Información Relevante publicada del Periodo y Posteriores al Cierre

# 1. Resumen Ejecutivo

En el primer semestre de 2022 la compañía ha aumentado su cifra de negocio un 26,89% respecto a la cifra de negocio de 2021. No obstante las ventas (pedidos en firme de cliente) han aumentado en el mismo periodo un 101,63%.

El motivo del decalaje en el crecimiento de pedidos/cifra de negocio ha sido debido a que los clientes se han visto forzados a atrasar las entregas de los pedidos por los retrasos en la fabricación y entrega de los vehículos de tracción consecuencia de la crisis de suministros existente.

Las ventas (pedidos en firme) han continuado su crecimiento y a día 15 de octubre de 2022 suman 8.270.574 €, más del doble que el año anterior. Asegurando un backlog para el año 2023 de más de 1,7 M€.

Otra magnitud importante es la cifra de cliente tipo fabricante. Esta tipología de cliente tiene altas barreras de entrada en cuanto al codesarrollo de productos y aporta estabilidad y planificación a la compañía. Durante el primer semestre de 2022 se ha hecho un esfuerzo en la consolidación de nuevos fabricantes pasando de 6 a 11 en el mismo período. En cuanto a los márgenes de producto,

debido al encarecimiento de las materias primas, la compañía se ha visto obligada a reducir temporalmente los márgenes principalmente por el encarecimiento de las celdas de litio así como del acero y pequeño suministro. Para paliar el efecto negativo de este aumento de costes (celdas de litio) la compañía ha desarrollado y diseñado todo su portfolio con una segunda celda de igual calidad pero mejor coste. El esfuerzo de ingeniería para este diseño comenzará a ver sus frutos en la mejora del margen de Q4 de 2022.

Las inversiones en (CAPEX) han sido de 387.975 euros en el primer semestre del 2022 (362.595 euros en I+D) y de 433.576 en el mismo periodo del 2021 (302.323 euros en I+D). Las inversiones en I+D han crecido un 19,94% respecto al mismo periodo del 2021.

En cuanto al desarrollo de la red comercial para la venta del área de tracción se sigue haciendo un esfuerzo en la creación de una red consolidada que ya está viendo sus frutos en Francia (con un 12,92 % de las ventas totales en 2022) así como en Italia y Reino Unido. También durante el primer semestre se sentaron las bases de la expansión de la compañía en México.

Por último, la compañía ha seguido trabajando durante el primer semestre

del año en el desarrollo de la línea de productos para el área Naval tanto de 48V como de 860V, así como en el área Urban en el desarrollo junto al cliente de una batería para motocicleta de la que en Q3 de 2022 la compañía ha recibido un primer pedido de 716 unidades.

El flujo de efectivo de la compañía en el periodo enero a junio de 2022 ha tenido un comportamiento muy parecido al periodo enero a junio de 2021, se han consumido menos recursos en este periodo del 2022, en concreto se han consumido 1.319k de euros en actividades operativas y 389k de euros en actividades de inversión, recibiendo financiación para este periodo por importe de 1.702 miles de euros.

La deuda financiera neta se ha incrementado un 50,92% de junio del 2021 a junio del 2022, esto se debe a unos préstamos convertibles en acciones por importe de 1.500k euros que se han convertido en capital social en agosto de 2022, esta operación cambia radicalmente la estructura del balance con posterioridad al 30 de junio de 2022.

Magnitudes Financieras (€)	Ene-Jun 2022	Ene-Jun 2021	% Var
<b>Importe Neto de la Cifra de Negocios</b>	2.600.757,50	2.049.639,67	26,889
Margen Bruto	22,28%	32,73%	- 31,91
<b>EBITDA</b>	<b>-1.099.740,98</b>	<b>-610.257,51</b>	<b>- 80,21</b>
<b>EBITDA AJUSTADO</b>	<b>-753.035,65</b>	<b>-307.933,83</b>	<b>144,54</b>
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-1.053.021,17	-433.405,91	142,96
Inversiones (CAPEX)	387.975,47	433.576,10	- 10,52
Inversiones I+D	362.595,49	302.323,68	19,94
Flujo efectivo actividades operativas	-1.319.118,61	-1.536.777,46	14,16
Flujo efectivo actividades inversión	-388.600,49	-475.003,32	18,19
Flujo efectivo actividades financiación	1.702.246,70	2.063.251,94	- 17,50
Deuda Financiera Neta	3.438.156,72	2.278.141,98	50,92

Magnitudes Operativas Seleccionadas	Ene-Jun 2022	Ene-Jun 2021	% Var
Pedidos de cliente	5.343.650,00	2.650.215,84	101,63
Nº de clientes fabricantes	11	6	83,33
Pedidos de Cliente a <b>15 Oct 2022 / 2021</b>	8.270.574,27	4.373.084,20	89,12

\* Cifras no auditadas ni objeto de revisión limitada

Margen Bruto= (Importe neto de cifra de negocio+ Variación existencias+ Aprovisionamientos)/ Importe neto cifra negocio.

EBITDA= Margen bruto + Otros ingresos explotación + Gastos de personal+ Servicios exteriores+ Tributos

EBITDA ajustado = EBITDA + Trabajos realizados por la empresa para su activo

## 2. Resultados de Gestión del Periodo Enero-Junio 2022

### 2.1. Resultados Operativos y Financieros

Un primer semestre lastrado por la crisis de suministro de los clientes de Endurance y el aumento del precio de los materiales.

Tal y como se ha explicado en el resumen ejecutivo, la compañía se había dimensionado tanto en fabricación como en ingeniería para responder al volumen de pedidos que ya desde los últimos meses del año 2021 comenzaba a recibirse. Esto es, se esperaban (y los pedidos estaban así preparados) facturaciones en el primer semestre que duplicaran la facturación del primer semestre de 2021. De hecho, los pedidos alcanzados a cierre de semestre superaban los 5,3M€. No obstante la crisis de suministros comenzó a afectar a los clientes de Endurance retrasando las entregas de las máquinas a las que van destinadas las baterías, primero semanas y más tarde meses. Si bien la compañía se había preparado bien para la crisis de suministros haciendo pedidos suficientes tanto de electrónica como de celdas así como el dimensionamiento necesario de las líneas de producción, todo este esfuerzo quedó sin efecto al ir notificando los clientes retrasos de entrega de sus máquinas y por tanto

retrasando la entrega de los pedidos de baterías.

Por otra parte, en lo referente al margen, los dos primeros trimestres la compañía ha tenido que enfrentarse a un aumento de más de un 30% del precio del acero así como un aumento importante en el precio de la celda de litio. Para aquilatar estos incrementos de precio, por un lado se ha buscado aumentar los precios de venta, siempre buscando un equilibrio comercial de entrada en el sector. Por otra parte, en referencia al aumento del precio de la celda de litio, la política de compra de Endurance obliga a trabajar con tres proveedores, por tanto cuando el proveedor principal (más del 70% de los productos de Endurance) notificó a la compañía el aumento de precio, la compañía comenzó a diseñar todos los modelos con su segundo proveedor (20% de los productos) y cuyo precio apenas se ha visto alterado al ser la uno de los más grandes del mundo de celdas de litio. Este esfuerzo de rediseño de un número muy elevado de productos ha llevado cientos de horas de ingeniería y verá sus frutos los dos últimos meses del año.

En referencia a los gastos de personal han aumentado debido a la inversión en estructura del comienzo en las

otras dos unidades de negocio, estratégicas para el futuro pero sin apenas aún facturación:

- Urban
- Naval

Se han creado equipos de ingeniería y comercial para desarrollar y comenzar la venta de ambas nuevas unidades, conllevando un aumento de coste de personal.

En cuanto a los gastos generales, durante el primer semestre se han realizado grandes esfuerzos económicos en la expansión de la compañía en Francia e Italia así como todo lo necesario para poner en marcha los dos nuevas unidades de negocio: Urban y Naval.

*Éstas han sido las causas de que el EBITDA negativo haya aumentado respecto al año anterior. No obstante en la segunda mitad del año 2022 la compañía ha podido mejorar sus cifras en una mejora en el margen de fabricación al incorporar en una parte importante de las unidades fabricadas la nueva celda y las mejoras de diseño y fabricación.*

.

Ene - Jun 2022 (€)	Ene-Jun 2022	Ene-Jun 2021	%
<b>Importe neto cifra de negocio</b>	<b>2.600.758</b>	<b>2.049.640</b>	<b>26,89</b>
Coste Materias primas	-2.021.246	-1.378.875	-46,59
Margen bruto	579.512	670.765	-13,60
Mano de obra directa	-291.574	-226.284	-28,85
Margen bruto fabricación	287.937	444.481	-35,22
Trabajos realizados inm.intangible	346.705	302.324	14,68
Otros ingresos	45.246	3.296	1.272,79
Gastos de personal (indirectos)	-712.117	-548.078	-29,93
Servicios exteriores/tributos	-720.807	-509.956	-41,35
<b>EBITDA</b>	<b>-1.099.741</b>	<b>-610.258</b>	<b>-80,21</b>
<b>EBITDA AJUSTADO</b>	<b>-753.036</b>	<b>-307.934</b>	<b>-144,54</b>
Provisiones y pérdidas de gestión corriente	-183.429		
Amortización del inmovilizado	-112.777	-41.799	-169,81
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmov	0	-160	-100,00
Otros resultados	-3.780	-83.513	95,47
<b>RESULTADO DE EXPLOTACION</b>	<b>-1.053.021</b>	<b>-433.406</b>	<b>-142,96</b>
Gastos financieros	-69.478	-21.747	-219,48
Diferencias de cambio	10.047	11.811	-14,93
Deterioro y resultado por enajenaciones de inst finan	0	-2.376	
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>-59.430</b>	<b>-12.312</b>	<b>-382,71</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-1.112.451</b>	<b>-445.718</b>	<b>-149,59</b>

\* Cifras no auditadas ni objeto de revisión limitada

## 2. Resultados de Gestión del Periodo Enero-Junio 2022

### 2.1. Resultados Operativos y Financieros

Mejora sustancial en ventas en el primer semestre 2022 y backlog 2023

Durante el primer semestre de 2022 los pedidos de venta de cliente se han incrementado más de un 100% respecto al mismo período del año anterior. Durante este período no se han producido ventas destacables de Urban y Naval, siendo por tanto toda la contribución la de tracción. Es muy destacable que de los pedidos del primer semestre el 12% vienen de la delegación francesa, siendo los primeros frutos del esfuerzo de internacionalización de la compañía. De hecho los pedidos durante el primer semestre han ido a los siguientes países:

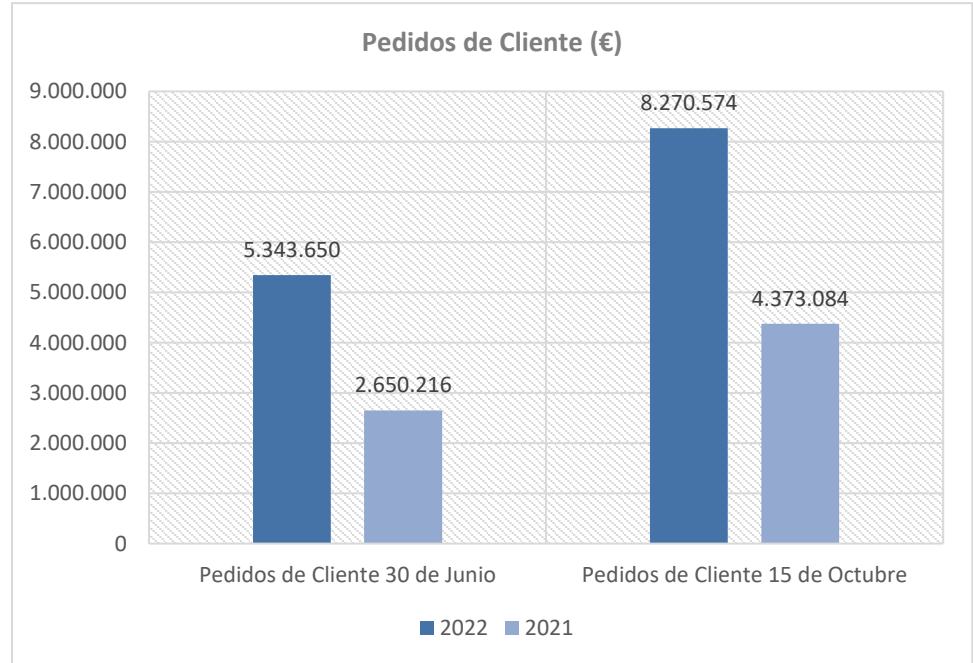
- España.
- Francia.
- Italia.
- Reino Unido.
- Suiza.
- Bélgica.
- México.

En cuanto a la tipología de cliente: el

número de clientes del tipo "fabricante" ha aumentado de 6 a 11, este tipo de cliente otorga mayor visibilidad y planificación a la compañía y aumenta el Backlog, históricamente muy bajo.

Como se ha mencionado los retrasos en la recepción de los vehículos por parte del cliente de Endurance han ocasionado que parte de las ventas del primer semestre hayan pasado al segundo semestre incluso a la primera parte de 2023. Así como parte de los pedidos que se esperaban fabricar en el segundo semestre pasen a 2023.

Como hecho posterior al cierre del primer semestre la compañía ha recibido pedidos desde Alemania y Austria y ha iniciado la actividad comercial en México con idea de plantear en un futuro una planta de ensamblaje que responda a los clientes locales y que pueda ser la entrada a US.



\* Cifras no auditadas ni objeto de revisión limitada

## 2. Resultados de Gestión del Periodo Enero-Junio 2022

### 2.2. Gestión del Capital y Financiación

Incremento de deuda + 1.500k euros de 31 dic-2021 a 30 jun-2022, que se transforma en patrimonio neto (ampliación de capital por compensación de créditos en agosto 2022)

El balance de situación de la compañía a 30 de junio de 2022 muestra algunos cambios respecto al cierre del ejercicio 2021. El patrimonio neto se ha visto reducido un -56,76% debido fundamentalmente al resultado negativo acumulado durante el periodo de seis meses -1.112k euros. Si bien es cierto que a fecha de presentación de estos resultados existe una ampliación de capital por compensación de créditos, ya escriturada e inscrita en el Registro Mercantil, en total por importe de 1.500k euros, transformando deudas a corto plazo del pasivo corriente en fondos propios y mejorando ampliamente la estructura financiera del balance.

A recalcar el incremento de las inversiones en I+D que se han materializado en el inmovilizado intangible del balance, representando un incremento del 21% respecto al 31-dic- 2021.

En el apartado de Inversiones financieras a largo plazo hay una reducción de - 65k

euros correspondiente a la baja (por prudencia financiera) del depósito de garantía de contrato de suministro de celdas con China Aviation Lithium Battery Co. Ltd. Esta baja del depósito está reflejada como pérdidas de gestión corriente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Una magnitud que ha crecido de forma bastante sustancial (52,78%) son las existencias, fundamentalmente debido a la necesidad de aprovisionarse de materiales con escasez en el mercado (fundamentalmente cargadores y componentes electrónicos).

En cuanto a los pasivos, el pasivo no corriente ha disminuido su importe (-36,83%) debido fundamentalmente a la reclasificación de deudas que han pasado de largo a corto durante el periodo dic-21 a jun-22. La parte más destacable dentro del Pasivo es un incremento de la deudas a corto plazo (+92,24%) que se debe a los préstamos convertibles por importe de 1.500k euros que tal y como hemos explicado con anterioridad se transforman en fondos propios en ago-2022, ampliando capital por compensación de créditos.

Balance de Situación	30-jun-22	31-dic-21	% Var
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.019.376,79</b>	<b>1.818.123,54</b>	<b>11,07</b>
Inmovilizado intangible	1.478.114,84	1.220.789,48	21,08
Inmovilizado material	126.659,75	108.786,70	16,43
Inversiones financieras a largo plazo	84.175,05	158.120,21	- 46,77
Activos por impuesto diferido	330.427,15	330.427,15	-
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3.911.082,22</b>	<b>3.207.109,14</b>	<b>21,95</b>
Existencias	2.299.772,27	1.505.254,22	52,78
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.515.232,72	1.574.030,29	- 3,74
Periodificaciones a corto plazo	5.899,67	32.024,67	- 81,58
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	90.177,56	95.649,96	- 5,72
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5.930.459,01</b>	<b>5.025.232,68</b>	<b>18,01</b>

<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>389.423,69</b>	<b>900.589,46</b>	- 56,76
------------------------	-------------------	-------------------	---------

	30-jun-22	31-dic-21	% Var
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>614.138,01</b>	<b>972.236,40</b>	- 36,83
Deudas a largo plazo	614.138,01	972.236,40	- 36,83
Deudas con entidades de crédito	414.138,01	472.236,40	- 12,30
Otros pasivos financieros	200.000,00	500.000,00	- 60,00
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4.926.897,31</b>	<b>3.152.406,82</b>	<b>56,29</b>
Provisiones a corto plazo	375.577,43	271.854,33	38,15
Deudas a corto plazo	2.998.371,32	1.559.675,75	92,24
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.414.414,77	1.320.876,74	7,08
Periodificaciones	138.533,79	-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5.930.459,01</b>	<b>5.025.232,68</b>	<b>18,01</b>

\* Cifras 31-12-21 auditadas y 30-jun-22 con revisión limitada



### 3. Análisis por Segmentos de Negocio y Mercados.

Traction



Marine



Urban



### 3. Análisis por Segmentos de Negocio y Mercados.

Un primer semestre de inversión en Naval y Urban que han dado frutos en pedidos para 2023.

Los tres sectores, o líneas de negocio, estratégicos de la compañía son el sector de la Tracción Industrial, el sector Naval y el sector Urban (Micro movilidad, última milla y transporte).

El primer sector, Tracción Industrial, está ya consolidado y con una apuesta fuerte en la internacionalización, siendo los otros dos sectores, Urban y Naval, dos áreas de inversión durante 2022 que empiezan a ver resultados en pedidos para 2023.

Haciendo un desglose analítico por cada una de las tres líneas de negocio, se indican en la tabla adjunta las principales magnitudes y gastos por área.

En dicho desglose se aprecia un comienzo de 2022 muy marcado por la fuerte inversión tanto en el área naval como en urban.

En el área naval el diseño de las dos

tipologías de baterías la primera de 48V para embarcaciones medianas y la segunda de 860V para grandes embarcaciones (embarcación tipo Ferry) así como las presentación de las baterías, aun en prototipo en la Feria de Vigo han conllevado inversiones grandes en un área que aun no ha comenzado a ver el fruto en facturación pero si en ayudas a la inversión, habiéndose concedido durante el primer semestre del Centro para el Desarrollo Tecnológico y la Innovación de España (CDTI) dependiente del ministerio de Ciencia e Innovación la concesión de una ayuda al proyecto Lendaval Batería 860V. (Véase pg 11, OIR). Esta concesión que suma 305.301€ implica una parte a fondo perdido y un préstamo a 10 años comenzará a abonarse previsiblemente en el último mes de 2022.

En referencia al segundo semestre y tras la feria de Vigo del sector Naval, la compañía recibió los primeros pedidos para entregar en diciembre de 2022.

En cuanto a los gastos imputados al

área Urban han sido destinados principalmente al desarrollo de la batería de 48B/105Ah para un fabricante español de motocicletas que ya durante el cuarto trimestre de 2022 ha realizado los primeros pedidos de 716 unidades a entregar a principios de 2023.

A su vez el actual cliente de Urban, CTAG, ha continuado realizando pedidos para su microbús Shuttle, que está en fase de prototipo en varias ciudades de España. La batería ha sido desarrollada por Endurance para el vehículo de CTAG y se espera que a lo largo de los próximos años dicho vehículo se industrialice con objetivos de varias decenas al año.

Por último cabe recalcar nuevamente el resultado del área de Tracción, que se esperaba más cercano a un EBITDA neutro, no ha podido darse por las razones expuestas en el punto 2 del presente documento. En referencia a este último punto cabe destacar la tendencia de aumento de clientes fabricantes, dando a la compañía mayor visibilidad de producto y producción.

Ene - Jun 2022 (€)	TRACCIÓN	URBAN	MARINE
<b>Importe neto cifra de negocio</b>	<b>2.564.156</b>	<b>28.800</b>	<b>7.802</b>
Coste Materias primas	-1.962.913	-22.743	-35.591
Margen bruto	601.243	6.057	-27.789
Mano de obra directa	-256.725	-8.639	-26.211
Margen bruto fabricación (3+4)	344.518	-2.581	-54.000
Trabajos realizados inm.intangible	197.280	18.631	130.795
Otros ingresos	44.907	46	293
Gastos de personal (indirectos)	-624.493	-21.171	-66.454
Servicios exteriores/tributos	-319.706	-93.745	-307.356
<b>EBITDA</b>	<b>-554.773</b>	<b>-117.451</b>	<b>-427.517</b>
<b>EBITDA AJUSTADO</b>	<b>-357.493</b>	<b>-98.820</b>	<b>-296.723</b>
Provisiones y pérdidas de gestión corriente	-183.429	0	0
Amortización del inmovilizado	-95.233	-1.618	-15.926
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmov			
Otros resultados	-1.589	-194	-1.997
<b>RESULTADO DE EXPLOTACION</b>	<b>-637.743</b>	<b>-100.632</b>	<b>-314.645</b>
Gastos financieros	-28.961	-3.566	-36.951
Diferencias de cambio	10.047	0	0
Deterioro y resultado por enajenaciones de inst financ			
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>-18.913</b>	<b>-3.566</b>	<b>-36.951</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-656.657</b>	<b>-104.198</b>	<b>-351.596</b>

\* Cifras no auditadas ni objeto de revisión limitada

### 3. Análisis por Segmentos de Negocio y Mercados.

Algunos desarrollos empezados o terminados en primer semestre 2021

Desarrollo batería Urban  
48/400Ah para Shuttle  
autoguiado, Cliente CTAG.



Desarrollo batería Naval  
48/800Ah para Gabarra Fluvial,  
cliente Astillero Aister.



Desarrollo CDTI: Batería  
Lendaval 48V/100Ah. Hasta  
860V/1000Ah. Endurance  
Naval.



Co-desarrollo Batería Urban  
Micro-movilidad 48V/105Ah.  
Cliente fabricante nacional de  
Motocicletas Eléctricas



## 4. Otra Información Relevante publicada del Periodo y Posteriores al Cierre

Línea de financiación a través de préstamos convertibles de 1,5M€.

Pedidos alcanzados la semana 10 del año 2022

Pedidos alcanzados la semana 18 del año 2022

Aprobación por parte del CDTI del proyecto "LENDAVAL"

Pedido de especial relevancia

El Consejo de Administración en su sesión de fecha 13 de enero de 2022 ha aprobado una línea de financiación por importe de un millón quinientos mil euros destinada a la financiación del circulante necesario para la importación de celdas de litio y cualesquiera otros componentes ligados a la fabricación de baterías de litio, la financiación de la expansión internacional, la inversión de proyectos de investigación y desarrollo, o bien la financiación de la adquisición de compañías o unidades de negocios en los distintos ámbitos del sector de la electromovilidad en el que opera la compañía.

A través de la presente publicación, la compañía quiere dar a conocer que durante la semana 10 del año 2022, ENDURANCE ha superado ya la cifra de **3 millones** de euros de pedidos en firme de clientes. Como dato relevante de cara a la consolidación internacional de la compañía, cabe destacar que **595.000 euros** son pedidos procedentes de Francia.

A través de la presente publicación, la compañía quiere dar a conocer que durante la semana 18 del año 2022, ENDURANCE ha superado ya la cifra de **4,6 millones** de euros de pedidos en firme correspondientes al año 2022. Como dato relevante, el importe de pedidos recibidos durante las 18 primeras semanas del año ha superado ya el importe total facturado en todo el año 2021.

A través de la presente publicación, la compañía quiere dar a conocer que el Consejo de Administración del Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI), en su reunión celebrada el 28/07/2022, aprobó la participación de este centro en el proyecto de investigación y desarrollo presentado por Endurance Motive, S.A. denominado "Lendaval" consistente en la "Investigación sobre baterías de litio modulares y escalables en entornos de ámbito naval", mediante la concesión de una ayuda parcialmente reembolsable con intereses, de hasta **305.301,87€**.

A través de la presente publicación, la compañía quiere dar a conocer que el día 6 de Octubre de 2023, Endurance Motive ha recibido un pedido de un fabricante nacional de motos eléctricas (Cliente). Las características de dicho pedido son:

1. Número de unidades: 716 baterías.
2. Cuantía: 1.256.458,28 €
3. Entrega: Entre Enero y Abril de 2023.

Este pedido constituye un hito relevante para Endurance Motive en el sector de la movilidad urbana, uno de los tres pilares de la estrategia de la compañía, de la mano de uno de los principales fabricantes de motocicletas a nivel nacional.

Contacto:

[accionistas@endurancemotive.com](mailto:accionistas@endurancemotive.com)

**endurance**<sup>®</sup>  
MOVE ON



**Endurance Motive, S.A.**

Informe de revisión limitada sobre  
estados financieros intermedios

## Informe de revisión limitada sobre estados financieros intermedios

A los accionistas de Endurance Motive, S.A. por encargo del Consejo de Administración:

### Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios adjuntos de Endurance Motive, S.A., que comprenden el balance de situación al 30 de junio de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las notas explicativas correspondientes al período intermedio de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores son responsables de la preparación y presentación de dichos estados financieros intermedios, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad (que se identifica en la Nota 2 de las notas explicativas adjuntas) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en los mismos. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia basada en nuestra revisión limitada.

### Alcance de la revisión

Hemos llevado a cabo nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la Entidad". Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor al de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, en consecuencia, no nos permite obtener seguridad de que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que podrían haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

### Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos no expresan, en todos sus aspectos significativos, la imagen fiel de la situación financiera de Endurance Motive, S.A. al 30 de junio de 2022, así como de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo para el período de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 3/2020 de Bolsas y Mercados Españoles Sistemas de Negociación, S.A. (BME Growth) sobre "Información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity".

Crowe Auditores España, S.L.P.

46761676P Firmado digitalmente por 46761676P JORGE PEREZ CASCONT R: B64754534  
Nombre de reconocimiento (DN): c=ES, ou=CIQUE AUDITORES ESPAÑA S.L.P., ou=ADMINISTRADOR, cn=PEREZ CASCONT, email=jorge@crowe.es  
JORGE PEREZ  
CASCONT (R:  
B64754534)

Jorge Pérez Cascant  
Socio

26 de octubre de 2022

# **ENDURANCE MOTIVE S.A.**

Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis  
meses terminado el 30 de junio de 2022





## ÍNDICE

Estados Financieros Intermedios, correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022

- Balance de situación a 30 de junio de 2022
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
- A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
- B) Estado total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
- Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
- Notas explicativas de los Estados Financieros intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022

## Balance de situación 30 de junio 2022

(Expresado en euros)

<b>ACTIVO</b>	<i>Notas a los Estados Financieros Intermedios</i>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2.019.376,79</b>	<b>1.818.123,54</b>
<b>Inmovilizado intangible</b>	<b>6</b>	<b>1.478.114,84</b>	<b>1.220.789,48</b>
Desarrollo		1.405.894,23	1.134.179,37
Aplicaciones informáticas		72.220,61	86.610,11
<b>Inmovilizado material</b>	<b>4</b>	<b>126.659,75</b>	<b>108.786,70</b>
Terrenos y construcciones		3.451,72	-
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		123.208,03	108.786,70
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>8.1 y 8.3</b>	<b>84.175,05</b>	<b>158.120,21</b>
Instrumentos de patrimonio		70.159,49	79.718,18
Otros activos financieros		14.015,56	78.402,03
<b>Activos por impuesto diferido</b>	<b>14.2</b>	<b>330.427,15</b>	<b>330.427,15</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3.911.082,22</b>	<b>3.207.109,14</b>
<b>Existencias</b>	<b>12</b>	<b>2.299.772,27</b>	<b>1.505.254,22</b>
Materias primas y otros aprovisionamientos		1.738.822,79	1.024.523,68
Productos en curso		135.224,82	92.996,29
Productos terminados		313.377,30	201.804,28
Anticipos a proveedores		112.347,36	185.929,97
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>		<b>1.515.232,72</b>	<b>1.574.030,29</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	<b>8</b>	1.296.346,52	1.310.185,59
Personal		-	-
Activos por impuesto corriente		-	21.508,81
Otros créditos con las Administraciones Públicas	<b>14</b>	218.886,20	242.335,89
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>150,00</b>
Otros activos financieros		-	150,00
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>5.899,67</b>	<b>32.024,67</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>8</b>	<b>90.177,56</b>	<b>95.649,96</b>
Tesorería		90.177,56	95.649,96
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>5.930.459,01</b>	<b>5.025.232,68</b>

<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<i>Notas a los Estados Financieros Intermedios</i>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>389.423,69</b>	<b>900.589,46</b>
<b>FONDOS PROPIOS</b>		<b>389.423,69</b>	<b>900.589,46</b>
<b>Capital</b>	<b>11</b>	<b>175.637,36</b>	<b>171.480,00</b>
Capital escriturado		175.637,36	171.480,00
<b>Prima de emisión</b>	<b>11</b>	<b>3.716.913,40</b>	<b>3.121.088,10</b>
<b>Reservas</b>	<b>11</b>	<b>75.030,83</b>	<b>78.814,60</b>
Otras reservas		75.030,83	78.814,60
<b>Acciones y participaciones en patrimonio propias</b>	<b>11</b>	<b>(111.531,10)</b>	<b>(178.814,50)</b>
<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>	<b>11</b>	<b>(2.308.294,15)</b>	<b>(984.587,73)</b>
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(2.308.294,15)	(984.587,73)
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>(1.112.451,41)</b>	<b>(1.323.706,42)</b>
<b>Otros instrumentos de patrimonio neto</b>	<b>11</b>	<b>(45.881,24)</b>	<b>16.315,41</b>
<b>SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>		-	-
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>614.138,01</b>	<b>972.236,40</b>
<b>Deudas a largo plazo</b>	<b>9</b>	<b>614.138,01</b>	<b>972.236,40</b>
Deudas con entidades de crédito		414.138,01	472.236,40
Otros pasivos financieros		200.000,00	500.000,00
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>4.926.897,31</b>	<b>3.152.406,82</b>
<b>Provisiones a corto plazo</b>	<b>16</b>	<b>375.577,43</b>	<b>271.854,33</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>	<b>9</b>	<b>2.998.371,32</b>	<b>1.559.675,75</b>
Obligaciones y otros valores negociables		-	300.000,00
Deudas con entidades de crédito		1.116.409,35	1.084.849,12
Otros pasivos financieros		1.881.961,97	174.826,63
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		<b>1.414.414,77</b>	<b>1.320.876,74</b>
Proveedores	9	1.017.382,97	800.377,05
Acreedores varios	9	220.228,99	228.418,70
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	9	0,91	13.403,62
Otras deudas con las Administraciones Públicas	14	153.661,80	262.838,95
Anticipos de clientes		23.140,10	15.838,42
<b>Periodificaciones</b>		<b>138.533,79</b>	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>5.930.459,01</b>	<b>5.025.232,68</b>

## Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio 2022

(Expresada en Euros)

<b>CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<i>Notas a los Estados Financieros Intermedios</i>	<b>30/06/2022 (6 meses)</b>	<b>30/06/2021 (6 meses)</b>
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>15</b>	<b>2.600.757,50</b>	<b>2.049.639,67</b>
Ventas		2.599.534,06	2.049.639,67
Prestaciones de servicios		1.223,44	-
<b>Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación</b>		<b>131.629,17</b>	<b>162.653,68</b>
<b>Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>	<b>6</b>	<b>346.705,33</b>	<b>302.323,68</b>
<b>Aprovisionamientos</b>		<b>(2.152.874,99)</b>	<b>(1.541.528,83)</b>
Consumo de mercaderías		5.834,99	-
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	15	(2.154.096,53)	(1.540.878,83)
Trabajos realizados por otras empresas		(4.613,45)	(650,00)
<b>Otros ingresos de explotación</b>		<b>45.246,41</b>	<b>3.295,95</b>
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		3.675,00	1.074,00
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	20	41.571,41	2.221,95
<b>Gastos de personal</b>	<b>15</b>	<b>(997.791,85)</b>	<b>(774.361,49)</b>
Sueldos, salarios y asimilados		(770.793,93)	(590.360,21)
Cargas sociales		(226.997,92)	(184.001,28)
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(910.135,89)</b>	<b>(509.956,49)</b>
Servicios exteriores	15	(714.552,35)	(508.814,55)
Tributos		(12.154,87)	(1.141,94)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(112.667,14)	-
Otros gastos de gestión corriente		(70.761,53)	-
<b>Amortización del inmovilizado</b>	<b>4 y 6</b>	<b>(112.777,06)</b>	<b>(41.798,78)</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		<b>-</b>	<b>(159,92)</b>
Resultados por enajenaciones y otras	15	-	(159,92)
<b>Otros resultados</b>	<b>15</b>	<b>(3.779,79)</b>	<b>(83.513,38)</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(1.053.021,17)</b>	<b>(433.405,91)</b>
<b>Gastos financieros</b>	<b>15</b>	<b>(59.918,85)</b>	<b>(21.747,07)</b>
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(10.744,44)	-
Por deudas con terceros		(49.174,41)	(21.747,07)
<b>Variación de valor razonable en instrumentos financieros</b>	<b>8 y 15</b>	<b>(9.558,69)</b>	<b>-</b>
Valor razonable con cambio en pérdidas y ganancias		(9.558,69)	-
<b>Diferencias de cambio</b>	<b>13</b>	<b>10.047,30</b>	<b>11.810,85</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>(2.375,67)</b>
Resultados por enajenaciones y otras	15	-	(2.375,67)
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(59.430,24)</b>	<b>(12.311,89)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>(1.112.451,41)</b>	<b>(445.717,80)</b>
<b>Impuesto sobre beneficios</b>	<b>14.1</b>		
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>(1.112.451,41)</b>	<b>(445.717,80)</b>
<b>OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos</b>			
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>(1.112.451,41)</b>	<b>(445.717,80)</b>

## Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022.

(Expresado en Euros)

### A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022

	Notas a los Estados Financieros Intermedios	
	30/06/2022	30/06/2021
<b>Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>(1.112.451,41)</b>	<b>(445.717,80)</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto</b>		
<b>Por valoración de instrumentos financieros</b>		
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Otros ingresos/gastos	-	-
<b>Por coberturas de flujos de efectivo</b>		
Diferencias de conversión	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	-	-
Efecto impositivo	-	-
<b>Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto</b>		
<b>Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		
<b>Por valoración de instrumentos financieros</b>		
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Otros ingresos/gastos	-	-
<b>Por coberturas de flujos de efectivo</b>		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
Efecto impositivo	-	-
<b>Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b>(1.112.451,41)</b>	<b>(445.717,80)</b>

## Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022.

(Expresado en Euros)

### B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022

	Capital escriturado (Nota 11)	Capital no exigido	Prima de emisión (Nota 11)	Reservas (Nota 11)	Acciones y participaciones en patrimonio propias (Nota 11)	Resultados de ejercicios anteriores (Nota 11)	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos (Nota 20)	TOTAL
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2020</b>	<b>7.785,00</b>		<b>1.865.005,20</b>			<b>(431.223,67)</b>		<b>(573.983,06)</b>					<b>867.583,47</b>
Ajustes por errores 2020 y anteriores								20.619,00					20.619,00
<b>SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2021</b>	<b>7.785,00</b>		<b>1.865.005,20</b>			<b>(431.223,67)</b>		<b>(553.364,06)</b>					<b>888.202,47</b>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>								<b>(1.418.548,39)</b>					<b>(1.418.548,39)</b>
<b>Operaciones con socios o propietarios</b>													
Aumentos de capital	163.695,00		1.256.082,90										1.419.777,90
Reducciones de capital													
Distribución de dividendos													
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)				78.814,60	(178.814,50)								(99.999,90)
Otras operaciones con socios o propietarios													
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>													
Aplicación resultado ejercicio anterior						(553.364,06)		553.364,06					0,00
Acciones propias										16.315,41			16.315,41
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2021</b>	<b>171.480,00</b>		<b>3.121.088,10</b>	<b>78.814,60</b>	<b>(178.814,50)</b>	<b>(984.587,73)</b>		<b>(1.418.548,39)</b>		<b>16.315,41</b>			<b>805.747,49</b>
Ajustes por errores 2021								94.841,97					94.841,97
<b>SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2022</b>	<b>171.480,00</b>		<b>3.121.088,10</b>	<b>78.814,60</b>	<b>(178.814,50)</b>	<b>(984.587,73)</b>		<b>(1.323.706,42)</b>		<b>16.315,41</b>			<b>900.589,46</b>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>								<b>(1.112.451,41)</b>					<b>(1.112.451,41)</b>
<b>Operaciones con socios o propietarios</b>													
Aumentos de capital	4.157,36		595.825,30										599.982,66
Reducciones de capital													
Distribución de dividendos													
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)				(3.783,77)	67.283,40								63.499,63
Otras operaciones con socios o propietarios													
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>													
Aplicación resultado ejercicio anterior						(1.323.706,42)		1.323.706,42					0,00
Acciones propias										(62.196,65)			(62.196,65)
<b>SALDO A 30 DE JUNIO DE 2022</b>	<b>175.637,36</b>		<b>3.716.913,40</b>	<b>75.030,83</b>	<b>(111.531,10)</b>	<b>(2.308.294,15)</b>		<b>(1.112.451,41)</b>		<b>(45.881,24)</b>			<b>389.423,69</b>

## Estado de flujos de efectivo correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022

(Expresado en Euros)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Notas a los Estados Financieros Intermedios	30/06/2022 (6 meses)	30/06/2021 (6 meses)
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>(1.112.451,41)</b>	<b>(445.717,80)</b>
Procedente de operaciones continuadas		(1.112.451,41)	(445.717,80)
<b>2. Ajustes del resultado</b>		<b>323.729,91</b>	<b>41.798,78</b>
a) Amortización del inmovilizado (+)	4 y 6	112.777,06	41.798,78
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		15.052,04	-
c) Variación de provisiones (+/-)	16	103.723,10	-
d) Imputación de subvenciones (-)		(38.014,06)	-
f) Resultados por bajas y enaciones de instrumentos financieros (+/-)		70.761,53	-
h) Gastos financieros (+)		59.918,85	-
i) Diferencias de cambio (+/-)		(10.047,30)	-
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		9.558,69	-
<b>3. Cambios en el capital corriente</b>		<b>(473.180,17)</b>	<b>(1.132.858,44)</b>
a) Existencias (+/-)	12	(800.626,05)	(966.668,13)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	8	41.087,35	(144.405,31)
c) Otros activos corrientes (+/-)	8	26.275,00	-
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	8	106.735,71	(21.785,00)
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	8	153.347,82	-
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>(57.216,94)</b>	<b>-</b>
a) Pago de intereses (-)		(57.216,94)	-
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>		<b>(1.319.118,61)</b>	<b>(1.536.777,46)</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. Pagos por inversiones (-)</b>		<b>(388.600,49)</b>	<b>(479.269,10)</b>
b) Inmovilizado intangible	6	(354.685,33)	(387.257,68)
c) Inmovilizado material	4	(33.290,14)	(46.318,42)
e) Otros activos financieros	8	(625,02)	(45.693,00)
<b>7. Cobros por desinversiones (+)</b>		<b>-</b>	<b>4.265,78</b>
a) Empresas del grupo y asociadas	8	-	4.265,78
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)</b>		<b>(388.600,49)</b>	<b>(475.003,32)</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio (+/-)</b>	<b>11</b>	<b>301.277,58</b>	<b>1.319.777,90</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		299.991,94	1.319.777,90
b) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)		1.285,64	-
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero (+/-)</b>	<b>9</b>	<b>1.400.969,12</b>	<b>743.474,04</b>
a) Emisión:		1.450.000,00	743.474,04
2. Deudas con entidades de crédito (+)		-	743.474,04
4. Otras deudas (+)		1.450.000,00	-
b) Devolución y amortización de:		(49.030,88)	-
2. Deudas con entidades de crédito (-)		(41.530,88)	-
4. Otras deudas (-)		(7.500,00)	-
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10)</b>		<b>1.702.246,70</b>	<b>2.063.251,94</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+D)</b>		<b>(5.472,40)</b>	<b>51.471,16</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	8	<b>95.649,96</b>	<b>29.794,55</b>
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	8	<b>90.177,56</b>	<b>81.265,71</b>
		<b>(5.472,40)</b>	<b>51.471,16</b>

## 1. Actividad de la empresa

ENDURANCE MOTIVE S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó en fecha 23 de febrero de 2018 como Sociedad Limitada, posteriormente en escritura pública de fecha 14 de junio de 2021 se transforma en Sociedad Anónima.

Su domicilio social se encuentra establecido en C/ La Bèrnia nº1; Polígono Industrial Canet de Berenguer; 46529-Canet de Berenguer (Valencia).

Constituye su objeto social: El desarrollo, fabricación, distribución y comercialización de sistemas de almacenamiento de energía para el segmento de la movilidad eléctrica.

La actividad actual de la empresa coincide con su objeto social.

Se le aplica la Ley de Sociedades de Capital (vigente desde el 1 de septiembre de 2010), cuyo texto refundido se aprobó por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, Código de Comercio y disposiciones complementarias.

La Entidad no participa en ninguna otra sociedad, ni tiene relación alguna con otras entidades con las cuales se pueda establecer una relación de grupo o asociada de acuerdo con los requisitos establecidos en el Art. 42 del Código de Comercio y en las Normas 13ª y 15ª de la Tercera Parte del Real Decreto 1514/2007 por el que se aprobó el Plan General de Contabilidad.

La moneda funcional con la que opera la empresa es el Euro. Para la formulación de los estados financieros en euros se han seguido los criterios establecidos en el Plan General Contable tal y como figura en el apartado 4. Normas de registro y valoración.

## 2. Bases de presentación de los estados financieros

### 2.1. *Imagen fiel.*

Los Estados Financieros Intermedios han sido formulados por el Consejo de administración a partir de los registros contables de la Sociedad a 30 de junio de 2022 y de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual desde su publicación ha sido objeto de varias modificaciones, la última de ellas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, y sus normas de desarrollo, así como con el resto de la legislación mercantil vigente, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente período de seis meses.

Las cifras incluidas en los Estados Financieros Intermedios están expresadas en euros, salvo que se indique lo contrario.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

### 2.2. *Principios contables no obligatorios aplicados.*

No se han aplicado principios contables distintos a los obligatorios en la elaboración de los Estados Financieros Intermedios.

### 2.3. *Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables.*

En los Estados Financieros Intermedios del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 se han utilizado estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad para valorar algunos



de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La valoración de los activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- La probabilidad de ocurrencia y el importe de los pasivos indeterminados o contingentes.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- El reconocimiento de ingresos.

Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor información disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicaría de forma prospectiva a partir de dicho momento, reconociendo el efecto del cambio en la estimación realizada en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en cuestión.

La empresa ENDURANCE MOTIVE S.A. ha elaborado los Estados Financieros Intermedios de los 6 primeros meses del 2022 bajo el principio de empresa en funcionamiento, es decir, asumiendo que la actividad de la Sociedad continúa y teniendo en consideración, la situación del ejercicio 2022.

Si bien, existen ciertos factores del negocio que podrían generar dudas respecto a la continuidad de la empresa al lector de los presentes estados financieros y, por tanto, a continuación, se explica detalladamente aquellos factores que podrían considerarse como causantes de duda, así como todos aquellos que mitigan dichas dudas:

#### **Factores causantes de duda:**

- Presentación de pérdidas: Al 30 de junio de 2022, la Sociedad presenta pérdidas, por importe de (1.112.451,41) euros; resultados negativos de ejercicios anteriores por un total de (2.308.294,15) euros, así como un fondo de maniobra negativo de (1.015.815,09) euros.

#### **Factores que mitigan la duda:**

- Evolución positiva de la compañía: en los últimos meses la Sociedad sigue teniendo una evolución positiva en cuanto a incremento de ventas.
- Plan de negocio: Los Administradores cuentan con un Plan de Negocio que contempla la obtención de incrementos en la facturación en base a los proyectos que están actualmente en desarrollo y en negociación con clientes potenciales.
- Fondos propios positivos: La Sociedad tiene una estructura patrimonial saneada. A 30 de junio de 2022 la Sociedad presenta unos fondos propios por importe de 389.423,69 euros.
- La Sociedad cuenta con el apoyo financiero de los accionistas para dotarla de liquidez, habiendo recibido con anterioridad al 30 de junio de 2022, préstamos convertibles en acciones, por importe de 1.522.539,54 euros (incluido capital e intereses). Estos préstamos figuran en el Pasivo circulante del balance en concreto en el apartado "Deudas a corto plazo" (Otros pasivos financieros), a fecha de elaboración de los estados financieros ya se ha ejecutado el acuerdo de transformación de estos préstamos y de ampliación de capital, emitiéndose 385.834 nuevas acciones. El acuerdo, se ha elevado a público ante el Notario de Valencia, Amparo Messana Salinas, en fecha 5 de agosto de 2022, con número de protocolo 1852, siendo inscrita en el Registro Mercantil de Valencia en fecha 23 de septiembre de 2022, tomo 11171, folio 179, inscripción 18, hoja V-180759.

Todos estos factores aseguran el cumplimiento del principio de empresa en funcionamiento y refuerzan significativamente la estructura financiera de la Sociedad.

### **Efectos de la pandemia COVID-19 en la actividad de la Sociedad**

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. La evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, ha supuesto una crisis sanitaria sin precedentes que ha impactado en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios.

La evolución de la pandemia ha sido muy positiva en su reducción y control, si bien los efectos e impactos específicos del COVID-19 todavía se han dejado notar durante los 6 primeros meses del ejercicio 2022, siendo fundamentalmente para la compañía los siguientes:

- Escasez y falta de suministro en algunas materias primas sobre todo con componentes electrónicos.
- Introducción de nuevos proveedores en la cadena de suministro para evitar posibles problemas de abastecimiento.
- Encarecimiento de algunas materias primas utilizadas en el proceso productivo.
- Aumento de los inventarios de materia prima para mitigar el riesgo de falta de suministros en la Pandemia.
- Retraso en los pedidos de los clientes relacionados con el sector industrial, consecuencia del retraso en el suministro de las máquinas nuevas a las que los clientes incorporan las baterías fabricadas por la compañía.

### ***2.4. Comparación de la información.***

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos con cada una de las partidas del Balance de Situación y del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, además de las cifras del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022, las correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 que se corresponden con las Cuentas Anuales auditadas en dicho ejercicio. En el caso del Estado de Flujos de Efectivo intermedio y de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias intermedia se incluye como información comparativa el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021. Los mismos criterios se han aplicado en cuanto a los desgloses incluidos en las Notas de este documento referente a dichos Estados Financieros Intermedios.

### ***2.5. Agrupación de partidas.***

Los Estados Financieros Intermedios no tienen ninguna partida que haya sido objeto de agrupación en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

## 2.6. Elementos recogidos en varias partidas.

Se presentan los siguientes elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance:

Elemento patrimonial	Partidas del balance	Importe (Euros)
Préstamo garantía ICO-Covid Santander: 94.000 euros. Vencimiento 07/04/2028	Pasivo No corriente/ Deudas a largo plazo	76.701,34
	Pasivo Corriente/ Deudas a corto plazo	14.855,11
Préstamo garantía ICO-Covid Sabadell: 125.000 euros. Vencimiento 30/04/2025	Pasivo No corriente/ Deudas a largo plazo	58.999,50
	Pasivo Corriente/ Deudas a corto plazo	30.949,67
Préstamo garantía ICO-Covid Caixabank. 80.000 euros. Vencimiento 22/07/2025	Pasivo No corriente/ Deudas a largo plazo	42.424,27
	Pasivo Corriente/ Deudas a corto plazo	19.775,27
Préstamo garantía ICO-Inversión Bankinter. 100.000 euros. Vencimiento 11/02/2026	Pasivo No corriente/ Deudas a largo plazo	67.897,55
	Pasivo Corriente/ Deudas a corto plazo	24.177,24
Préstamo garantía ICO-Covid Sabadell: 200.000 euros. Vencimiento 31/03/2029	Pasivo No corriente/ Deudas a largo plazo	168.115,35
	Pasivo Corriente/ Deudas a corto plazo	25.629,69

## 2.7. Cambios en criterios contables.

Durante los primeros seis meses del ejercicio 2022 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

## 2.8. Corrección de errores.

En base a la norma de registro y valoración 22ª del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007) se han modificado las cifras correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021. A continuación, se detallan los ajustes retroactivos realizados por la Sociedad como consecuencia de la corrección de errores contables. Estos ajustes han implicado la reexpresión de las cifras comparativas del ejercicio anterior reflejadas en el balance, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria de estos Estados Financieros Intermedios a efectos comparativos:

(Euros)			(Euros)		
31-12-2021	31-12-2021	Diferencia	31-12-2021	31-12-2021	Diferencia
Aprobadas	Corregidas		Aprobadas	Corregidas	
<b>PATRIMONIO NETO</b>					
<b>FONDOS PROPIOS</b>					
Resultados de ejercicios anteriores					
			(1.005.206,73)	(984.587,73)	20.619,00
Resultados negativos de ejercicios anteriores					
			-1.418.548,39	(1.323.706,42)	94.841,97
Resultado del ejercicio					
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
Deudas a largo plazo					
			591.655,38	500.000,00	(91.655,38)
Otros pasivos financieros					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Deudas a corto plazo					
Otros pasivos financieros					
		(20.636,63)	233.004,83	174.826,63	(58.178,20)
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar					
Personal (remuneraciones pendientes de pago)					
			(332,36)	13.403,62	13.735,98
<u>20.636,63</u>	<u>-</u>	<u>(20.636,63)</u>	<u>(1.599.427,27)</u>	<u>(1.620.063,90)</u>	<u>(20.636,63)</u>

Las principales correcciones se detallan a continuación:

- Corrección de las deudas transformables en subvenciones debido a que la Sociedad seguía el criterio de contabilizar el ingreso por subvenciones en base a la corriente de cobro, en lugar de registrar el ingreso en proporción al gasto subvencionado ejecutado. El impacto de esta corrección corresponde a un incremento del Resultado del ejercicio en 129.214,58 euros y una disminución de los Resultados negativos de ejercicios anteriores en 20.619,00 euros por los ingresos por subvenciones no registrados en los ejercicios 2021 y 2020 respectivamente.
- Corrección por la provisión de un bonus al personal por importe de 4.791,11 euros.

- Corrección de los anticipos de remuneraciones al no corresponderse con entregas a cuenta por importe de 29.581,50 euros, así como una reclasificación al epígrafe de remuneraciones pendientes de pago por importe de 8.944,87 euros.

## 2.9. Importancia Relativa.

Al determinar la información a desglosar en las presentes Notas sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa.

## 3. Normas de registro y valoración

### 3.1. Inmovilizado intangible.

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

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 son activos de vida útil definida y, por lo tanto, se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos 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, tal y como se establece en el apartado f) de este epígrafe.

La amortización de los elementos del inmovilizado intangibles de forma lineal durante su vida útil estimada, en función de los siguientes años de vida útil:

Descripción	Años	% Anual
Desarrollo	5	20
Patentes, licencias, marcas y similares	10	10
Aplicaciones informáticas	3	33
Otro inmovilizado intangible	10	10
Fondo de Comercio	10	10

Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años, sin perjuicio de los plazos establecidos en las normas particulares sobre el inmovilizado intangible.

La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado intangible que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción.

#### a) Investigación y desarrollo

Los gastos en investigación se activan desde el momento en que se cumplen las siguientes condiciones (si se optan por activarlos):

- I. Estar específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.
- II. Se puede establecer una relación estricta entre "proyecto" de investigación y objetivos perseguidos y obtenidos. La apreciación de este requisito se realiza genéricamente para cada conjunto de actividades interrelacionadas por la existencia de un objetivo común.

Los gastos de desarrollo del ejercicio se activan desde el momento en que se cumplen todas las siguientes condiciones:

- I. Existencia de un proyecto específico e individualizado que permita valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- II. La asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada proyecto están claramente establecidas.
- III. En todo momento existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso en que la intención sea la de la explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.
- IV. La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.
- V. La financiación de los distintos proyectos está razonablemente asegurada para completar la realización de los mismos. Además de estar asegurada la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible.
- VI. Existe una intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo.

El cumplimiento de todas las condiciones anteriores se verifica durante todos los ejercicios en los que se realiza el proyecto, siendo el importe a activar el que se produce a partir del momento en que se cumplen dichas condiciones. El importe activado en el período de 6 meses del ejercicio 2022 asciende a 346.705,33 euros (302.323,68 euros en el mismo período del ejercicio 2021).

En ningún caso se activan los desembolsos reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio y que posteriormente han cumplido las condiciones mencionadas para su activación.

Los proyectos de investigación y desarrollo que se encargan a otras empresas o instituciones se valoran por su precio de adquisición.

Los proyectos que se realizan con medios propios de la empresa se valoran por su coste de producción, que comprenden todos los costes directamente atribuibles y que son necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista.

La imputación a resultados de los gastos activados se realiza conforme a los siguientes criterios:

- I. Los gastos de investigación que figuran en el activo se amortizan, desde el momento en que se activan, durante su vida útil, en un plazo máximo de cinco años, salvo que existan dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial del proyecto, en cuyo caso se imputan directamente a pérdidas del ejercicio.
- II. Los gastos de desarrollo que figuran en el activo se amortizan como mucho en cinco años, comenzando la amortización a partir de la fecha de terminación del proyecto.

c) Patentes, licencias, marcas y similares

La propiedad industrial se valora por los costes incurridos para la obtención de la propiedad o el derecho al uso o a la concesión del uso de las distintas manifestaciones de la misma, siempre que, por las condiciones económicas que se deriven del contrato deban inventariarse. Se incluyen, entre otras, las patentes de invención, los certificados de protección de modelos de utilidad, el diseño industrial y las patentes de introducción.

Los derechos de la propiedad industrial se valoran por el precio de adquisición o coste de producción. Se contabilizan en este concepto el valor en libros de los gastos de desarrollo activados en el momento en que se obtenga la correspondiente patente o similar, incluido el coste de registro y formalización de la propiedad industrial, siempre que se cumplan las condiciones legales necesarias para su inscripción en el correspondiente registro, y sin perjuicio de los importes que también pudieran contabilizarse por razón de adquisición a terceros de los derechos correspondientes. Los gastos de investigación siguen su ritmo de amortización y no se incorporan al valor contable de la propiedad industrial.

Las patentes se pueden utilizar durante un período de 10 años, por lo que se amortizan linealmente en dicho período.

#### d) Propiedad Industrial

La propiedad industrial se valora por los costes incurridos para la obtención de la propiedad o el derecho al uso o a la concesión del uso de las distintas manifestaciones de la misma, siempre que, por las condiciones económicas que se derivan del contrato deben inventariarse por la empresa adquirente. Se incluyen, entre otras, las patentes de invención, los certificados de protección de modelos de utilidad, el diseño industrial y las patentes de producción.

Los derechos de la propiedad industrial se valoran por el precio de adquisición o coste de producción, incluyendo el valor en libros de los gastos de desarrollo activados en el momento en que se obtiene la correspondiente patente o similar, incluido el coste de registro y formalización de la propiedad industrial.

Son objeto de amortización y corrección valorativa por deterioro.

#### e) Aplicaciones informáticas

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción, incluyéndose en este epígrafe los gastos de desarrollo de las páginas web (*siempre que esté prevista su utilización durante varios años*). La vida útil de estos elementos se estima en 3 años

Los gastos del personal propio que ha trabajado en el desarrollo de las aplicaciones informáticas se incluyen como mayor coste de las mismas, con abono al epígrafe "Trabajos realizados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

#### f) Deterioro de valor de inmovilizado intangible

Al cierre del ejercicio o siempre que existan indicios de pérdidas de valor, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Sociedad calculará el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el coste de venta y el valor en uso.

Para estimar el valor en uso, la Sociedad prepara las previsiones de flujos de caja futuros antes de impuestos a partir de los presupuestos más recientes aprobados por los Administradores/el Administrador/el Consejo de Administración de la Sociedad. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones disponibles de ingresos y gastos de las unidades generadoras de efectivo utilizando la experiencia del pasado y las expectativas futuras.

Si se estima que el importe recuperable de un activo es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Para ello se reconoce el importe de la pérdida por deterioro de valor como gasto y se distribuye entre los activos que forman la unidad, reduciendo en primer lugar el fondo de comercio, si existiera, y, a continuación, el resto de los activos de la unidad prorrateados en función de su importe en libros.

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

En el ejercicio 2021 y durante los primeros seis meses del ejercicio 2022, la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro del inmovilizado intangible.

### 3.2. Inmovilizado material.

Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, como los gastos de explanación y derribo, transporte, seguros, instalación, montaje y otros similares. La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado material que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción. Forma parte, también, del valor del inmovilizado material, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al activo, tales como costes de rehabilitación, cuando estas obligaciones dan lugar al registro de provisiones. Así como la mejor estimación del valor actual del importe contingente, no obstante, los pagos contingentes que dependan de magnitudes relacionadas con el desarrollo de la actividad se contabilizan como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida en que se incurran.

Las cantidades entregadas a cuenta de adquisiciones futuras de bienes del inmovilizado material se registran en el activo y los ajustes que surjan por la actualización del valor del activo asociado al anticipo dan lugar al reconocimiento de ingresos financieros, conforme se devenguen. A tal efecto se utiliza el tipo de interés incremental del proveedor existente en el momento inicial, es decir, el tipo de interés al que el proveedor podría financiarse en condiciones equivalentes a las que resultan del importe recibido, que no será objeto de modificación en posteriores ejercicios. Cuando se trate de anticipos con vencimiento no superior a un año y cuyo efecto financiero no sea significativo, no será necesario llevar a cabo ningún tipo de actualización.

No es aplicable la activación de grandes reparaciones y costes de retiro y rehabilitación. La Sociedad no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.

El Consejo de Administración de la Sociedad considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

Se registra la pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor neto contable supere a su importe recuperable, entendiéndose éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Los gastos realizados durante el ejercicio con motivo de las obras y trabajos efectuados por la Sociedad se cargarán en las cuentas de gastos que correspondan. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo. Las cuentas del inmovilizado material en curso se cargan por el importe de dichos gastos, con abono a la partida de ingresos que recoge los trabajos realizados por la Sociedad para sí misma.

Los costes relacionados con grandes reparaciones de los elementos del inmovilizado material se reconocen como sustitución en el momento en que se incurren y se amortizan durante el periodo que medie hasta la siguiente reparación, dando de baja cualquier importe asociado a la reparación que pudiera permanecer en el valor contable del citado inmovilizado.

En los arrendamientos financieros se contabiliza el activo de acuerdo con su naturaleza, y un pasivo financiero por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada estimando un valor residual nulo, en función de los siguientes años de vida útil:

Descripción	Años	% Anual
Construcciones	50	2
Instalaciones Técnicas	10	10
Maquinaria	8,33	12
Utillaje	4	25
Otras Instalaciones	10	10
Mobiliario	10	10
Equipos Procesos de Información	4	25
Elementos de Transporte	6,25	16
Otro Inmovilizado	10	10

La Sociedad evalúa al menos al cierre de cada ejercicio si existen indicios de pérdidas por deterioro de valor de su inmovilizado material, que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros. Si existe cualquier indicio, se estima el valor recuperable del activo con el objeto de determinar el alcance de la eventual pérdida por deterioro de valor. En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos o grupos de activos, la Sociedad calcula el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece el activo.

El valor recuperable de los activos es el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. La determinación del valor en uso se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los participantes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.

En el caso de que el importe recuperable estimado sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo a su importe recuperable.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el ejercicio 2021 y durante los primeros seis meses del ejercicio 2022 la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados materiales.

### 3.3. Inversiones Inmobiliarias.

La Sociedad clasifica como inversiones inmobiliarias aquellos activos no corrientes que sean inmuebles y que posee para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso en la producción o suministros de bienes o servicios, o bien para fines administrativos, o su venta en el curso ordinario de las operaciones. Así como aquellos terrenos y edificios cuyos usos futuros no estén determinados en el momento de su incorporación al patrimonio de la Sociedad.

Para la valoración de las inversiones inmobiliarias se utiliza los criterios del inmovilizado material para los terrenos y construcciones, siendo los siguientes:

- Los solares sin edificar se valoran por su precio de adquisición más los gastos de acondicionamiento, como cierres, movimiento de tierras, obras de saneamiento y drenaje, los de derribo de construcciones cuando sea necesario para poder efectuar obras de nueva planta, los gastos de inspección y levantamiento de planos cuando se efectúan con carácter previo a su adquisición, así como, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones presentes derivadas de los costes de rehabilitación del solar.
- Las construcciones se valoran por su precio de adquisición o coste de producción incluidas aquellas instalaciones y elementos que tienen carácter de



permanencia, por las tasas inherentes a la construcción y los honorarios facultativos de proyecto y dirección de obra.

### 3.4. Arrendamientos.

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

La normativa vigente establece que el coste de los bienes arrendados en régimen de arrendamiento financiero se contabilizará en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Este importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador.

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

Los contratos de arrendamiento financiero han sido incorporados directamente como activo de la Sociedad y se hace figurar en el pasivo la deuda existente con el acreedor. Los intereses se incorporan directamente como gastos a medida que se van liquidando las cuotas correspondientes.

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias en función de los acuerdos y de la vida del contrato.

Para aquellos inmovilizados arrendados a la Sociedad.

Los activos adquiridos mediante arrendamiento financiero se registran de acuerdo con su naturaleza, por el menor entre el valor razonable del activo y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, contabilizándose un pasivo financiero por el mismo importe. Los pagos por el arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción del pasivo. A los activos se les aplican los mismos criterios de amortización, deterioro y baja que al resto de activos de su naturaleza.

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

En aquellos inmovilizados que la sociedad arrienda a terceros:

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.

### 3.5. Permutas.

En las permutas de carácter comercial, se valora el inmovilizado material recibido por el valor razonable del activo entregado más las contrapartidas monetarias que se han entregado a cambio salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido y con el límite de este último.

Se ha considerado una permuta de carácter comercial cuando:

- El riesgo, calendario e importe de los flujos de efectivo del inmovilizado recibido difiere de la configuración de los flujos de efectivo del activo entregado; o
- El valor actual de los flujos de efectivo después de impuestos de las actividades de la Sociedad afectadas por la permuta se ve modificado como consecuencia de la permuta.

Cuando la permuta no tenga carácter comercial o cuando no pueda obtenerse una estimación fiable del valor razonable de los elementos que intervienen en la operación, el inmovilizado material recibido se valora por el valor contable del bien entregado más, en su caso, las contrapartidas monetarias que se hubieran entregado a cambio, con el límite, cuando esté disponible, del valor razonable del inmovilizado recibido si éste fuera menor.

### 3.6. Instrumentos financieros

La Sociedad reconoce un instrumento financiero en el balance cuando se convierte en parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo, bien como emisor o como inversor o adquirente de aquel. Los instrumentos financieros se reconocen en el balance cuando se convierte en parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo, bien como emisor o como inversor o adquirente de aquel.

#### **Instrumentos financieros híbridos**

Un instrumento financiero híbrido es un instrumento que combina, en un mismo contrato un contrato principal (que no es un derivado) y un derivado implícito.

Se trata de un instrumento que no es un derivado (por ejemplo un bono emitido, un depósito emitido, un contrato no financiero, etc.) pero que contiene una o varias cláusulas que hacen que algunos de sus flujos de efectivo varíen de forma similar a los flujos de efectivo de un derivado considerado de forma independiente (esto es, que varíen en función de un determinado tipo de interés, el precio de un instrumento financiero, el precio de una materia prima cotizada, un tipo de cambio, un índice de precios o de tipos de interés, una calificación o índice de carácter crediticio, o en función de otra variable).

La Sociedad separa el derivado implícito (y lo reconoce, valora y presenta de manera independiente) cuando se dan simultáneamente las cuatro condiciones siguientes:

El contrato principal no es un activo financiero. Si el contrato principal es un activo financiero, el instrumento híbrido completo se clasifica en las categorías establecidas para activos financieros.

Las características y riesgos económicos inherentes al derivado implícito no están estrechamente relacionados con los del contrato principal.

Un instrumento independiente con las mismas condiciones que las del derivado implícito cumpliría la definición de instrumento derivado.

El instrumento híbrido no se valora por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

De esta forma, si se dan las cuatro condiciones, el derivado implícito se contabiliza como un instrumento financiero derivado independiente, mientras que el contrato principal contabiliza según su naturaleza.

### 3.7. Activos financieros

#### **Clasificación y valoración**

En el momento de reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica todos los activos financieros en una de las categorías enumeradas a continuación, que determina el método de valoración inicial y posterior aplicable:

- a) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias
- b) Activos financieros a coste amortizado
- c) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto
- d) Activos financieros a coste

#### ***a) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias***

La Sociedad clasifica un activo financiero en esta categoría salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes.

En todo caso, los activos financieros mantenidos para negociar se incluyen en esta categoría. La Sociedad considera que un activo financiero se mantiene para negociar cuando se cumple al menos una de las siguientes tres circunstancias:

- a) Se origina o adquiere con el propósito de venderlo en el corto plazo.
- b) Forma parte, en el momento de su reconocimiento inicial, de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo.
- c) Es un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

Además de lo anterior, la Sociedad tiene la posibilidad, en el momento del reconocimiento inicial, de designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, y que en caso contrario se hubiera incluido en otra categoría (lo que suele denominarse “opción de valor razonable”). Esta opción se puede elegir si se elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en otro caso de la valoración de los activos o pasivos sobre bases diferentes.

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente a valor razonable que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio (esto es, no se capitalizan).

Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Sociedad valora los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (resultado financiero).

### *b) Activos financieros a coste amortizado*

La Sociedad clasifica un activo financiero en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si se cumplen las siguientes condiciones:

- La Sociedad mantiene la inversión bajo un modelo de gestión cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato.

La gestión de una cartera de activos financieros para obtener sus flujos contractuales no implica que hayan de mantenerse necesariamente todos los instrumentos hasta su vencimiento; se podrá considerar que los activos financieros se gestionan con ese objetivo aun cuando se hayan producido o se espere que se produzcan ventas en el futuro. A tal efecto, la Sociedad considera la frecuencia, el importe y el calendario de las ventas en ejercicios anteriores, los motivos de esas ventas y las expectativas en relación con la actividad de ventas futuras.

- Las características contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Esto es, los flujos de efectivo son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Se asume que se cumple esta condición, en el caso de que un bono o un préstamo simple con una fecha de vencimiento determinada y por el que la Sociedad cobra un tipo de interés de mercado variable, pudiendo estar sujeto a un límite. Por el contrario, se asume que no se cumple esta condición en el caso de los instrumentos convertibles en instrumentos de patrimonio neto del emisor, los préstamos con tipos de interés variables inversos (es decir, un tipo que tiene una relación inversa con los tipos de interés del mercado) o aquellos en los que el emisor puede diferir el pago de intereses, si con dicho pago se viera afectada su solvencia, sin que los intereses diferidos devenguen intereses adicionales.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales (“clientes comerciales”) y los créditos por operaciones no comerciales (“otros deudores”).

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que 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. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual explícito, así como los 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 por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Para la valoración posterior se utiliza el método del coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (ingresos financieros), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Los créditos con vencimiento no superior a un año que, tal y como se ha expuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

En general, cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero a coste amortizado se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la Sociedad analiza si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

### *c) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto*

Se incluyen los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones:

- El instrumento financiero no se mantiene para negociar ni procede clasificarlo a coste amortizado.
- Las características contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

La Sociedad no utiliza la opción de clasificar en esta categoría inversiones en instrumentos de patrimonio.

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que 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. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

La valoración posterior es a valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias y no en patrimonio neto.

También se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados (ingreso financiero).

### *d) Activos financieros a coste*

La Sociedad incluye en esta categoría, en todo caso:

- i. Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas (en los estados financieros individuales).

- ii. Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede estimarse con fiabilidad, y los derivados que tienen como subyacente a estas inversiones.
- iii. Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no puede estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.
- iv. Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
- v. Los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.
- vi. Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Las inversiones incluidas en esta categoría se valoran inicialmente al coste, que es equivalente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

En el caso de inversiones en empresas del grupo, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

La valoración posterior es también a coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares se valoran al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que correspondan a la empresa como partícipe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacta un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculan exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Si además de un interés contingente se acuerda un interés fijo irrevocable, este último se contabiliza como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

#### Baja de balance de activos financieros

La Sociedad da de baja de balance un activo financiero cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo. En este sentido, se da de baja un activo financiero cuando ha vencido y la Sociedad ha recibido el importe correspondiente.
- Se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero. En este caso, se da de baja el activo financiero cuando se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En particular, en las operaciones de venta con pacto de recompra, factoring y titulizaciones, se da de baja el activo financiero una vez que se ha comparado la exposición de la Sociedad, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido, se deduce que se han transferido los riesgos y beneficios.

Tras el análisis de los riesgos y beneficios, la Sociedad registra la baja de los activos financieros conforme a la siguiente situación: Los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo se han transferido de manera sustancial. El activo transferido se da de baja de balance y la Sociedad reconoce el resultado de la operación: 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, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto.

#### Deterioro del valor de los activos financieros

##### *1º. Instrumentos de deuda a coste amortizado o valor razonable con cambios en patrimonio neto*

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad analiza si existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

En caso de que exista dicha evidencia, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de los estados financieros intermedios de acuerdo con las condiciones contractuales. En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros, la Sociedad utiliza modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros la Sociedad utiliza el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la empresa.

En el caso de activos a valor razonable con cambio en patrimonio neto, las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

##### *2º. Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en patrimonio neto*

En este tipo de inversiones, la Sociedad asume que el instrumento se ha deteriorado ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor, sin perjuicio de que pudiera ser necesario reconocer una pérdida por deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendido la cotización en el mencionado porcentaje.

Las correcciones de valor por deterioro se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias

En el caso de que se incrementase el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revierte con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias y se registra el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

##### *3º. Activos financieros a coste*

En este caso, el importe de la corrección valorativa es la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas. Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en

función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

#### Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocerán como ingresos, y minorarán el valor contable de la inversión. El juicio sobre si se han generado beneficios por la participada se realizará atendiendo exclusivamente a los beneficios contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias individual desde la fecha de adquisición, salvo que de forma indubitada el reparto con cargo a dichos beneficios deba calificarse como una recuperación de la inversión desde la perspectiva de la entidad que recibe el dividendo.

### **3.8. Pasivos financieros**

#### Clasificación y valoración

En el momento de reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en una de las categorías enumeradas a continuación:

- a) Pasivos financieros a coste amortizado
- b) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

#### *a) Pasivos financieros a coste amortizado*

La Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en esta categoría excepto cuando deban valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales (“proveedores”) y los débitos por operaciones no comerciales (“otros acreedores”).

Los préstamos participativos que tienen las características de un préstamo ordinario o común también se incluyen en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se considera que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Para la valoración posterior se utiliza el método de coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (gasto financiero), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Las aportaciones recibidas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares, se valoran al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que deba atribuirse a los partícipes no gestores.

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Los gastos financieros se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con el principio de devengo, y los costes de transacción se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias con arreglo a un criterio financiero o, si no resultase aplicable, de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

### *b) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias*

En esta categoría la Sociedad incluye los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

- Son pasivos que se mantienen para negociar. Se considera que un pasivo financiero se posee para negociar cuando cumpla una de las siguientes condiciones:
  - o Se emite o asume principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).
  - o Es una obligación que un vendedor en corto tiene de entregar activos financieros que le han sido prestados (“venta en corto”).
  - o Forma parte en el momento de su reconocimiento inicial de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo.
  - o Es un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.
- Desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado irrevocablemente para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (“opción de valor razonable”), debido a que:
  - o Se elimina o reduce de manera significativa una incoherencia o «asimetría contable» con otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias; o
  - o Un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros que se gestiona y su rendimiento se evalúa sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilite información del grupo también sobre la base del valor razonable al personal clave de la dirección.
- Opcionalmente y de forma irrevocable, se podrán incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos con derivado implícito separable.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.



Después del reconocimiento inicial la empresa valora los pasivos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### Baja de balance de pasivos financieros

La Sociedad da de baja de balance un pasivo financiero previamente reconocido cuando se da alguna de las siguientes circunstancias:

- La obligación se haya extinguido porque se ha realizado el pago al acreedor para cancelar la deuda (a través de pagos en efectivo u otros bienes o servicios), o porque al deudor se le exime legalmente de cualquier responsabilidad sobre el pasivo.
  
- Se adquieran pasivos financieros propios, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.
  
- Se produce un intercambio de instrumentos de deuda entre un prestamista y un prestatario, siempre que tengan condiciones sustancialmente diferentes, reconociéndose el nuevo pasivo financiero que surja; de la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero, como se indica para las reestructuraciones de deuda.

La contabilización de la baja de un pasivo financiero se realiza de la siguiente forma: la diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de la parte de él que se haya dado de baja) y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se ha de recoger asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

#### Reestructuración de deudas

La Sociedad, en determinados casos, lleva a cabo reestructuraciones de sus compromisos de deuda con sus acreedores. Por ejemplo: alargar el plazo de pago del principal a cambio de un tipo de interés mayor, no pagar y agregar los intereses en un único pago “bullet” de principal e intereses al final de la vida de la deuda, etc. Las formas en que esos cambios en los términos de una deuda pueden llevarse a cabo son varias:

- Pago inmediato del nominal (antes del vencimiento) seguido de una refinanciación de todo o parte del importe nominal a través de una nueva deuda (“intercambio de deuda”).
  
- Modificación de los términos del contrato de deuda antes de su vencimiento (“modificación de deuda”).

En estos casos de “intercambio de deuda” o de “modificación de deuda” con el mismo acreedor, la Sociedad analiza si ha existido un cambio sustancial en las condiciones de la deuda original. En caso de que haya existido un cambio sustancial, el tratamiento contable es el siguiente:

- el valor en libros del pasivo financiero original (o de su parte correspondiente) se da de baja del balance;
  
- el nuevo pasivo financiero se reconoce inicialmente por su valor razonable;
  
- los costes de la transacción se reconocen contra la cuenta de pérdidas y ganancias;
  
- también se reconoce contra pérdidas y ganancias la diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero original (o de la parte del mismo que se haya dado de baja) y el valor razonable del nuevo pasivo.

En cambio, cuando tras el análisis, la Sociedad llega a la conclusión de que ambas deudas no tienen condiciones sustancialmente diferentes (se trata, en esencia, de la misma deuda), el tratamiento contable es el siguiente:

- el pasivo financiero original no se da de baja del balance (esto es, se mantiene en el balance);
- las comisiones pagadas en la operación de reestructuración se llevan como un ajuste al valor contable de la deuda;
- se calcula un nuevo tipo de interés efectivo a partir de la fecha de reestructuración. El coste amortizado del pasivo financiero se determina aplicando el tipo de interés efectivo, que es aquel que iguale el valor en libros del pasivo financiero en la fecha de modificación con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones.

Las condiciones de los contratos se considerarán sustancialmente diferentes, entre otros casos, cuando el valor actual de los flujos de efectivo del nuevo contrato, incluida cualquier comisión pagada, neta de cualquier comisión recibida, difiera al menos en un diez por ciento del valor actual de los flujos de efectivo remanentes del contrato original, actualizados ambos importes al tipo de interés efectivo de este último.

Ciertas modificaciones en la determinación de los flujos de efectivo pueden no superar este análisis cuantitativo, pero pueden dar lugar también a una modificación sustancial del pasivo, tales como: un cambio de tipo de interés fijo a variable en la remuneración del pasivo, la reexpresión del pasivo a una divisa distinta, un préstamo a tipo de interés fijo que se convierte en un préstamo participativo, entre otros casos.

### 3.9. Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría para transferir o cancelar un pasivo mediante una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de valoración. El valor razonable se determinará sin practicar ninguna deducción por los costes de transacción en que pudiera incurrirse por causa de enajenación o disposición por otros medios. No tiene en ningún caso el carácter de valor razonable el que sea resultado de una transacción forzada, urgente o como consecuencia de una situación de liquidación involuntaria.

El valor razonable se estima para una determinada fecha y, puesto que las condiciones de mercado pueden variar con el tiempo, ese valor puede ser inadecuado para otra fecha. Además, al estimar el valor razonable, la empresa tiene en cuenta las condiciones del activo o pasivo que los participantes en el mercado tendrían en cuenta a la hora de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de valoración.

Con carácter general, el valor razonable se calcula por referencia a un valor fiable de mercado. Para aquellos elementos respecto de los cuales existe un mercado activo, el valor razonable se obtiene, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración. Entre los modelos y técnicas de valoración se incluye el empleo de referencias a transacciones recientes en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, si estuviesen disponibles, así como referencias al valor razonable de otros activos que sean sustancialmente iguales, métodos de descuento de flujos de efectivo futuros estimados y modelos generalmente utilizados para valorar opciones.

En cualquier caso, las técnicas de valoración empleadas son consistentes con las metodologías aceptadas y utilizadas por el mercado para la fijación de precios, utilizándose, si existe, la que haya demostrado obtener unas estimaciones más realistas de los precios. Asimismo, tienen en cuenta el uso de datos observables de mercado y otros factores que sus participantes considerarían al fijar el precio, limitando en todo lo posible el empleo de consideraciones subjetivas y de datos no observables o contrastables.

La Sociedad evalúa la efectividad de las técnicas de valoración que utiliza de manera periódica, empleando como referencia los precios observables de transacciones recientes en el mismo activo que se valore o utilizando los precios basados en datos o índices observables de mercado que estén disponibles y resulten aplicables.

De esta forma, se deduce una jerarquía en las variables utilizadas en la determinación del valor razonable y se establece una jerarquía de valor razonable que permite clasificar las estimaciones en tres niveles:

- Nivel 1: estimaciones que utilizan precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos, a los que la empresa pueda acceder en la fecha de valoración.

- Nivel 2: estimaciones que utilizan precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares u otras metodologías de valoración en las que todas las variables significativas están basadas en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- Nivel 3: estimaciones en las que alguna variable significativa no está basada en datos de mercado observables.

Una estimación del valor razonable se clasifica en el mismo nivel de jerarquía de valor razonable que la variable de menor nivel que sea significativa para el resultado de la valoración. A estos efectos, una variable significativa es aquella que tiene una influencia decisiva sobre el resultado de la estimación. En la evaluación de la importancia de una variable concreta para la estimación se tienen en cuenta las condiciones específicas del activo o pasivo que se valora.

### 3.10. Coberturas contables

Desde un punto de vista contable, la Sociedad divide los derivados financieros en dos grandes grupos:

- Derivados de negociación: se registran por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable se reconocen contra la cuenta de pérdidas y ganancias (se incluyen en la categoría «Activos / pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias»).
- Derivados de cobertura: se registran igualmente por su valor razonable. No obstante, se aplican unas normas contables especiales denominadas contabilidad de coberturas. En función del modelo de contabilidad de coberturas, puede cambiar la contrapartida del cambio de valor del derivado o realizarse un ajuste a la contabilización del elemento cubierto.

El objetivo de la contabilidad de coberturas es eliminar o reducir las denominadas “asimetrías contables”. Dichas “asimetrías contables” generalmente surgen cuando la Sociedad contrata derivados (o a veces otro instrumento financiero) como cobertura (o compensación de los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo) de otro elemento, y este elemento, o bien no se reconoce a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados (por ejemplo, un préstamo a coste amortizado o unas existencias a coste), o bien ni siquiera aparece en balance (por ejemplo, una compra prevista de materias primas o una emisión prevista de un bono).

La asimetría provoca que la cuenta de pérdidas y ganancias tenga volatilidad durante la vida de la operación de cobertura, estando la empresa económicamente cubierta en relación con uno o varios riesgos concretos.

Para evitar la volatilidad que conlleva este distinto criterio de reconocimiento en resultados de ambas operaciones (instrumento de cobertura y partida cubierta), surgen las normas especiales de contabilidad de coberturas que se aplican a través de los modelos de contabilidad de coberturas. Estos modelos suponen aplicar unas normas contables especiales para romper la “asimetría contable”.

Para poder aplicar las normas especiales de contabilidad de coberturas, la Sociedad cumple con los siguientes tres requisitos:

- Que los componentes de la cobertura (instrumento de cobertura y partida cubierta) se adecuen a lo establecido en la normativa contable, esto es, sean “elegibles”.
- Que se prepare la documentación inicial y la designación formal de la cobertura.
- Que se cumpla con los requisitos de eficacia de la cobertura.

Existen tres modelos de contabilidad de coberturas: cobertura de valor razonable, cobertura de flujos de efectivo y cobertura de inversiones netas. Cada uno de ellos establece una solución para evitar la “asimetría contable” y cada uno de ellos se aplica a un tipo de cobertura específico.

#### Cobertura de valor razonable

En una cobertura del valor razonable se cubre la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una parte concreta de los mismos, atribuible a un riesgo concreto que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias (por ejemplo, la contratación de una permuta financiera para cubrir el riesgo de una financiación a tipo de interés fijo).

Las normas contables aplicables son las siguientes:

- Los cambios de valor del instrumento de cobertura se reconocen en la cuenta de resultados.
  
- Los cambios de valor del elemento cubierto (partida cubierta) atribuibles al riesgo cubierto se reconocen en la cuenta de resultados desde el inicio de la cobertura.

Cuando la partida cubierta sea un compromiso en firme no reconocido o un componente de este, el cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta con posterioridad a su designación se reconoce como un activo o un pasivo, y la ganancia o pérdida correspondiente se reflejará en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las modificaciones en el importe en libros de las partidas cubiertas que se valoren a coste amortizado implicarán la corrección, bien desde el momento de la modificación, bien (como tarde) desde que cese la contabilidad de coberturas, del tipo de interés efectivo del instrumento.

#### Cobertura de flujos de efectivo

En una cobertura de los flujos de efectivo se cubre la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuya a un riesgo concreto asociado a la totalidad o a un componente de un activo o pasivo reconocido (tal como la contratación de una permuta financiera para cubrir el riesgo de una financiación a tipo de interés variable), o a una transacción prevista altamente probable (por ejemplo, la cobertura del riesgo de tipo de cambio relacionado con compras y ventas previstas de inmovilizados materiales, bienes y servicios en moneda extranjera), y que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. La cobertura del riesgo de tipo de cambio de un compromiso en firme puede ser contabilizada como una cobertura de flujos de efectivo o como una cobertura de valor razonable.

Las normas contables aplicables son las siguientes:

- El elemento cubierto no cambia su método de contabilización.
  
- La pérdida o ganancia del instrumento de cobertura, en la parte que constituya una cobertura eficaz, se reconocerá directamente en el patrimonio neto. Así, el componente de patrimonio neto que surge como consecuencia de la cobertura se ajustará para que sea igual, en términos absolutos, al menor de los dos valores siguientes:
  - o La pérdida o ganancia acumulada del instrumento de cobertura desde el inicio de la cobertura.
  - o El cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta (es decir, el valor actual del cambio acumulado en los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos) desde el inicio de la cobertura.

Cualquier pérdida o ganancia restante del instrumento de cobertura o cualquier pérdida o ganancia requerida para compensar el cambio en el ajuste por cobertura de flujos de efectivo calculada de acuerdo con el párrafo anterior, representa una ineficacia de la cobertura que obliga a reconocer en el resultado del ejercicio esas cantidades

El “reciclaje” del importe diferido en patrimonio neto a resultados depende del tipo de operación cubierta:

- Si una transacción prevista altamente probable cubierta da lugar posteriormente al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, o una transacción prevista cubierta relativa a un activo no financiero o un pasivo no financiero pasa a ser un compromiso en firme al cual se aplica la contabilidad de coberturas del valor razonable, la empresa eliminará ese importe del ajuste por cobertura de flujos de efectivo y lo incluirá directamente en el coste inicial u otro importe en libros del activo o del pasivo. Se aplicará este mismo criterio en las Coberturas del riesgo de tipo de cambio de la adquisición de una inversión en una empresa del grupo, multigrupo o asociada.
  
- En el resto de los casos, el ajuste reconocido en patrimonio neto se transferirá a la cuenta de pérdidas y ganancias en la medida en que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos

afecten al resultado del ejercicio (por ejemplo, en los ejercicios en que se reconozca el gasto por intereses o en que tenga lugar una venta prevista).

- No obstante, si el ajuste reconocido en patrimonio neto es una pérdida y la empresa espera que todo o parte de esta no se recupere en uno o más ejercicios futuros, ese importe que no se espera recuperar se reclasificará inmediatamente en el resultado del ejercicio.

#### Cobertura de inversiones neta

Cobertura de la inversión neta en negocios en el extranjero: cubre el riesgo de tipo de cambio en las inversiones en sociedades dependientes, asociadas, negocios conjuntos y sucursales, cuyas actividades estén basadas o se lleven a cabo en una moneda funcional distinta a la de la empresa que elabora los estados financieros intermedios.

En las operaciones de cobertura de inversiones netas en negocios conjuntos que carezcan de personalidad jurídica independiente y sucursales en el extranjero, los cambios de valor de los instrumentos de cobertura atribuibles al riesgo cubierto se reconocerán transitoriamente en el patrimonio neto, imputándose a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio o ejercicios en que se produzca la enajenación o disposición por otra vía de la inversión neta en el negocio en el extranjero.

Las operaciones de cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero en sociedades dependientes, multigrupo y asociadas, se tratan como coberturas de valor razonable por el componente de tipo de cambio.

La inversión neta en un negocio en el extranjero está compuesta, además de por la participación en el patrimonio neto, por cualquier partida monetaria a cobrar o pagar, cuya liquidación no está contemplada ni es probable que se produzca en un futuro previsible, excluidas las partidas de carácter comercial.

### **3.11. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.**

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con los siguientes requisitos:

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

A efectos del estado de flujos de efectivo se incluyen como menos efectivo y otros activos líquidos equivalentes los descubiertos ocasionales que forman parte de la gestión de efectivo.

### **3.12. Existencias.**

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción. El precio de adquisición es el importe facturado por el proveedor, deducidos los descuentos y los intereses incorporados al nominal de los débitos más los gastos adicionales para que las existencias se encuentren ubicados para su venta: transportes, aranceles, seguros y otros atribuibles a la adquisición. En cuanto al coste de producción, las existencias se valoran añadiendo al coste de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto y la parte que razonablemente corresponde los costes indirectamente imputables a los productos.

La Sociedad utiliza el **coste medio ponderado** para la asignación de valor a las existencias.

Los impuestos indirectos que gravan las existencias sólo se incorporan al precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Dado que las existencias de la Sociedad no necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, no se incluyen gastos financieros en el precio de adquisición o coste de producción.

Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se reduce a su posible valor de realización.

Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si dejan de existir las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias, el importe de la corrección es objeto de reversión reconociéndolo como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

### *3.13. Transacciones en moneda extranjera.*

Las operaciones realizadas en moneda extranjera se registran en la moneda funcional de la Sociedad (euros) a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o de pago se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados. La Sociedad no ha cambiado en el ejercicio la moneda funcional que es el euro.

Asimismo, al 31 de diciembre de cada año, se realiza al tipo de cambio de cierre la conversión de los saldos a cobrar o pagar con origen en moneda extranjera. Las diferencias de valoración producidas se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados.

### *3.14. Impuestos sobre beneficios.*

El impuesto sobre beneficios se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente se determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones generales y aplicadas en el ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que derivan de la diferencia entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos por impuestos diferidos surgen, igualmente, como consecuencia de las bases imponibles negativas pendientes de compensar y de los créditos por deducciones fiscales generadas y no aplicadas.

Se reconoce el correspondiente pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo que la diferencia temporaria se derive del reconocimiento inicial de un fondo de comercio o del reconocimiento inicial en una transacción que no es una combinación de negocios de otros activos y pasivos en una operación que en el momento de su realización, no afecte ni al resultado fiscal ni contable.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias deducibles, solo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no sea una combinación de negocios y que no afecte ni al resultado fiscal ni al resultado contable. El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, así como, en su caso, por el reconocimiento e imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias del ingreso directamente imputado al patrimonio neto que pueda resultar de la contabilización de aquellas deducciones y otras ventajas fiscales que tengan la naturaleza económica de subvención.

### *3.15. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.*

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de

explotación de la Sociedad y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo, son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año; se mantienen con fines de negociación o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año. En caso contrario se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

El ciclo normal de explotación es inferior a un año para todas las actividades.

### *3.16. Ingresos y gastos.*

La Sociedad reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produce la transferencia de control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes.

Para el registro contable de ingresos, la sociedad sigue un proceso que consta de las siguientes etapas sucesivas:

- a) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.
- b) Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.
- c) Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la sociedad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.
- d) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.
- e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando la Sociedad cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

#### *1. Reconocimiento*

La Sociedad reconoce los ingresos derivados de un contrato cuando se produce la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos (es decir, la o las obligaciones a cumplir).

Para cada obligación a cumplir que se identifique, la sociedad determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumple a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Los ingresos derivados de los compromisos que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que la sociedad disponga de información fiable para realizar la mediación del grado de avance.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha. Los costes incurridos en la producción o fabricación del producto se contabilizan como existencias.

## 2. Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo

La sociedad transfiere el control de un activo a lo largo del tiempo cuando se cumple uno de los siguientes criterios:

- a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la sociedad a medida que la entidad la desarrolla.
- b) La sociedad produce o mejora un activo que el cliente controla a medida que se desarrolla la actividad.
- c) La sociedad elabora un activo específico para el cliente sin uso alternativo y la sociedad tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha.

## 3. Indicadores de cumplimiento de la obligación en un momento del tiempo

Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del activo, la sociedad considera los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo.
- b) La sociedad transfiere la posesión física del activo.
- c) El cliente recibe el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.
- d) La sociedad tiene un derecho de cobro por transferir el activo.
- e) El cliente tiene la propiedad del activo.

## 4. Valoración

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir. La contrapartida es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la sociedad pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

De acuerdo con el principio de devengo, los ingresos se registran con la transferencia de control y los gastos se registran cuando ocurren, con independencia de la fecha de su cobro o de su pago. La Sociedad se dedica a “*El desarrollo, fabricación, distribución y comercialización de sistemas de almacenamiento de energía para el segmento de la movilidad eléctrica.*” En general, la Sociedad ha concluido que actúa por cuenta propia en sus acuerdos de ingresos.

### 3.17. *Acciones propias.*

Las acciones propias se registran en el patrimonio neto como menos fondos propios cuando se adquieren, no registrándose ningún resultado en la cuenta de pérdidas y ganancias por su venta o cancelación. Los ingresos y gastos derivados de las transacciones con acciones propias se registran directamente en el patrimonio neto en la partida de “otros instrumentos de patrimonio neto”.

### 3.18. *Provisiones y contingencias.*

Las obligaciones existentes a la fecha del balance de situación surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados se registran en el balance de situación como provisiones por el valor actual



del importe más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación no supone una minoración del importe de la deuda, sin perjuicio del reconocimiento en el activo de la Sociedad del correspondiente derecho de cobro, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, registrándose dicho activo por un importe no superior de la obligación registrada contablemente.

El cálculo de la provisión por garantías se determina a partir de la información histórica disponible sobre los costes de garantías incurridas y su relación con el volumen de ventas sujetas a garantías.

### *3.19. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental.*

Los costes incurridos, en su caso, en sistemas, equipos e instalaciones cuyo fin sea la minimización del impacto medioambiental en el desarrollo de la actividad, y/o la protección y mejora del medio ambiente se registran como inversiones en inmovilizado.

Los administradores confirman que la Sociedad no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo, a excepción de los indicados en la nota 17.

### *3.20. Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal.*

Para el caso de las retribuciones por prestación definida las contribuciones a realizar dan lugar a un pasivo por retribuciones a largo plazo al personal cuando, al cierre del ejercicio, figuren contribuciones devengadas no satisfechas.

El importe que se reconoce como provisión por retribuciones al personal a largo plazo es la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor razonable de los eventuales activos afectos a los compromisos con los que se liquidarán las obligaciones.

Excepto en el caso de causa justificada, las sociedades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando cesan en sus servicios.

Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

### *3.21. Pagos basados en acciones.*

La Sociedad hasta la fecha no realiza pagos en acciones en forma de instrumentos de capital y liquidados en efectivo a ciertos empleados.

Los pagos en acciones en forma de instrumentos de capital se valorarán al valor razonable en la fecha de la concesión. El valor razonable determinado en la fecha de la concesión de los pagos en acciones en forma de instrumentos de capital se carga a resultados linealmente a lo largo del período de devengo, en función de la estimación realizada por la Sociedad con respecto a las acciones que finalmente serán devengadas, con abono a la cuenta de Otras reservas.

### *3.22. Subvenciones, donaciones y legados.*

Las subvenciones de capital no reintegrables se valoran por el importe concedido, reconociéndose inicialmente como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados por dichas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja en inventario de los mismos.

Mientras tienen el carácter de subvenciones reintegrables se contabilizan como deudas a largo plazo transformables en subvenciones.

Cuando las subvenciones se concedan para financiar gastos específicos se imputarán como ingresos en el ejercicio en que se devenguen los gastos que están financiando.

### 3.23. Combinaciones de negocios.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se registrarán, con carácter general, por su valor razonable siempre y cuando dicho valor razonable pueda ser medido con suficiente fiabilidad, así como en su caso, el correspondiente fondo de comercio o diferencia negativa.

En el supuesto excepcional de que el valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos fuese superior al coste de la combinación de negocios, el exceso se contabilizará en la cuenta de pérdidas y ganancias como un ingreso.

### 3.24. Negocios conjuntos.

La Sociedad reconoce en su balance y en su cuenta de pérdidas y ganancias la parte proporcional que le corresponde, en función del porcentaje de participación, de los activos, pasivos, gastos e ingresos incurridos por el negocio conjunto.

Asimismo, en el estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo de la Sociedad están integrados igualmente la parte proporcional de los importes de las partidas del negocio conjunto que le corresponda en función del porcentaje de participación.

Se han eliminado los resultados no realizados que existen por transacciones con los negocios conjuntos, en proporción a la participación que corresponde a esta Sociedad. Igualmente han sido objeto de eliminación los importes de activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo recíprocos.

### 3.25. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.

En el supuesto de existir, las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de elaboración de las cuentas anuales 13ª del Plan General de Contabilidad. En este sentido:

- a) Se entenderá que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.
- b) Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo, en el sentido señalado anteriormente, la empresa o alguna o algunas de las empresas del grupo en caso de existir éste, incluidas las entidades o personas físicas dominantes, ejerzan sobre tal empresa una influencia significativa por tener una participación en ella que, creando con ésta una vinculación duradera, esté destinada a contribuir a su actividad, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de elaboración de cuentas anuales 13ª.
- c) Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas o un conjunto que actúa en concierto, ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de elaboración de cuentas anuales 15ª.

Se consideran partes vinculadas a la Sociedad, adicionalmente a las empresas del grupo, asociadas y multigrupo, a las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna participación en los derechos de voto de la Sociedad, o en su dominante, de manera que les permita ejercer sobre una u otra una influencia significativa, así como a sus familiares próximos, al personal clave de la Sociedad o de su dominante (personas físicas con autoridad y responsabilidad sobre la planificación, dirección y control de las actividades de la empresa, ya sea directa o indirectamente), entre la que se incluyen los Administradores y los Directivos, junto a sus familiares próximos, así como a las entidades sobre las que las personas mencionadas anteriormente puedan ejercer una influencia significativa. Asimismo tienen la consideración de parte vinculadas las empresas que compartan algún consejero o directivo con la Sociedad, salvo cuando éste no ejerza una influencia significativa en las políticas financiera y de explotación de ambas, y, en su caso, los familiares próximos del representante persona física del Administrador, persona jurídica, de la Sociedad.

### 3.26. Operaciones interrumpidas.

La sociedad reconoce como tal los componentes que han sido enajenados o clasificados como mantenidos para la venta y cumplen alguna de las siguientes características:

- Representan una línea de negocio o un área geográfica de la explotación.
- Formen parte de un plan individual y coordinado de enajenación.
- Es una empresa dependiente adquirida exclusivamente con la finalidad de venderla.

Los ingresos y gastos relacionados con las citadas operaciones se valorarán y reconocerán según la naturaleza de cada uno de los citados gastos e ingresos, clasificándose de forma separada en la cuenta de pérdidas y ganancias.

### 3.27. Derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Estos derechos se reconocen por su precio de adquisición. Cuando se tratan de derechos adquiridos sin contraprestación o por un importe sustancialmente inferior a su valor de mercado, se reconoce un ingreso directamente imputado al patrimonio neto al comienzo del ejercicio natural al que corresponden, que es objeto de transferencia a la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se realiza la imputación a gastos por las emisiones asociadas a los derechos recibidos sin contraprestación.

Los derechos de emisión no se amortizan. Y están sujetos a las correcciones valorativas por deterioro que sean necesarias.

La emisión de gastos de efecto invernadero origina el reconocimiento de un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y de la correspondiente provisión, dado que a la fecha de cierre es indeterminado en cuanto a su importe exacto. La provisión se mantendrá hasta el momento en que se cancele la obligación mediante la entrega de los correspondientes derechos.

La Sociedad no ha incurrido en gastos por derechos de emisión de gases de efecto invernadero en este periodo.

## 4. Inmovilizado material

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
<b>30.06.2022</b>				
Coste				
Construcciones	0,00	3.468,82		3.468,82
Maquinaria	9.184,00			9.184,00
Utilaje	37.678,72	10.697,68		48.376,40
Otras instalaciones	35.974,68	5.418,08		41.392,76
Mobiliario	28.371,82			28.371,82
Equipos para procesos de información	37.599,72	8.205,56		45.805,28
Elementos de transporte		5.500,00		5.500,00
Otro inmovilizado material	7.400,72			7.400,72
	156.209,66	33.290,14		189.499,80

Amortización acumulada			
Construcciones	0,00	(17,10)	(17,10)
Maquinaria	(2.140,64)	(546,52)	(2.687,16)
Utilaje	(15.500,21)	(5.698,70)	(21.198,91)
Otras instalaciones	(5.753,39)	(1.848,97)	(7.602,36)
Mobiliario	(3.988,75)	(1.406,93)	(5.395,68)
Equipos para procesos de información	(13.201,41)	(5.101,25)	(18.302,66)
Elementos de transporte		(593,10)	(593,10)
Otro inmovilizado material	(6.838,56)	(204,52)	(7.043,08)
	(47.422,96)	(15.417,09)	(62.840,05)

<b>Valor neto contable</b>	<b>108.786,70</b>		<b>126.659,75</b>
----------------------------	-------------------	--	-------------------

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
---------	---------------	--------------------	-------	-------------

**31.12.2021**

Coste				
Maquinaria	9.183,00	1,00		9.184,00
Utilaje	30.474,70	9.888,37	(2.684,35)	37.678,72
Otras instalaciones	28.389,56	7.585,12		35.974,68
Mobiliario	12.763,66	15.608,16		28.371,82
Equipos para procesos de información	23.800,30	13.889,42	(90,00)	37.599,72
Otro inmovilizado material	7.100,72	300,00		7.400,72
	111.711,94	47.272,07	(2.774,35)	156.209,66

Amortización acumulada				
Maquinaria	(1.035,88)	(1.104,76)		(2.140,64)
Utilaje	(7.443,81)	(9.182,73)	1.126,33	(15.500,21)
Otras instalaciones	(3.037,70)	(2.715,69)		(5.753,39)
Mobiliario	(1.998,33)	(1.990,42)		(3.988,75)
Equipos para procesos de información	(4.853,18)	(8.393,77)	45,54	(13.201,41)
Otro inmovilizado material	(5.003,29)	(1.835,27)		(6.838,56)
	(23.372,19)	(25.222,64)	1.171,87	(47.422,96)

<b>Valor neto contable</b>	<b>88.339,75</b>		<b>108.786,70</b>
----------------------------	------------------	--	-------------------

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa que afecte al ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a las estimaciones de los costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, vidas útiles y métodos de amortización.

En el inmovilizado material no existen activos adquiridos a empresas del grupo y asociadas, inversiones en inmovilizado material fuera del territorio nacional.

No se han realizado ninguna corrección valorativa de los bienes de inmovilizado material.

Existen elementos de inmovilizado material totalmente amortizados a 30 de junio de 2022

Inmovilizado material	Coste (Euros)	Amortización acumulada (Euros)	Provisión por depreciación (Euros)
Otro inmovilizado material	6.151,07	6.151,07	-

Al 31 de diciembre de 2021 y al 30 de junio de 2022, el epígrafe inmovilizado material del balance de situación adjunto no incluye cantidades correspondientes a bienes en régimen de arrendamiento financiero (ver nota 7.1).

## 5. Inversiones inmobiliarias

No existen movimientos ni partidas en este epígrafe del balance de situación de la Sociedad referidas al ejercicio 2021 y a los 6 primeros meses del ejercicio 2022.

## 6. Inmovilizado intangible

### 6.1 General

El detalle de movimientos existente en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
<b>30.06.2022</b>				
Coste				
Desarrollos	1.247.720,26	362.595,49	(15.890,16)	1.594.425,59
Aplicaciones informáticas	134.344,76	7.980,00		142.324,76
	1.382.065,02	370.575,49		1.736.750,35
Amortización acumulada				
Desarrollos	(113.540,89)	(74.990,47)		(188.531,36)
Aplicaciones informáticas	(47.734,65)	(22.369,50)		(70.104,15)
	(161.275,54)	(97.359,97)		(258.635,51)
<b>Valor neto contable</b>	<b>1.220.789,48</b>			<b>1.478.114,84</b>

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
<b>31.12.2021</b>				
Coste				
Desarrollos	652.481,02	595.239,24		1.247.720,26
Aplicaciones informáticas	49.410,76	84.934,00		134.344,76
	701.891,78	680.173,24		1.382.065,02
Amortización acumulada				
Desarrollos	(48.644,51)	(64.896,38)		(113.540,89)
Aplicaciones informáticas	(11.379,97)	(36.354,68)		(47.734,65)
	(60.024,48)	(101.251,06)		(161.275,54)
<b>Valor neto contable</b>	<b>641.867,30</b>			<b>1.220.789,48</b>

El importe activado de los gastos por investigación y desarrollo reconocidos durante los seis primeros meses del ejercicio 2022 es de 362.595,49 euros frente a los 302.323,68 euros activados durante el mismo periodo del ejercicio 2021. Durante los 6 primeros meses del ejercicio 2022 se han dado de baja proyectos por importe de 15.890,16 euros debido a la cancelación de los mismos.

Activación de gastos de Desarrollo del ejercicio				Gastos activados (Euros)	
Nombre proyecto/desarrollo	Descripción	Fecha inicio	Fecha fin	30.06.2022	30.06.2021
BMS	Sistema de gestión de baterías	31/05/2018		11.259,26	32.524,83
GPRS/LORA Conectividad	Conexión GPRS /IOT (LORA)	01/07/2019	31/03/2022	4.173,75	35.740,33
Integración CAN BUS	Integración cargador FRONIUS CAN BUS	01/12/2020			3.941,81
Adaptador Plomo	Adaptador para carga de baterías de Pb con cargador de Li	01/03/2020			1.099,96
M.continua/Cadena de valor	Mejora continua / Cadena de Valor Baterías	01/01/2020	31/03/2022	26.736,42	109.951,92
Convertor Pb-Li	Convertor Plomo-Litio	01/03/2020			372,77
Aumento capacidad carga	Aumento de capacidad sala de carga de celdas	01/07/2020			12.358,29
Diseño primeras unidades - 21	Primeras unidades ejercicio 2021	01/01/2021			90.592,74
PEC	Rediseño PEC	01/05/2021		13.057,55	608,69
RELÉ	Placa distribución cableado sin relé	01/05/2021		11.295,95	2.182,87
Master	Master compacto	01/05/2021			636,86
Externa GPRS	Externalización GPRS	01/05/2021		29.454,09	4.323,96
Externa TFT	Externalización TFT	01/05/2021		5.165,89	2.593,65
48V_Marine	Desarrollo batería 48V Marine Fase 1	01/05/2021		62.578,91	5.395,00
Placa 4G GPRS	Desarrollo placa 4G GPRS	01/07/2021		5.367,50	0,00
c-BMS	c-BMS (Curtis Endurance Low cost)	01/04/2022		4.567,68	
Batería 24V Low cost	Batería 24V Low Cost	06/07/2021		317,68	
PEC-TRANSISTOR	Proyecto Synergisight PEC-TRANSISTOR	01/04/2022	30/09/2022	1.615,75	
DESARROLLO BATERÍA RACK (Ingeteam)	DESARROLLO BATERÍA RACK (Ingeteam)	08/10/2021		26.712,14	
DESARROLLO PROYECTO IKERLAN	DESARROLLO PROYECTO IKERLAN	20/07/2021		44.826,67	
MAGONIS HV BATTERY	MAGONIS HV BATTERY	01/03/2022	30/09/2022	1.132,16	
Diseño primeras unidades 2022	Primeras unidades ejercicio 2022 (semestre 1)	01/01/2022	30/06/2022	84.951,16	
DESARROLLO EXTERNO CARGADOR PROPIO	DESARROLLO EXTERNO CARGADOR PROPIO	01/02/2022		5.850,00	
Actualización de sistemas IOT	Actualización de sistemas IOT	01/06/2022		562,50	
PASARELA CAN-BUS EXTERNA	PASARELA CAN-BUS EXTERNA	01/03/2022		4.000,00	
PROTOTIPO NUUK 48V 105Ah	PROTOTIPO BATERIA MOVILIDAD URBANA 48V 105Ah	01/03/2022		14.995,75	
PROYECTO ALBUFERA	DESARROLLO PROYECTO PLAN MOVES	30/06/2022		2.824,91	
RETROFIT SHIPS	RETROFIT SHIPS PROYECTO HORIZONTE EUROPA	30/06/2022		1.149,77	
<b>Total</b>				<b>362.595,49</b>	<b>302.323,68</b>

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a valores residuales, vidas útiles o métodos de amortización

No existen bienes intangibles adquiridos a empresas del grupo y asociadas, bienes fuera del territorio español y no afectos a la explotación.

Existe inmovilizado intangible totalmente amortizado a 30 de junio de 2022, según el siguiente detalle:

Inmovilizado intangible	Coste (Euros)	Amortización acumulada (Euros)	Provisión por depreciación (Euros)
Aplicaciones informáticas	1.770,00	1.770,00	-

La Sociedad no ha realizado correcciones valorativas de los bienes de inmovilizado intangible.

La Sociedad no ha enajenado inmovilizados intangibles en el ejercicio.

## 6.2 Fondo de comercio

No existen partidas en este epígrafe durante el ejercicio 2021 y durante los 6 primeros meses del ejercicio 2022.

## 7. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

### 7.1 Arrendamientos financieros

No existen arrendamientos financieros donde la Sociedad sea arrendadora o arrendataria.

### 7.2 Arrendamientos operativos

La Sociedad tiene los siguientes contratos de arrendamiento de inmuebles:

- 1) Oficinas/Nave fabricación 1: Carrer de la Bèrnia 1, Canet de Berenguer-46529 (Valencia).
- 2) Nave fabricación 2 y almacén: Calle de la Molineta nº16, Canet de Berenguer-462529 (Valencia)

También existen contratos de arrendamiento de vehículos de transporte, maquinaria, equipos informáticos y licencias de software.

El gasto total de dichos contratos a 30 de junio de 2022 ha ascendido a 90.984,93 euros y 64.378,94 euros a 30 de junio de 2021.

Los pagos futuros mínimos de los contratos de arrendamiento no cancelables son los siguientes:

(Euros)	30.06.2022	30.06.2021
Hasta un año	131.493,84	60.734,64
Entre uno y cinco años	131.615,50	315.897,37
Más de cinco años	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>263.109,34</b>	<b>376.632,01</b>

El desglose de las cuotas por arrendamiento de los contratos registrados como gasto del ejercicio, desglosados de acuerdo a la naturaleza de dichos contratos es la siguiente:

(Euros)	30.06.2022	30.06.2021
Arrendamiento de inmuebles	31.122,00	18.109,36
Alquiler de vehículos	10.564,98	7.646,75
Alquiler de maquinaria y otros	7.904,12	4.938,60
Arrendamiento de equipos informáticos	11.476,14	8.838,36
Arrendamiento licencias informáticas	29.917,69	24.845,87
<b>Total</b>	<b>90.984,93</b>	<b>64.378,94</b>

El detalle de los pagos comprometidos a realizar en los próximos ejercicios relativos a arrendamientos operativos es el siguiente:

<b>(Euros)</b>		<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>
Hasta un año	Inmuebles	62.244,00	59.088,00
	Vehículos	15.480,36	
	Maquinaria y otros	11.256,96	
	Licencias informáticas	24.608,00	
	Equipos informáticos	17.904,52	1.646,64
		<b>131.493,84</b>	<b>60.734,64</b>
Entre uno y cinco años	Inmuebles	74.718,00	139.224,00
	Vehículos	23.965,45	26.018,57
	Maquinaria y otros	31.982,80	54.465,92
	Licencias informáticas		95.640,00
	Equipos informáticos	949,25	548,88
		<b>131.615,50</b>	<b>315.897,37</b>
Más de cinco años	Inmuebles	-	-
	Vehículos	-	-
	Maquinaria y otros	-	-
	Licencias informáticas	-	-
	Equipos informáticos	-	-
		-	-



## 8. Activos financieros

### 8.1 Activos financieros a largo plazo

La composición de los activos financieros a largo plazo, al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Categoría	Activos financieros a largo plazo (Euros)						TOTAL	
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros			
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:								
- Cartera de negociación	70.159,49	79.718,18	-	-	-	-	70.159,49	79.718,18
- Designados	-	-	-	-	-	-	-	-
- Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a coste amortizado	-	-	-	-	14.015,56	78.402,03	14.015,56	78.402,03
Activos financieros a coste	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos a a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>70.159,49</b>	<b>79.718,18</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14.015,56</b>	<b>78.402,03</b>	<b>84.175,05</b>	<b>158.120,21</b>

Los instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias corresponden a la participación en un fondo de inversión. El valor razonable del mismo se determina en su totalidad tomando como referencia los precios cotizados en mercados activos. Al 30 de junio de 2022 se ha registrado un ajuste negativo por cambios de valor por importe de 9.558,69 euros en el epígrafe "Variación de valor razonable en instrumentos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (véase Nota 15.5).

### 8.2 Activos financieros a corto plazo

La composición de los activos financieros a corto plazo, a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Categoría	Activos financieros a corto plazo (Euros)						TOTAL	
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros			
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:								
- Cartera de negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
- Designados	-	-	-	-	-	-	-	-
- Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a coste amortizado	-	-	-	-	1.296.346,52	1.310.335,59	1.296.346,52	1.310.335,59
Activos financieros a coste	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos a a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	90.177,56	95.649,96	90.177,56	95.649,96
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.386.524,08</b>	<b>1.405.985,55</b>	<b>1.386.524,08</b>	<b>1.405.985,55</b>

En el apartado de Créditos derivados y Otros:

- 1) Activos financieros a coste amortizado: están recogidos los saldos de crédito a clientes.
- 2) Otros: El detalle de la composición de este epígrafe a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

<b>Euros</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Caja	99,78	2,10
Bancos e instituciones de crédito c/c vista	52.702,73	59.437,65
Bancos e instituciones de crédito c.ahorro	37.375,05	36.210,21
<b>Total</b>	<b>90.177,56</b>	<b>95.649,96</b>

### 8.3 Partidas y detalle de los Activos financieros

Los importes de los Activos financieros se incluyen en las siguientes partidas del Balance:

<b>(Euros)</b>	<b>Instrumentos de patrimonio</b>		<b>Valores representativos de deuda</b>		<b>Créditos, derivados y otros</b>		<b>Total</b>	
	<b>30.06.22</b>	<b>31.12.21</b>	<b>30.06.22</b>	<b>31.12.21</b>	<b>30.06.22</b>	<b>31.12.21</b>	<b>30.06.22</b>	<b>31.12.21</b>
<b>Activos financieros no corrientes</b>	<b>70.159,49</b>	<b>79.718,18</b>	-	-	<b>14.015,56</b>	<b>78.402,03</b>	<b>84.175,05</b>	<b>158.120,21</b>
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras a largo plazo	70.159,49	79.718,18	-	-	14.015,56	78.402,03	84.175,05	158.120,21
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Activos financieros corrientes</b>	-	-	-	-	<b>1.386.524,08</b>	<b>1.405.985,55</b>	<b>1.386.524,08</b>	<b>1.405.985,55</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios de largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Clientes por ventas y prestaciones de servicios de corto plazo	-	-	-	-	1.296.346,52	1.310.185,59	1.296.346,52	1.310.185,59
Clientes, empresas del grupo y asociadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores varios	-	-	-	-	-	-	-	-
Personal	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras a corto plazo	-	-	-	-	-	150,00	-	150,00
Tesorería	-	-	-	-	90.177,56	95.649,96	90.177,56	95.649,96
<b>Totales</b>	<b>70.159,49</b>	<b>79.718,18</b>	-	-	<b>1.400.539,64</b>	<b>1.484.387,58</b>	<b>1.470.699,13</b>	<b>1.564.105,76</b>

El detalle de los activos financieros de la Sociedad a largo plazo a 30 de junio de 2022 es el siguiente:

Activos financieros no corrientes 30.06.2022			
Tipología	Descripción	Vencimiento	Importe (Euros)
Fondo de inversión	Sabadell FI-PYME crece sostenible	no aplica	70.159,49
Fianza	Contrato Renting Alphabet 7293-LGM	08/01/2024	2.210,54
Fianza	Contrato Renting Arval Service Lease 8151-LPV	27/04/2025	980,00
Fianza	Contrato Renting PSA Finance 0040-LXH	11/02/2025	625,02
Fianza	Contrato arrendamiento nave industrial Canet de Berenguer (Valencia)	01/09/2024	6.000,00
Fianza	Contrato arrendamiento nave industrial_2 Canet de Berenguer (Valencia)	01/09/2024	4.200,00
<b>Total</b>			<b>84.175,05</b>

El detalle de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a largo plazo a 31 de diciembre de 2021 era la siguiente:

Activos financieros no corrientes 31.12.2021			
Tipología	Descripción	Vencimiento	Importe (Euros)
Fondo de inversión	Sabadell FI-PYME crece sostenible	no aplica	79.718,18
Fianza	Contrato Renting Alphabet 7293-LGM	08/01/2024	2.210,54
Fianza	Contrato Renting Arval Service Lease 8151-LPV	27/04/2025	980
Fianza	Contrato arrendamiento nave industrial Canet de Berenguer (Valencia)	01/09/2024	6.000,00
Fianza	Contrato arrendamiento nave industrial_2 Canet de Berenguer (Valencia)	01/09/2024	4.200,00
Depósito	Contrato suministro celdas: China Aviation Lithium Battery Co,Ltd.	no aplica	65.011,49
<b>Total</b>			<b>158.120,21</b>

#### **Activos cedidos y aceptados en garantía**

La Sociedad posee los siguientes activos financieros pignorando deuda bancaria a 30 de junio de 2022:

Tipo activo	Garantía	Deuda garantizada	% Activo en garantía
Fondo de inversión	Sabadell FI-PYME crece sostenible	Línea de financiación a la importación Sabadell	100%

La Sociedad no mantiene activos de terceros en garantía.

#### 8.4 Clasificación por vencimiento de los Activos financieros

La clasificación por vencimiento de los Activos financieros es la siguiente:

Activos financieros	Vencimiento en años						TOTAL
	2022	2023	2024	2025	2026	2027 y sgtes	
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas</b>	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a empresas	-	-	-	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-
<b>Inversiones financieras</b>	-	-	<b>12.410,54</b>	<b>1.605,02</b>	<b>0,00</b>	<b>70.159,49</b>	<b>84.175,05</b>
Créditos a terceros	-	-	-	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	12.410,54	1.605,02	-	-	14.015,56
Otras inversiones	-	-	-	-	-	70.159,49	70.159,49
<b>Deudas comerciales no corrientes</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>1.296.346,52</b>	-	-	-	-	-	<b>1.296.346,52</b>
Clientes por ventas y prestación de servicios	1.296.346,52	-	-	-	-	-	1.296.346,52
Clientes, empresas del grupo y asociadas	-	-	-	-	-	-	-
Deudores varios	-	-	-	-	-	-	-
Personal	-	-	-	-	-	-	-
<b>Accionistas (socios) por desembolsos exigidos</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.296.346,52</b>	<b>-</b>	<b>12.410,54</b>	<b>1.605,02</b>	<b>0,00</b>	<b>70.159,49</b>	<b>1.380.521,57</b>

#### 8.5 Activos financieros a coste amortizado.

##### Créditos por operaciones comerciales

El detalle de los activos financieros clasificados en esta categoría al 30 de junio de 2022 es el siguiente:

(euros)	30.06.2022	31.12.2021
Activos financieros a largo plazo		
Créditos a empresas del grupo (Nota 25)		
Créditos a terceros		
Fianzas entregadas y pagos anticipados		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		
Activos financieros a corto plazo		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.296.346,52	1.310.185,59
Créditos a terceros		

Durante el período de 6 meses del ejercicio 2022 la Sociedad ha registrado pérdidas por deterioro de operaciones comerciales por importe de 8.944,04 euros (véase Notas 10.a y 15.4).

## 9. Pasivos financieros

### 9.1 Pasivos financieros a largo plazo

La composición de los pasivos financieros a largo plazo a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Categoría	Pasivos financieros a largo plazo				TOTAL	
	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros			
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Pasivos financieros a coste amortizado	414.138,01	472.236,40	200.000,00	500.000,00	614.138,01	972.236,40
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias						
- Carteras de negociación						
- Designados	-	-	-	-	-	-
- Otros	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>414.138,01</b>	<b>472.236,40</b>	<b>200.000,00</b>	<b>500.000,00</b>	<b>614.138,01</b>	<b>972.236,40</b>

### 9.2 Pasivos financieros a corto plazo

La composición de los pasivos financieros a corto plazo a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Categoría	Pasivos financieros a corto plazo						TOTAL	
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y Otros			
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Pasivos financieros a coste amortizado	1.116.409,35	1.084.849,12	-	300.000,00	3.142.714,94	1.232.864,42	4.259.124,29	2.617.713,54
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias								
- Carteras de negociación								
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.116.409,35</b>	<b>1.084.849,12</b>	<b>-</b>	<b>300.000,00</b>	<b>3.142.714,94</b>	<b>1.232.864,42</b>	<b>4.259.124,29</b>	<b>2.617.713,54</b>

### 9.3 Partidas y detalle de los Pasivos financieros

Los importes de los Pasivos financieros se incluyen en las siguientes partidas del balance:

Euros	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		Total	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
<b>Pasivos financieros no corrientes</b>	<b>414.138,01</b>	<b>472.236,40</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>200.000,00</b>	<b>500.000,00</b>	<b>614.138,01</b>	<b>972.236,40</b>
Deudas a largo plazo	414.138,01	472.236,40	-	-	-	-	414.138,01	472.236,40
Deudas a largo plazo con partes vinculadas	-	-	-	-	200.000,00	500.000,00	200.000,00	500.000,00
<b>Pasivos financieros corrientes</b>	<b>1.116.409,35</b>	<b>1.084.849,12</b>	<b>-</b>	<b>300.000,00</b>	<b>3.142.714,94</b>	<b>1.232.864,42</b>	<b>4.259.124,29</b>	<b>2.617.713,54</b>
Deudas a corto plazo	1.116.409,35	1.084.849,12	-	300.000,00	1.169.926,97	91.855,38	2.286.336,32	1.476.704,50
Deudas a corto plazo con partes vinculadas	-	-	-	-	712.035,00	82.971,25	712.035,00	82.971,25
Proveedores	-	-	-	-	1.017.382,97	800.377,05	1.017.382,97	800.377,05
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreeedores varios	-	-	-	-	220.228,99	228.086,34	220.228,99	228.086,34
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	-	-	-	0,91	13.403,62	0,91	13.403,62
Anticipos	-	-	-	-	23.140,10	15.838,42	23.140,10	15.838,42
	<b>1.530.547,36</b>	<b>1.557.085,52</b>	<b>-</b>	<b>300.000,00</b>	<b>3.342.714,94</b>	<b>1.732.864,42</b>	<b>4.873.262,30</b>	<b>3.589.949,94</b>

**1.- Deudas con entidades de crédito (largo y corto plazo):**

A 30 de junio de 2022, las deudas con entidades de crédito presentan el siguiente detalle:

Deudas con entidades de crédito		Importes en euros	
Entidad	Tipo	30.06.2022	31.12.2021
Caixabank	Tarjeta Crédito VISA 0700	633,08	0,00
Caixabank	Tarjeta Crédito VISA 0321	1.389,32	500,00
Caixabank	Línea financiación importación/ pagos nacional	96.825,77	97.406,03
Caixabank	Préstamo garantía ICO-Covid	62.199,54	71.947,27
Caixabank	Línea de crédito garantía ICO-Covid	23.888,78	14.780,64
Santander	Línea de crédito liquidez garantía ICO-Covid	57.027,02	63.528,04
Santander	Préstamo garantía ICO-Covid	91.556,45	94.000,00
Sabadell	Préstamo garantía ICO-Covid	89.949,17	105.108,59
Sabadell	Línea financiación importación	297.383,63	250.963,29
Sabadell	Línea descuento de efectos	95.741,32	67.293,99
Sabadell	Préstamo garantía ICO-Covid	193.745,04	200.000,00
Caixa Popular	Línea financiación importación garantía ICO-Covid	142.774,73	174.646,20
Caixa Popular	Línea anticipo de recibos N58 garantía ICO-Covid	23.182,09	74.120,75
Caixa Popular	Línea descuento de efectos garantía ICO-Covid	18.106,64	35.629,82
Caixa Popular	Línea descuento de efectos garantía ICO	150.350,09	110.156,89
Bankinter	Préstamo garantía ICO-Inversión	92.074,79	100.000,00
Abanca	Línea financiación importación con cobertura CESCE	93.719,90	97.004,00
<b>TOTALES</b>		<b>1.530.547,36</b>	<b>1.557.085,51</b>

**2.- Obligaciones y otros valores negociables:**

Cabe destacar que a 31 de diciembre de 2021 en el apartado “Obligaciones y otros valores negociables” en la partida deudas a corto plazo existía un importe de 300.000 euros que correspondía a la emisión de 30 bonos convertibles en acciones o “equity warrants”, al amparo de acuerdo de financiación firmado con Nice & Green en fecha 23 de diciembre de 2021. Este acuerdo de financiación se sustenta en la emisión de warrants transformables en acciones, mediante tramos de 300.000 euros. Estos bonos convertibles se encontraban clasificados en este epígrafe del balance a 31 de diciembre de 2021, si bien a 30 de junio de 2022 ya no aparecen como pasivo pues como queda detallado en el apartado “11.a) Fondos propios” de estas Notas de los estados financieros intermedios, estos “equity warrants” se transformaron en capital social elevándose a público este acuerdo en fecha 17 de marzo de 2022.

**3.- Derivados y otros:****3.1.- Deudas a largo plazo y deudas con partes vinculadas:**

- 1) Préstamo de valores de Endurance Motive S.A., de Meia Noite Inversiones S.L.U a la compañía en concreto por un total de 27.027 acciones, con el objetivo de disponer de acciones propias y así poder cumplir con la prerrogativa del BME Growth de que la compañía debe tener acciones propias para que el proveedor de liquidez las pueda negociar en el mercado. El valor en contabilidad de estos préstamos es por un total de 50.000 euros.
- 2) Préstamo de valores de Endurance Motive S.A., de Andrés Muelas López de Aberasturi a la compañía en concreto por un total de 27.027 acciones con el objetivo de disponer de acciones propias y así poder cumplir con la prerrogativa del BME Growth de que la compañía debe tener acciones propias para que el proveedor de liquidez las pueda negociar en el mercado. El valor en contabilidad de estos préstamos es por un total de 50.000 euros.
- 3) Préstamo a largo plazo de “Meia Noite Inversiones S.L.U.” por un importe de 100.000 euros y que vence en julio de 2023.

3.2.- Deudas a corto plazo y deudas con partes vinculadas:

- 1) Préstamos convertibles en acciones, formalizados con socios e inversores, por importe total de 1.100.000 euros más 16.138,16 euros de intereses. Estos préstamos tienen vencimiento el 31 de diciembre de 2022, si bien a la fecha de elaboración de estos estados financieros intermedios ya se han convertido en capital social, esta circunstancia está detallada en el apartado 24 de estas Notas de los estados financieros intermedios.
- 2) Préstamo convertible en acciones, formalizado con la mercantil Meia Noite Inversiones S.L.U por un importe total de 400.000 euros más 7.085,00 euros de intereses. Este préstamo tiene vencimiento el 31 de diciembre de 2022, si bien a la fecha de elaboración de estos estados financieros intermedios ya se han convertido en capital social, esta circunstancia está detallada en el apartado 24 de estas Notas de los estados financieros intermedios.
- 3) Préstamo a largo plazo de “Carles y Paula Inversiones S.L.” por un importe de 300.000 euros más 4.950,00 euros de intereses y que vence en mayo de 2023.
- 4) Cantidad correspondiente a deuda transformable en subvenciones por un importe total de 53.841,32 euros (véase Nota 20).

#### 9.4 Clasificación por vencimiento de Pasivos financieros

Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años a 30 de junio de 2022 y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

Pasivos financieros	Vencimiento en años						TOTAL
	2022/23	2023/24	2024/25	2025/26	2026/27	2027 y sgtes	
<b>Deudas</b>	<b>2.998.371,32</b>	<b>218.642,33</b>	<b>116.488,78</b>	<b>63.885,70</b>	<b>46.142,15</b>	<b>168.979,05</b>	<b>3.612.510,33</b>
Obligaciones y otros valores negociables	-	-	-	-	-	-	-
Deudas con entidades de crédito	1.116.409,35	118.642,33	116.488,78	63.885,70	46.142,15	68.979,05	1.530.547,36
Acreeedores por arrendamiento financiero	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros (1)	1.881.961,97	100.000,00	-	-	-	100.000,00	2.081.961,97
<b>Deudas con emp.grupo y asociadas</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Acreeedores comerciales no corrientes</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>1.260.752,97</b>	-	-	-	-	-	<b>1.260.752,97</b>
Proveedores	1.017.382,97	-	-	-	-	-	1.017.382,97
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	-	-	-	-	-	-	-
Acreeedores varios	220.228,99	-	-	-	-	-	220.228,99
Personal	0,91	-	-	-	-	-	0,91
Anticipos de clientes	23.140,10	-	-	-	-	-	23.140,10
<b>Deuda con características especiales</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>4.259.124,29</b>	<b>218.642,33</b>	<b>116.488,78</b>	<b>63.885,70</b>	<b>46.142,15</b>	<b>168.979,05</b>	<b>4.873.262,30</b>

**Nota (1):** es importante recalcar que están incluidos dentro del epígrafe “Otros pasivos financieros”, como vencimiento dentro del ejercicio 2022 por importe de 1.500.000,00 euros más 22.573,16 euros de intereses, préstamos convertibles en acciones que a la fecha de elaboración de los estados financieros intermedios ya están convertidos en acciones (capital + prima de emisión), por lo tanto dejan de ser deuda para convertirse en fondos propios antes de que finalice el ejercicio 2022. Se detalla esta operación en el punto 24 de estas notas “Hechos Posteriores”.

### 9.5 Valor razonable en Pasivos financieros

No existen pasivos financieros a valor razonable a 30 de junio de 2022 ni en al 31 de diciembre de 2021.

### 9.6 Compensaciones de Pasivos financieros

No se han compensado, a efectos de presentación, pasivos financieros con otros activos de la Sociedad.

## 10. Otra información instrumentos financieros

### a) Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito es el siguiente:

Correcciones de valor por riesgo de crédito	Clases de activos financieros							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		TOTAL	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
<b>Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio 2021</b>	-	-	-	-	-	10.213,44	-	10.213,44
(+) Corrección valorativa por deterioro								
(-) Reversión del deterioro								
(-) Salidas y reducciones								
(+/-) Traspasos y otras variaciones (combinaciones de negocio, etc)								
<b>Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2021</b>	-	-	-	-	-	10.213,44	-	10.213,44
(+) Corrección valorativa por deterioro						8.944,04		8.944,04
(-) Reversión del deterioro						19.157,48		19.157,48
(-) Salidas y reducciones								
(+/-) Traspasos y otras variaciones (combinaciones de negocio, etc)								
<b>Pérdida por deterioro a 30.06.2022</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

Los movimientos producidos en correcciones de valor por riesgo de crédito corresponden íntegramente a riesgos derivados de créditos comerciales a clientes.

La Sociedad dispone de una póliza de seguro de crédito contratada con COFACE para la cobertura de este tipo de riesgos.

### b) Impago e incumplimiento de condiciones contractuales

Durante el ejercicio 2021 y los seis primeros meses del ejercicio 2022 no se han producido impagos de préstamos y créditos bancarios.

### c) Deudas con características especiales

No existen deudas con características especiales.



**d) Empresas del grupo, multigrupo y asociadas**

A efectos de la presentación de los Estados financieros intermedios de una empresa o sociedad se entenderá que otra empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas, que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

Durante el ejercicio 2022 no han existido inversiones a largo plazo en empresas del grupo y asociadas.

A fecha 31 de diciembre de 2021 y a 30 de junio de 2022, la Sociedad no cuenta con ninguna filial y no forma parte de un grupo de sociedades.

**e) Otro tipo de información**

No existen compromisos en firme para la compra y/o venta de activos financieros

No existen deudas con garantía real.

Los límites de las pólizas y líneas de descuento (en euros) son los siguientes:

Entidades de crédito	30.06.2022		
	Límite concedido	Dispuesto	Disponible
Líneas de descuento	470.000,00	299.410,81	170.589,19
Pólizas de crédito	145.000,00	80.915,80	64.084,20
Líneas de financiación a la importación	650.000,00	630.704,03	19.295,97
<b>Total</b>	<b>1.265.000,00</b>	<b>1.011.030,64</b>	<b>253.969,36</b>

Entidades de crédito	31.12.2021		
	Límite concedido	Dispuesto	Disponible
Líneas de descuento	470.000,00	287.201,45	182.798,55
Pólizas de crédito	145.000,00	78.308,68	66.691,32
Líneas de financiación a la importación	650.000,00	620.019,52	29.980,48
<b>Total</b>	<b>1.265.000,00</b>	<b>985.529,65</b>	<b>279.470,35</b>

## 11. Fondos propios

Se detallan los saldos y movimientos de cada una de las partidas encuadradas dentro de esta rúbrica:

- a) **Capital Social:** Cifrado en **175.637,36 €**, está representado por **8.781.868 acciones** de **0,02 € de valor nominal** cada una. El 100% de las acciones de la Sociedad están sujetas a cotización en el segmento de negociación BME Growth de BME MTF EQUITY desde el día 8 de julio de 2021.

A 31 de diciembre de 2021 el capital social estaba cifrado en 171.480,00 €, representado por 8.574.000 acciones de 0,02 € de valor nominal cada una.

- La mercantil se constituyó en fecha 23 de febrero de 2018 ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 374, con una capital social de 5.400,00 €, mediante la emisión de 5.400 participaciones sociales de 1,00 € de valor nominal cada una. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10463, folio 82 Inscripción 1<sup>a</sup> Hoja V-180759. Fecha de inscripción 06/03/2018
- En fecha 25 de mayo de 2018 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 952, aumento de capital mediante la emisión de 600 nuevas participaciones sociales, de 1,00 € de valor nominal cada una, con una prima de emisión total de 149.400,00 €. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10463, folio 84, Inscripción 2<sup>o</sup>, Hoja V-180759. Fecha de inscripción 31/05/2018.
- En fecha 27 de diciembre de 2018 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 1267, aumento de capital mediante la emisión de 676 nuevas participaciones sociales, de 1,00 € de valor nominal cada una, con una prima de emisión total de 401.902,61 €. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10463, folio 84, Inscripción 3, Hoja V-180759. Fecha de inscripción 04/01/2019.
- En fecha 14 de mayo de 2019 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 855, aumento de capital mediante la emisión de 84 nuevas participaciones sociales, de 1,00€ de valor nominal cada una, con una prima de emisión total de 50.290,80 €. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10463, folio 85, Inscripción 4<sup>o</sup>, Hoja V-180759. Fecha de inscripción 17/05/2019.
- En fecha 30 de diciembre de 2019 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 1295, aumento de capital mediante la emisión de 674 nuevas participaciones sociales, de 1,00€ de valor nominal cada una, con una prima de emisión total de 684.760,48 €. Este aumento de capital fue complementado y rectificado para subsanar en fecha 26 de marzo de 2020 mediante elevación a público ante el notario de Massamagrell D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas en escritura con número de protocolo 555. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10463, folio 86, Inscripción 6<sup>o</sup>, Hoja V-180759. Fecha de inscripción 31/03/2020.
- El 30 de diciembre de 2020 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 2123, aumento de capital mediante la emisión de 351 nuevas participaciones sociales, de 1,00€ de valor nominal cada una, con una prima de emisión total de 578.651,31 €. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10463, folio 87 Inscripción 7<sup>a</sup> Hoja V-180759. Fecha de inscripción 19/02/2021.
- El 18 de marzo de 2021 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 607, aumento de capital social mediante la emisión de 789 participaciones sociales, de 1,00 € de valor nominal cada una, con una prima de emisión total de 1.418.988,90 €. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10920, folio 67 Inscripción 8<sup>a</sup> Hoja V-180759. Fecha de inscripción 06/04/2021.
- El 14 de junio de 2021 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 1318, aumento de capital, transformación en Sociedad Anónima y otros acuerdos societarios. Los acuerdos recogidos en dicha escritura incluyen:
  - 1º) Modificación del valor nominal de las participaciones mediante un desdoblamiento (Split) de 1 a 50 participaciones pasando el nominal de 1 € a 0,02 €.

2º) Aumentar el capital social en 162.906,00 euros, mediante la transformación de la prima de emisión en capital social.

Una vez realizadas las dos operaciones anteriores el capital social definitivo queda fijado en 171.480,00 euros.

Esta escritura quedó inscrita en el Registro Mercantil de Valencia en fecha 25 de junio de 2021. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10950, folio 43 Inscripción 9º Hoja V-180759.

- El 17 de marzo de 2022 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, Dª. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 568, aumento de capital por conversión de warrants convertibles. Los acuerdos recogidos en dicha escritura incluyen: El inversor de conformidad con los términos y condiciones del contrato de equity warrants convertibles remitió a Endurance las siguientes notificaciones de conversión realizándose las mismas en los siguientes términos:

Ampliación de capital por conversión de warrants (importes en euros)								
nº warrants convertidos	Precio adquisición warrants	Precio conversión	nº acciones	Precio nominal/acción	Precio prima emisión/acción	Total conversión	Total nominal	Total prima de emisión
10	100.000,00 €	3.6108 €	27.694	0,02 €	3.5908 €	99.997,50 €	553,88 €	99.443,62 €
10	100.000,00 €	3.4249 €	29.197	0,02 €	3.4049 €	99.996,81 €	583,94 €	99.412,87 €
5	50.000,00 €	3.4629 €	14.438	0,02 €	3.4429 €	49.997,35 €	288,76 €	49.708,59 €
5	50.000,00 €	2.5450 €	19.646	0,02 €	2.5250 €	49.999,07 €	392,92 €	49.606,15 €
<b>Total</b>	<b>300.000,00 €</b>		<b>90.975</b>			<b>299.990,72 €</b>	<b>1.819,50 €</b>	<b>298.171,22 €</b>

Habiéndose por lo tanto aumentado el capital social en 1.819,50 euros y la prima de emisión en 298.171,22 euros.

Esta escritura quedó inscrita en el Registro Mercantil de Valencia en fecha 30 de marzo de 2022. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10950, folio 53, Inscripción 15, Hoja V-180759.

- El 7 de junio de 2022 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, Dª. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 1215, aumento de capital por conversión de warrants convertibles. Los acuerdos recogidos en dicha escritura incluyen: El inversor de conformidad con los términos y condiciones del contrato de equity warrants convertibles remitió a Endurance las siguientes notificaciones de conversión realizándose las mismas en los siguientes términos:

Ampliación de capital por conversión de warrants (importes en euros)								
nº warrants convertidos	Precio adquisición warrants	Precio conversión	nº acciones	Precio nominal/acción	Precio prima emisión/acción	Total conversión	Total nominal	Total prima de emisión
5	50.000,00 €	2.5450 €	19.646	0,02 €	2.5250 €	49.999,07 €	392,92 €	49.606,15 €
3	30.000,00 €	2.5707 €	11.669	0,02 €	2.5507 €	29.997,50 €	233,38 €	29.764,12 €
3	30.000,00 €	2.5707 €	11.669	0,02 €	2.5507 €	29.997,50 €	233,38 €	29.764,12 €
19	190.000,00 €	2.5707 €	73.909	0,02 €	2.5507 €	189.997,87 €	1.478,18 €	188.519,69 €
<b>Total</b>	<b>300.000,00 €</b>		<b>116.893</b>			<b>299.991,93 €</b>	<b>2.337,86 €</b>	<b>297.654,08 €</b>

Habiéndose por lo tanto aumentado el capital social en 2.337,86 euros y la prima de emisión en 297.654,08 euros.

Esta escritura quedó inscrita en el Registro Mercantil de Valencia en fecha 20 de junio de 2022. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 11171, folio 178, Inscripción 17, Hoja V-180759.

- b) Prima de emisión:** Por importe de **3.716.913,40 €**.

Al 31 de diciembre de 2021 el importe de la prima de emisión ascendía a 3.121.088,10 €.

c) **Otras reservas:** Por importe de **75.030,83 €**.

Este apartado de reservas refleja las plusvalías generadas a consecuencia de la compraventa de acciones propias realizada por el proveedor de liquidez, al amparo de cumplimiento de normativa derivada de la cotización de las acciones en el BME Growth.

d) **Resultados de ejercicios anteriores:** Refleja un importe de **-2.308.294,15 €**.

Si bien se han realizado ajustes por errores en ejercicios anteriores (positivos) correspondientes al periodo 2020 y anteriores por importe de 20.619,00 euros, en concreto por subvenciones recibidas y no contabilizadas como ingreso. En cuanto a los ajustes de 94.841,97 euros correspondientes al ejercicio 2021, corresponden a ajustes por subvenciones recibidas, anticipos de remuneraciones y bonus salariales no provisionados (véase Nota 2.8).

Quedando a modo de detalle el epígrafe del balance a 30 de junio de 2022:

- Pérdidas ejercicio 2018 al 2020 inclusive: -984.587,73
- Pérdidas del ejercicio 2021: -1.323.706,42

e) **Resultado del ejercicio a 30 de junio de 2022:** **-1.112.451,41 € (Pérdidas)**.

f) **Acciones propias:** Por importe de **100.000,00 €**. En concreto 54.054 acciones a 1,85 euros la acción (precio de salida a cotización en el BME Growth el día 8 de julio de 2021).

En el marco de la incorporación a cotización de la totalidad de las acciones de la Sociedad en el BME Growth, la Sociedad en cumplimiento de las obligaciones de provisión de liquidez que requiere la normativa del Mercado, ha puesto a disposición del proveedor de liquidez 54.054 acciones. Estas acciones propias se han obtenido a través de sendos contratos de préstamo de acciones entre los socios mayoritarios y la Sociedad desde fecha 14 de junio de 2021 y con una duración de 7 años.

Debido a los movimientos producidos por compra y venta de acciones del proveedor de liquidez durante los primeros seis meses del ejercicio 2022 el saldo final de esta cuenta de acciones propias a **30 de junio de 2022 es de -111.531,10 euros**.

El número de acciones en autocartera a 30 de junio de 2022 es de 38.459 a un precio de cotización de 2,90 €.

g) **Otros instrumentos de patrimonio:** Refleja un importe de -45.8841,24 €. Representa el ajuste a valor razonable de las acciones en autocartera a 30 de junio de 2022.

h) **Participaciones en el capital:** Al 30 de junio de 2022 las sociedades que participan en más del 10% en el capital de la Sociedad son las siguientes:

Meia Noite Inversiones, S.L.U. en un 32,30%

## 12. Existencias

La composición de las existencias es la siguiente:

<i>En euros</i>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Comerciales	-	-
Materias primas y otros aprovisionamientos	1.738.822,79	1.024.523,68
Productos en curso	135.224,82	92.996,29
Productos terminados	313.377,30	201.804,28
Subproductos, residuos y materiales recuperados	-	-
Anticipos a proveedores	112.347,36	185.929,97
<b>Total</b>	<b>2.299.772,27</b>	<b>1.505.254,22</b>

El método de valoración de las existencias es el coste medio ponderado.

Se han producido correcciones valorativas por deterioro de existencias durante el periodo de los 6 primeros meses del 2022 por importe de -6.108,00 euros, apareciendo este importe en la cuenta del PGC "3950 Deterioro de valor de productos terminados". En el ejercicio 2021 no se produjo ninguna corrección valorativa.

No se han capitalizado los gastos financieros en las existencias durante el periodo de los 6 primeros meses del 2022 ni durante el ejercicio 2021.

No existen compromisos firmes de compra y venta ni contratos de futuro o de opciones de materias primas o existencias.

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguros que garantizan la recuperabilidad del valor neto contable de las existencias.

### 13. Moneda extranjera

No existen elementos de activo y pasivo denominados en moneda extranjera.

Los importes correspondientes a compras, ventas y servicios recibidos y prestados denominados en moneda extranjera son:

Tipo de operación	Moneda	30.06.2022	30.06.2020
Compras de materias primas	Dólar USA	320.511,54	486.545,00

El impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias de las diferencias de cambio (en euros), es el siguiente:

Cuenta contable	30.06.2022	30.06.2021
668 Diferencias negativas de cambio	-142,96	-390,31
768 Diferencias positivas de cambio	10.190,26	12.201,16
<b>Resultado neto</b>	<b>10.047,30</b>	<b>11.810,85</b>

No existen diferencias de cambio reconocidas en el resultado del ejercicio relativas a instrumentos financieros

## 14. Situación fiscal

El detalle de los saldos relativos a activos fiscales y pasivos fiscales al 30 de junio de 2022 es el siguiente:

(Euros)	30.06.2022	31.12.2021
Activos por impuesto diferido	330.427,15	330.427,15
Activos por impuesto corriente	-	21.508,81
Otros créditos con las Administraciones Públicas	175.865,03	241.688,96
IVA	43.021,17	646,93
<b>Total activos</b>	<b>549.313,35</b>	<b>594.271,85</b>
Pasivos por impuesto diferido		
Pasivos por impuesto corriente		
<b>Otras deudas con las Administraciones Públicas:</b>		
IRPF	80.695,06	57.201,26
Seguridad Social	59.700,84	63.369,62
IVA	13.265,90	142.268,07
<b>Total pasivos</b>	<b>153.661,80</b>	<b>262.838,95</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. La Sociedad tiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son aplicables. En opinión de los Administradores de la Sociedad, así como de sus asesores fiscales, no existen contingencias fiscales de importes significativos que pudieran derivarse, en caso de inspección, de posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Sociedad.

### 14.1 Cálculo del Impuesto sobre Sociedades

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 y la base imponible (resultado fiscal) del Impuesto sobre Sociedades provisional es la siguiente:

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Total
<b>30.06.2022</b>			
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			(1.112.451,41)
Impuesto sobre Sociedades			-
<b>Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos</b>			<b>(1.112.451,41)</b>
Diferencias permanentes	3.781,93	-	3.781,93
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio	-	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	-	-	-
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>			<b>(1.108.669,48)</b>
<b>31.12.2021</b>			
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			(1.418.548,39)
Impuesto sobre Sociedades			-

<b>Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>(1.418.548,39)</b>	
Diferencias permanentes	13.086,22	-	13.086,22
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio	-	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	-	-	-
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>		<b>(1.405.462,17)</b>	

Las **diferencias permanentes** que se han producido en cada uno de los periodos son las siguientes:

- 1) 30 de junio de 2022:
  - Gastos de difícil justificación: 3.545,19 €
  - Recargos: 236,74 €
- 2) Ejercicio 2021:
  - Gastos de difícil justificación: 1.497,44 €
  - Recargos y sanciones: 10.110,00 €
  - Regularizaciones de saldos: 1.478,78 €

No existe impuesto de sociedades a devolver en el ejercicio 2021, tampoco hasta el 30 de junio de 2022 ya que este último no coincide con un periodo natural de liquidación.

Las **bases imponibles negativas generadas**, correspondientes a cada uno de los ejercicios del impuesto de sociedades y pendientes de aplicación, son las siguientes:

<b>Bases imponibles negativas Impuesto de sociedades**</b>		
<b>Ejercicio</b>	<b>Importe (euros)</b>	<b>Pendiente aplicación (euros)</b>
2018	76.739,71	76.739,71
2019	489.174,65	565.914,36
2020	755.794,23	1.321.708,59
2021	1.405.462,17	2.727.170,76

**\*\* Nota:** es posible que estas cantidades (Bases imponibles negativas) queden modificadas de cara al cierre del ejercicio 2022 a consecuencia de los ajustes sobre resultados de ejercicios anteriores detallados en el punto 11 de estas Notas, en concreto 115.460,97 euros que probablemente disminuirán las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores.

## 14.2 Activos y pasivos por impuesto diferido

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

<b>(Euros)</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Activos por impuesto diferido		
Bases imponibles negativas	330.427,15	330.427,15
	<b>330.427,15</b>	<b>330.427,15</b>

La sociedad tiene registrados a 30 de junio de 2022 activos por impuesto diferido por importe de 330.427,15 euros (la misma cantidad a 31 de diciembre de 2021) respecto a bases imponibles negativas pendientes de compensar.

(Euros)	Ejercicio de generación	30.06.2022	31.12.2021
	2018	76.739,71	76.739,71
	2019	489.174,65	489.174,65
	2020	755.794,23	755.794,23
		<b>1.321.708,59</b>	<b>1.321.708,59</b>

La Sociedad ha realizado una estimación de los beneficios fiscales que espera obtener en los próximos cinco ejercicios (periodo para el que considera que las estimaciones tienen suficiente fiabilidad) de acuerdo con los presupuestos. También ha analizado el periodo de reversión de las diferencias temporarias imponibles, identificando aquellas que revierten en los ejercicios en los que se pueden utilizar las bases imponibles negativas pendientes de compensar. En base a este análisis, la Sociedad ha registrado los activos por impuesto diferido correspondientes a las bases imponibles negativas pendientes de compensar y a las diferencias temporarias deducibles para las que considera probable la generación de suficientes beneficios fiscales futuros.

### 14.3 Deducciones fiscales

La sociedad estima que los gastos en I+D+i contabilizados y susceptibles de generar deducciones fiscales en el Impuesto de sociedades son los siguientes:

Anualidad	Proyecto	Calificación certificada	Gasto certificado 2018-2020	Deducción 2018-2020
2020	Diseño y desarrollo de nuevas soluciones para el aumento de la versatilidad de las baterías	IT	142.577,45 €	71.288,73 €
2018	Diseño y desarrollo de tecnologías de control y monitorización para baterías		65.926,31 €	7.911,16 €
2019			122.541,08 €	14.704,93 €
2020			155.822,57 €	18.698,71 €
<b>TOTAL</b>				<b>486.867,41 €</b>

Estas deducciones no se han aplicado todavía en ninguna declaración fiscal del Impuesto de sociedades.



## 15. Ingresos y Gastos

### 15.1 Importe neto de la cifra de negocios

El importe neto de la cifra de negocio corresponde a sus operaciones continuadas, consistentes en la venta de baterías de litio para electromovilidad, cargadores, y sistemas de comunicación para las baterías, así como ventas residuales de componentes y semiterminados.

El detalle del Importe neto de cifra de negocio según la tipología de productos vendidos es la siguiente:

Importe neto de cifra de negocio (euros)	30.06.2022	30.06.2021
Venta de baterías	2.154.772,93	1.687.362,70
Venta de cargadores	488.003,77	362.793,69
Venta de sistemas de comunicación	875,25	892,27
Venta de componentes	767,95	
Venta de productos semiterminados	7.810,80	
Venta de subproductos y residuos	845,00	
Descuentos sobre ventas por pronto pago	(1.350,00)	
Devoluciones de ventas de producto terminado	(37.151,23)	
Devoluciones de ventas de cargadores	(12.735,04)	
Rappels sobre ventas	(2.305,37)	(1.408,99)
Prestaciones de servicios	1.223,44	
<b>Total</b>	<b>2.600.757,50</b>	<b>2.049.639,67</b>

### 15.2 Aprovisionamientos

El detalle de los aprovisionamientos en la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

Aprovisionamientos (euros)	30.06.2022	30.06.2021
Compra de mercaderías	(420,00)	-
Descuento sobre compras ppp mercaderías	89,15	-
Devoluciones de compras de mercaderías	6.636,45	-
Variación de existencias de mercaderías	(470,61)	-
Compra de materias primas	(2.670.271,81)	(1.912.789,88)
Compra de otros aprovisionamientos	(254.293,45)	(286.591,09)
Devoluciones de compras materias primas	21.331,47	-
Devoluciones de compras otros aprovisionam.	3.138,90	-
Rappels por compras de materias primas	1.478,01	2.442,84
Rappels por compras de otros aprovisionamientos	388,37	485,83
Variación de existencias	744.089,94	655.573,47
Descuento sobre compras por pronto pago	42,04	-
Trabajos realizados por otras empresas	(4.613,45)	(650,00)
<b>Total</b>	<b>(2.152.874,99)</b>	<b>(1.541.528,83)</b>

### 15.3 Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal es el siguiente:

Gastos de personal (euros)	30.06.2022	30.06.2021
Sueldos y salarios	(766.543,65)	(588.350,71)
Indemnizaciones	(4.250,28)	(2.009,50)
Seguridad social a cargo de la empresa	(225.120,40)	(174.194,45)
Otros gastos sociales	(1.877,52)	(9.806,83)
<b>Total</b>	<b>(997.791,85)</b>	<b>(774.361,49)</b>

## 15.4 Otros gastos de explotación

El desglose de otros gastos de explotación en la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

Otros gastos de explotación (euros)	30.06.2022	30.06.2021
<b>a) Servicios exteriores</b>	<b>(714.552,35)</b>	<b>(508.814,55)</b>
Gastos en I+D del ejercicio	(159.274,33)	(89.554,00)
Arrendamientos	(90.984,93)	(64.378,94)
Reparaciones y conservación	(2.405,53)	(1.474,50)
Servicios profesionales	(174.062,31)	(141.425,81)
Transportes	(39.874,52)	(28.906,66)
Primas de seguros	(21.909,72)	(15.759,91)
Servicios bancarios	(31.921,10)	(16.384,72)
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	(17.552,66)	(15.289,59)
Suministros	(13.796,60)	(15.406,22)
Otros servicios	(162.770,65)	(120.234,20)
<b>b) Tributos</b>	<b>(12.154,87)</b>	<b>(1.141,94)</b>
<b>c) Pérdidas, deterioro y variación provisión operaciones comerciales</b>	<b>(112.667,14)</b>	<b>-</b>
Pérdidas de créditos comerciales incobrables	(19.157,48)	-
Pérdidas por deterioro de créditos por operac.comerc.	(8.944,04)	-
Dotación a la provisión por operac.comerciales	(103.723,10)	-
Reversión del deterioro de créditos por operac.comerc.	19.157,48	-
<b>d) Otros gastos de gestión corriente</b>	<b>(70.761,53)</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>(910.135,89)</b>	<b>(509.956,49)</b>

El apartado c) *Pérdidas, deterioro y variación provisión operaciones comerciales* está detallado en las Notas 10.a) y 16 de este documento.

El apartado d) *Otros gastos de gestión corriente*, corresponde íntegramente a la baja de depósito del Contrato de suministro de celdas suscrito con "China Aviation Lithium Battery Co.,Ltd.", dado que durante el ejercicio 2021 y el 2022, no se han realizado compras de celdas y de momento no hay indicios de que se vayan a realizar pedidos contra los que ir compensando dicho depósito, se ha tomado la decisión de generar la pérdida contable de dicho depósito por prudencia (véase Nota 8.3).

## 15.5 Resultado financiero

El detalle del resultado financiero por partidas es el siguiente:

Gastos financieros (euros)	30.06.2022	30.06.2021
Intereses de deudas	(31.414,32)	(3.000,00)
Intereses de deudas entidades financieras	(27.831,67)	(17.500,90)
Otros gastos financieros	(672,86)	(1.246,17)
<b>Totales</b>	<b>(59.918,85)</b>	<b>(21.747,07)</b>
<b>Variación del valor razonable cartera</b>	<b>(9.558,69)</b>	<b>-</b>
<b>Pérdidas participación en empresas del grupo</b>	<b>-</b>	<b>(2.375,67)</b>

La variación del valor razonable de cartera corresponde al cambio en el valor de cotización de fondo de inversión contratado con el Banco Sabadell: FI-PYME crece sostenible (véase Nota 8.1).

En el ejercicio 2021 se produjo la transmisión de la totalidad de las participaciones de la sociedad "Beagle Consultancy & Investment S.L." quedando reflejada la pérdida en la cuenta de pérdidas y ganancias como Pérdidas participación en empresas del grupo.

No existen ingresos financieros en el periodo de referencia y las diferencias de cambio reflejadas en la cuenta de pérdidas y ganancias están detalladas en la **nota 13** de este mismo documento.

## 15.6 Otros resultados

El detalle del apartado “Otros resultados” de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

Otros resultados (euros)	30.06.2022	30.06.2021
Gastos extraordinarios cotización BME Growth	-	(81.260,73)
Recargos y Gastos fiscalmente no deducibles	(3.781,93)	(2.281,69)
Ingresos extraordinarios	2,14	29,04
<b>Totales</b>	<b>(3.779,79)</b>	<b>(83.513,38)</b>

## 16. Provisiones y contingencias

### 16.1. Provisiones

El detalle de provisiones a 30 de junio de 2022 es el siguiente:

(Euros)	A largo plazo	A corto plazo	Total
<b>30.06.2022</b>			
Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal (Nota 18)			
Provisión por reestructuración			
Provisión por litigios			
Provisión por costes de desmantelamiento de activos			
Provisión por garantías		375.577,43	375.577,43
Provisión por devoluciones de ventas			
		<b>375.577,43</b>	<b>375.577,43</b>

Los movimientos habidos hasta el 30 de junio de 2022 en estos epígrafes son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Altas por combinaciones de negocios (Nota 21)	Dotaciones	Ajustes por el efecto financiero	Aplicaciones y pagos	Excesos de provisiones	Saldo final
<b>30.06.2022</b>							
Obligaciones por prestaciones al personal (Nota 18)							
Provisión por reestructuración							
Provisión por litigios							
Provisión por costes de desmantelamiento de activos							
Provisión por garantías	271.854,33		103.723,10				375.577,43
Provisión para multas							
Provisión por devolución de ventas							

El detalle de las provisiones a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

(Euros)	A largo plazo	A corto plazo	Total
<b>Ejercicio 2021</b>			
Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal (Nota 18)			
Provisión por reestructuración			
Provisión por litigios			
Provisión por costes de desmantelamiento de activos			
Provisión por garantías		271.854,33	271.854,33
Provisión por devoluciones de ventas			
		<b>271.854,33</b>	<b>271.854,33</b>

Los movimientos habidos hasta el 31 de diciembre de 2021 en estos epígrafes son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Altas por combinación es de negocios (Nota 21)	Dotaciones	Ajustes por el efecto financiero	Aplicaciones y pagos	Excesos de provisiones	Saldo final
<b>Ejercicio 2021</b>							
Obligaciones por prestaciones al personal (Nota 18)							
Provisión por reestructuración							
Provisión por litigios							
Provisión por costes de desmantelamiento de activos							
Provisión por garantías	88.722,61		183.131,72				271.854,33
Provisión para multas							
Provisión por devolución de ventas							

#### Provisión por devolución de ventas y garantías

La Sociedad tiene registrada una provisión para cobertura de gastos por devoluciones de ventas, garantías de reparación, revisiones y otros conceptos análogos por un importe de 375.577,43 euros al 30 de junio de 2022, se ha realizado una estimación sobre los seis primeros meses del ejercicio 2022, dotando 103.723,10 euros correspondientes a este periodo.

De cara a cierre del ejercicio 2022 se calculará la provisión definitiva:

- Se calculan los gastos por reparaciones y garantías de los productos vendidos en los últimos tres ejercicios, incluyendo gastos generales y horas de personal.
- Una vez calculados los gastos por reparaciones y garantías en los que se ha incurrido se calcula el porcentaje que representan estos gastos sobre el Importe neto de cifra de negocio del ejercicio en que se incurre el gasto.
- Posteriormente se calcula el porcentaje medio que representan dichos gastos en los tres últimos ejercicios.
- Se dota la provisión por el importe resultante de multiplicar el porcentaje medio sobre la suma de los importes netos de cifra de negocio de los tres últimos ejercicios.
- La provisión por garantías se dota al cierre del ejercicio, haciéndose los ajustes oportunos en el balance y en la cuenta de pérdidas y ganancias.

## 17. Información sobre medio ambiente

La Directiva 91/157/CEE del Consejo, de 18 de marzo de 1991, relativa a las pilas y a los acumuladores que contengan determinadas materias peligrosas, impuso a los Estados miembros la obligación de adoptar las medidas oportunas, para que las pilas y acumuladores usados se recojan por separado para su valorización o eliminación.

Esta directiva fue objeto de transposición al ordenamiento jurídico español mediante el Real Decreto 45/1996, de 19 de enero, por el que se regulan diversos aspectos relacionados con las pilas y acumuladores que contengan determinadas materias peligrosas. Dicha norma pretendía facilitar la valorización o eliminación controlada de pilas y acumuladores usados, estableciendo una serie de medidas, como la organización de sistemas eficaces de recogida selectiva, la obligación de que las pilas y acumuladores sólo puedan incorporarse a aparatos de los que sean fácilmente extraíbles, la imposición de normas de marcado y la elaboración de programas, así como la exigencia de informar a los consumidores sobre tales medidas

El Real Decreto 106/2008, establece un régimen de obligaciones para la puesta en el mercado de pilas, acumuladores y baterías y se fija un calendario para el cumplimiento de los objetivos de recogida referido tanto a las pilas y acumuladores portátiles como a las de carácter industrial y de automoción.

Los productores de pilas, acumuladores y baterías podrán cumplir con sus obligaciones a través de cualquiera de los sistemas de gestión previstos en el artículo 7 de la Ley 10/1998, de 21 de abril. Asimismo, los productores de pilas, acumuladores y baterías que, una vez usados, den lugar a residuos, deberán garantizar el cumplimiento de las obligaciones previstas en este real decreto a través de un sistema de depósito, devolución y retorno, de un sistema integrado de gestión o de un sistema público de gestión.

La Sociedad para dar cumplimiento a la normativa detallada en los párrafos anteriores tiene suscrito un contrato con UNIBAT S.L.

UNIBAT S.L. es una entidad sin ánimo de lucro con la finalidad principal de diseñar, organizar y gestionar un Sistema Colectivo de Responsabilidad Ampliada del Productor de residuos de baterías, acumuladores y pilas (denominado SCRAP), al amparo de lo establecido en el Real Decreto 106/2008.

Este contrato ha generado unos gastos reflejados en la cuenta de pérdidas y ganancias según el siguiente desglose:

Importes en euros	30.06.2022	30.06.2021
<i>Cta. PyG: Servicios exteriores</i>		
Gastos gestión SCRAP baterías Unibat	23.084,50	17.385,85
<b>Total</b>	<b>23.084,50</b>	<b>17.385,85</b>

En el balance de situación no aparecen partidas medioambientales.

## 18. Retribuciones a largo plazo al personal

La Sociedad no otorga retribuciones a largo plazo al personal de aportación o prestación definida.

## 19. Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio

No se han producido transacciones ni acuerdos basados en instrumentos de patrimonio a lo largo del ejercicio 2021 y los 6 primeros meses del 2022.

## 20. Subvenciones, donaciones y legados

El importe y características de las subvenciones, donaciones y legados recibidos que aparecen en el balance, así como los imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias se desglosan en el siguiente cuadro:

<b>Subvenciones, donaciones y legados recibidos, otorgados por terceros distintos a los socios</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>
Que aparecen en el patrimonio neto del balance	-	-
Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias (1)	41.571,41	2.221,95

<b>(Euros)</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Deudas a largo plazo transformables en subvenciones	-	-
Deudas a corto plazo transformables en subvenciones	53.641,32	91.655,38

El análisis del movimiento del contenido de la subagrupación correspondiente del balance, indicando el saldo inicial y final, así como los aumentos y disminuciones se desglosa en el siguiente cuadro:

Ejercicio 2022:

<b>Entidad</b>	<b>Programa</b>	<b>Saldo inicial</b>	<b>Nuevas concesiones</b>	<b>Traspaso a resultados</b>	<b>Devoluciones</b>	<b>Saldo final</b>
Agencia Valenciana Innovació	INCCAD/2021/122	91.655,38	-	(38.014,06)	-	53.641,32
<b>Total</b>		<b>91.655,38</b>	<b>-</b>	<b>(38.014,06)</b>	<b>-</b>	<b>53.641,32</b>

Ejercicio 2021:

<b>Entidad</b>	<b>Programa</b>	<b>Saldo inicial</b>	<b>Nuevas concesiones</b>	<b>Traspaso a resultados</b>	<b>Devoluciones</b>	<b>Saldo final</b>
Agencia Valenciana Innovació	INCCAD/2021/122	-	193.236,58	(101.581,20)	-	91.655,38
Institut Valencià de Competitivitat Empresarial	IMDIGA/2021/2012	-	19.902,00	(19.902,00)	-	-
Agencia Valenciana Innovació	INNTA2/2020/8	28.350,38	-	(28.350,38)	-	-
<b>Total</b>		<b>28.350,38</b>	<b>213.138,58</b>	<b>(149.833,58)</b>	<b>-</b>	<b>91.655,38</b>

Adicionalmente se han recibido subvenciones por importe de 3.557,35euros de la Tesorería General de la Seguridad social en concepto de bonificaciones de contratos laborales, esta cantidad está reflejada en la cuenta de pérdidas y ganancias (2.221,95 euros en los 6 primeros meses del ejercicio 2021).

## 21. Combinaciones de negocios

La Sociedad no ha efectuado combinaciones de negocios en el ejercicio 2021 y durante los primeros 6 meses del ejercicio 2022.

## 22. Negocios conjuntos

La Sociedad no posee negocios conjuntos, en el ejercicio 2021 y durante los primeros 6 meses del ejercicio 2022.

## 23. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas

La Sociedad no ha clasificado los activos y pasivos que puedan constituir un segmento del negocio separado, como mantenidos para la venta.

No existe información de la actividad interrumpida de la Sociedad.

## 24. Hechos posteriores al cierre

En relación con los hechos acaecidos con posterioridad al 30 de junio de 2022 y que tienen relevancia a la hora de interpretar los estados financieros intermedios, hay que resaltar que en fecha 23 de septiembre de 2022 ha quedado inscrita en el Registro Mercantil de Valencia la escritura de aumento de capital por compensación de créditos formalizada el 5 de agosto de 2022 ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup> Amparo Messana Salinas y al amparo del acuerdo de la Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el 4 de agosto de 2022, donde se tomaba el siguiente acuerdo:

**Aumento de capital por compensación de créditos**, sin derecho de suscripción preferente por un **importe total efectivo de (nominal más prima) 1.522.539,54 euros**. Mediante la emisión y puesta en circulación de 385.734 acciones, con un valor nominal de 0,02 euros por acción y una prima de emisión conjunta de 1.514.822,86 euros.

Este aumento de capital se ha realizado contra préstamos convertibles que a 30 de junio de 2022 estaban contabilizados en el pasivo corriente de la compañía, por lo que el cambio en la estructura de balance es muy importante, trasladando 1.522.539,54 euros de deuda a fondos propios mejorando de manera muy sustancial la solvencia de la compañía de cara al segundo semestre del ejercicio 2022.

## 25. Operaciones con partes vinculadas

A efectos de la presentación de los Estados financieros intermedios una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas o un conjunto que actúa en concierto, ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, análoga en el artículo 42 del Código de Comercio.

La clasificación por tipo de operaciones durante los 6 primeros meses del ejercicio 2022 es la siguiente:

OPERACIONES REALIZADAS CON PARTES VINCULADAS 30-junio-2022				
Nombre/denominación social	Tipo de operación y naturaleza	NIF	Importe	Vinculación
Andrés Muelas López de Aberasturi	Servicios recibidos en el área de ingeniería y desarrollo de producto estrategia de la empresa	44677970X	30.000,00 €	Consejero delegado
Carlos Fernando Navarro Paulo	Servicios recibidos en el área de ingeniería, desarrollo de proyectos de	52674044L	30.000,00 €	Consejero delegado
Carles y Paula Inversiones S.L.	Intereses devengados préstamo	B97857700	4.950,00 €	Eª participada consejero delegado
Meia Noite Inversiones S.L.U	Intereses devengados préstamo	B97744841	11.394,44 €	Administradores comunes
<b>TOTAL</b>			<b>76.344,44 €</b>	

Operaciones con partes vinculadas en el ejercicio hasta 30.06. 2022 (en euros)	Entidad dominante	Empresas dependientes	Negocios conjuntos en los que la empresa sea uno de los partícipes	Empresas asociadas	Empresas con control conjunto o influencia significativa sobre la empresa	Miembros de los órganos de administración y personal clave de la dirección de la empresa
Ventas de activos corrientes, de las cuales:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						
Ventas de activos no corrientes, de las cuales:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						
Compras de activos corrientes						
Compras de activos no corrientes						
Prestación de servicios, de la cual:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						
Recepción de servicios						60.000,00
Contratos de arrendamiento financiero, de los cuales:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						
Transferencias de investigación y desarrollo, de los cuales:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						
Ingresos por intereses cobrados						
Ingresos por intereses devengados pero no cobrados						
Gastos por intereses pagados						
Gastos por intereses devengados pero no pagados					16.344,44	
Dividendos y otros beneficios distribuidos						
Garantías y avales recibidos						
Garantías y avales prestados						



La clasificación por tipo de operaciones durante los seis primeros meses del ejercicio 2021 es la siguiente:

OPERACIONES REALIZADAS CON PARTES VINCULADAS 30-junio-2021				
Nombre/denominación social	Tipo de operación y naturaleza	NIF	Importe	Vinculación
Andrés Muelas López de Aberasturi	Servicios recibidos en el área de ingeniería, desarrollo del departamento comercial y estrategia de la empresa	44677970X	30.000,00 €	Consejero delegado
Carlos Fernando Navarro Paulo	Servicios recibidos en el área de ingeniería, desarrollo de proyectos de I+D y estrategia	52674044L	30.000,00 €	Consejero delegado
<b>TOTAL</b>			<b>60.000,00 €</b>	

Operaciones con partes vinculadas en el ejercicio hasta 30.06. 2021 (en euros)	Entidad dominante	Empresas dependientes	Negocios conjuntos en los que la empresa sea uno de los partícipes	Empresas asociadas	Empresas con control conjunto o influencia significativa sobre la empresa	Miembros de los órganos de administración y personal clave de la dirección de la empresa
Ventas de activos corrientes, de las cuales:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						
Ventas de activos no corrientes, de las cuales:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						
Compras de activos corrientes						
Compras de activos no corrientes						
Prestación de servicios, de la cual:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						
Recepción de servicios						60.000,00
Contratos de arrendamiento financiero, de los cuales:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						
Transferencias de investigación y desarrollo, de los cuales:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						
Ingresos por intereses cobrados						
Ingresos por intereses devengados pero no cobrados						
Gastos por intereses pagados						
Gastos por intereses devengados pero no pagados						
Dividendos y otros beneficios distribuidos						
Garantías y avales recibidos						
Garantías y avales prestados						

Los saldos presentes con partes vinculadas en el balance a 30.06.2022 son los siguientes:

PARTIDAS DE BALANCE CON PARTES VINCULADAS 30-junio-2022							
Nombre/denominación social	Tipo de operación y naturaleza	NIF	Importe	Vinculación	Tipología	Epígrafe	
Meia Noite Inversiones S.L.U	Préstamo de 54054 acciones propias	B97744841	50.000,00 €	Administradores comunes	Pasivo no corriente	Otros pasivos financieros	
Andrés Muelas López de Aberasturi	Préstamo de 54054 acciones propias	44677970X	50.000,00 €	Consejero delegado	Pasivo no corriente	Otros pasivos financieros	
Meia Noite Inversiones S.L.U	Préstamo convertible	B97744841	400.000,00 €	Administradores comunes	Pasivo corriente	Otros pasivos financieros	
Meia Noite Inversiones S.L.U	Intereses préstamo convertible	B97744841	6.435,00 €	Administradores comunes	Pasivo corriente	Otros pasivos financieros	
Meia Noite Inversiones S.L.U	Préstamo	B97744841	100.000,00 €	Administradores comunes	Pasivo no corriente	Otros pasivos financieros	
Meia Noite Inversiones S.L.U	Intereses préstamo	B97744841	650,00 €	Administradores comunes	Pasivo corriente	Otros pasivos financieros	
Carles y Paula Inversiones S.L.	Préstamo	B97857700	300.000,00 €	E <sup>a</sup> participada consejero dele	Pasivo no corriente	Otros pasivos financieros	
Carles y Paula Inversiones S.L.	Intereses préstamo	B97857700	4.950,00 €	E <sup>a</sup> participada consejero dele	Pasivo corriente	Otros pasivos financieros	
Andrés Muelas López de Aberasturi	Facturas de servicios	44677970X	10.600,00 €	Consejero delegado	Pasivo corriente	Acreedores	
Carlos Fernando Navarro Paulo	Facturas de servicios	52674044L	15.900,00 €	Consejero delegado	Pasivo corriente	Acreedores	
<b>TOTAL</b>			<b>938.535,00 €</b>				

Saldos pendientes con partes vinculadas a 30.06.2022 (en euros)	Entidad dominante	Empresas dependientes	Negocios conjuntos en los que la empresa sea uno de los partícipes	Empresas asociadas	Empresas con control conjunto o influencia significativa sobre la empresa	Miembros del órgano de administración y personal clave de la dirección
<b>C) PASIVO NO CORRIENTE</b>					<b>100.000,00</b>	<b>100.000,00</b>
1. Deudas a largo plazo.					100.000,00	100.000,00
a. Obligaciones y otros valores negociables.						
b. Deudas con entidades de crédito.						
c. Acreedores por arrendamiento financiero.						
d. Derivados.						
e. Otros pasivos financieros.					100.000,00	100.000,00
2. Deudas con características especiales a largo plazo						
<b>D) PASIVO CORRIENTE</b>					<b>712.035,00</b>	<b>26.500,00</b>
1. Deudas a corto plazo.					712.035,00	
a. Obligaciones y otros valores negociables.						
b. Deudas con entidades de crédito.						
c. Acreedores por arrendamiento financiero.						
d. Derivados.						
e. Otros pasivos financieros.					712.035,00	
2. Deudas con características especiales a corto plazo						
3. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar						26.500,00
a. Proveedores a largo plazo						
b. Proveedores a corto plazo						
c. Acreedores varios						26.500,00
d. Personal						
e. Anticipos de clientes						

Los saldos presentes con partes vinculadas en el balance a 31.12.2021 son los siguientes:

PARTIDAS DE BALANCE CON PARTES VINCULADAS 31-diciembre-2021							
Nombre/denominación social	Tipo de operación y naturaleza	NIF	Importe	Vinculación	Tipología	Epígrafe	
Meia Noite Inversiones S.L.U	Préstamo de 54054 acciones propias	B97744841	50.000,00 €	Administradores comunes	Pasivo no corriente	Otros pasivos financieros	
Andrés Muelas López de Aberasturi	Préstamo de 54054 acciones propias	44677970X	50.000,00 €	Consejero delegado	Pasivo no corriente	Otros pasivos financieros	
Meia Noite Inversiones S.L.U	Préstamo convertible	B97744841	400.000,00 €	Administradores comunes	Pasivo no corriente	Otros pasivos financieros	
Meia Noite Inversiones S.L.U	Intereses préstamo convertible	B97744841	21.035,00 €	Administradores comunes	Pasivo corriente	Otros pasivos financieros	
Andrés Muelas López de Aberasturi	Facturas de servicios	44677970X	15.900,00 €	Consejero delegado	Pasivo corriente	Acreedores	
Carlos Fernando Navarro Paulo	Facturas de servicios	52674044L	21.200,00 €	Consejero delegado	Pasivo corriente	Acreedores	
<b>TOTAL</b>			<b>558.135,00 €</b>				

	Entidad dominante	Empresas dependientes	Negocios conjuntos en los que la empresa sea uno de los partícipes	Empresas asociadas	Empresas con control conjunto o influencia significativa sobre la empresa	Miembros del órgano de administración y personal clave de la dirección
<b>Saldos pendientes con partes vinculadas a 31.12.2021 (en euros)</b>						
<b>C) PASIVO NO CORRIENTE</b>					<b>400.000,00</b>	<b>100.000,00</b>
1. Deudas a largo plazo.					400.000,00	100.000,00
a. Obligaciones y otros valores negociables.						
b. Deudas con entidades de crédito.						
c. Acreedores por arrendamiento financiero.						
d. Derivados.						
e. Otros pasivos financieros.					400.000,00	100.000,00
2. Deudas con características especiales a largo plazo						
<b>D) PASIVO CORRIENTE</b>					<b>21.035,00</b>	<b>37.100,00</b>
1. Deudas a corto plazo.					21.035,00	
a. Obligaciones y otros valores negociables.						
b. Deudas con entidades de crédito.						
c. Acreedores por arrendamiento financiero.						
d. Derivados.						
e. Otros pasivos financieros.					21.035,00	
2. Deudas con características especiales a corto plazo						
3. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar						37.100,00
a. Proveedores a largo plazo						
b. Proveedores a corto plazo						
c. Acreedores varios						37.100,00
d. Personal						
e. Anticipos de clientes						

No existen importes recibidos por personal de alta dirección de la Sociedad.

No existen importe recibidos por los miembros del órgano de administración de la Sociedad.

La Sociedad ha satisfecho la cantidad de 5.055,39 euros, correspondiente a la prima del seguro de responsabilidad civil de la totalidad de los administradores por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo.

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no existían anticipos ni créditos concedidos al personal de alta dirección o a los miembros del Consejo de Administración, ni había obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía.

Los administradores o las personas vinculadas a ellos no han informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad, tal y como establece el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital.

## 26. Otra información

La distribución por sexos del personal de la sociedad, desglosado en un número suficiente de categorías y niveles es el siguiente, así como la plantilla media es la siguiente:

	Número de personas empleadas al final del periodo			Número medio de personas empleadas en el periodo	
	Hombres	Mujeres	Total	Total	Discapacidad 33%
<b>30.06.2022</b>					
Consejeros/administradores	2		2	2,00	
Altos directivos (no consejeros)					
Personal directivo	5	1	6	4,04	
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	12	2	14	12,40	
Personal de servicios administrativos y similares	1	5	6	4,44	
Comerciales, vendedores y similares	2		2	2,37	
Resto de personal cualificado	20	4	24	19,59	
Trabajadores no cualificados	10	13	23	13,03	1,32
<b>Total</b>	<b>52</b>	<b>25</b>	<b>77</b>	<b>57,87</b>	<b>1,32</b>
<b>31.12.2021</b>					
Consejeros/administradores	2		2	2,00	
Altos directivos (no consejeros)					
Personal directivo	3	1	4	3,34	
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	14	3	17	16,26	
Personal de servicios administrativos y similares		6	6	6,25	
Comerciales, vendedores y similares	3		3	1,98	
Resto de personal cualificado	13	3	16	13,89	0,72
Trabajadores no cualificados	6	5	11	10,82	
<b>Total</b>	<b>41</b>	<b>18</b>	<b>59</b>	<b>54,54</b>	<b>0,72</b>

La remuneración a los auditores por la revisión limitada de los Estados Financieros Intermedios de los 6 primeros meses del ejercicio 2022 ascienden a 9.000 euros (10.000 euros por otros auditores en el mismo período del ejercicio 2021) así como 1.500 euros por otros servicios.

## 27. Información segmentada

El importe neto de cifra de negocio total comparativo por mercados geográficos es el siguiente (en euros):

<b>INCN total</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>
Importe neto cifra negocio total	2.600.757,50	2.049.639,67
<b>Descripción del mercado geográfico</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>
Nacional	2.256.190,47	2.026.762,50
Resto UE	344.567,03	21.247,57
Resto del mundo		1.629,60
<b>Total</b>	<b>2.600.757,50</b>	<b>2.049.639,67</b>

En cuanto a la distribución del Importe neto de cifra de negocio por mercados geográficos y unidades de negocio disponemos de la siguiente información (en euros):

Unidad de negocio	30.06.2022	30.06.2021
<b>INCN TRACCION INDUSTRIAL</b>	2.564.155,82	2.049.639,67
<b>Descripción del mercado geográfico</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>
Nacional	2.219.588,79	2.026.762,50
Resto UE	344.567,03	21.247,57
Resto del mundo	-	1.629,60
<b>Total</b>	<b>2.564.155,82</b>	<b>2.049.639,67</b>

Unidad de negocio	30.06.2022	30.06.2021
<b>INCN MARINE</b>	7.801,68	-
<b>Descripción del mercado geográfico</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>
Nacional	7.801,68	-
Resto UE	-	-
Resto del mundo	-	-
<b>Total</b>	<b>7.801,68</b>	<b>-</b>

Unidad de negocio	30.06.2022	30.06.2021
<b>INCN URBAN</b>	28.800,00	-
<b>Descripción del mercado geográfico</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>
Nacional	28.800,00	-
Resto UE	-	-
Resto del mundo	-	-
<b>Total</b>	<b>28.800,00</b>	<b>-</b>

## 28. Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

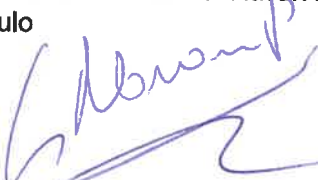
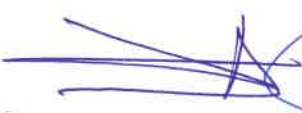

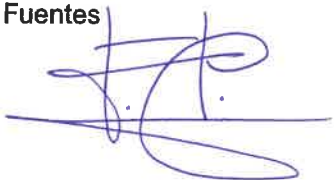

La Sociedad no ha realizado durante el ejercicio 2021 y durante los primeros 6 meses del 2022 operaciones sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero, tampoco mantiene activos de este tipo.

## 29. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

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

	30.06.2022	31.12.2021
<b>(Días)</b>		
Periodo medio de pago a proveedores	30	22
Ratio de operaciones pagadas	24,17	20,3
Ratio de operaciones pendientes de pago	41,5	44,59
<b>(Euros)</b>		
Total pagos realizados	1.416.790,51	5.968.708,76
Total pagos pendientes	707.379,62	479.377,93

Canet de Berenguer, 25 de octubre de 2022

<p>D. Carlos Fernando Navarro Paulo</p> 	<p>D. Andrés Muelas López de Aberasturi</p> 	<p>D. Jose María Ros Ramón</p> 
<p>D. José Eduardo Rodríguez Fuentes</p> 	<p>D. Manuel Juan Fernández Bono</p> 	<p>D<sup>a</sup>. Mónica María Bragado Cabeza</p> 