



INFORMACIÓN FINANCIERA A DICIEMBRE 2020
AGILE CONTENT, S.A.

Barcelona, 2 de mayo de 2021

Muy señores nuestros,

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 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 (en adelante “BME Growth”), AGILE CONTENT, S.A. (en adelante, “AGILE” o “la compañía”) comunica la siguiente información relativa al cierre de 2020:

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

- Retraso en la firma del Informe de Auditoria
- Carta del auditor
- Informe de gestión del ejercicio 2020
- Estados financieros consolidados de AGILE CONTENT correspondientes al ejercicio 2020
- Estados financieros individuales de AGILE CONTENT correspondientes al ejercicio 2020

Retraso en la firma del Informe de Auditoría

Durante el año 2020 la compañía, además de tener un importante crecimiento orgánico, realizó una operación corporativa relevante con la adquisición de EDGEWARE, empresa cotizada en el Nasdaq Stockholm, mediante una Oferta Pública de Adquisición ([IP 30.NOV.20](#)) que fue aceptada por más del 90% de los accionistas ([IP 24.NOV.20](#)) y se materializó con la incorporación efectiva de esta empresa y sus activos al grupo Agile Content el 4 de Diciembre del 2020.

Esta circunstancia ha tenido un impacto material sobre la complejidad prevista para los trabajos de auditoría 2020, dado que el perímetro de la compañía ha variado significativamente, duplicando el balance de la compañía y añadiendo complejidades adicionales a los procesos inicialmente previstos de la auditoría al tener que consolidar por primera vez la compañía adquirida. A pesar del refuerzo del equipo de Agile y del auditor de la compañía, y de haber completado todos los trabajos internos, la dificultad añadida en los procesos de documentación y finalización del informe de auditoría, derivada entre otros factores de las diferentes jurisdicciones implicadas (Suecia y China especialmente) y de la convivencia de auditores diferentes en Edgware y Agile no han permitido completar el proceso en tiempo.

BDO, el auditor de la compañía ha remitido el informe adjunto en el que se indica que los informes de las Cuentas Anuales ya son definitivos y que emitirá una opinión favorable en los próximos 5 días, de manera complementaria a lo que publicamos a continuación.

De conformidad con lo dispuesto en la citada 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.

Agile Content, S.A.
Calle Serrano, 50, 1º Ext. Dcha.
MADRID

Att. Hernán Scapusio (Presidente del Consejo de Administración y CEO)
Att. Agustín Checa (Presidente de la Comisión de Auditoría)

Barcelona, 2 de mayo de 2021

Muy señores nuestros,

En relación con los trabajos de auditoría de las cuentas anuales individuales y consolidadas de Agile Content, S.A. y sus sociedades dependientes correspondientes al ejercicio 2020, y según les hemos ido informando en los últimos días, queremos manifestarles lo siguiente:

- Que hemos recibido las cuentas anuales individuales y consolidadas originales, firmadas por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, sin la antelación necesaria y, por dicha razón, no hemos dispuesto de tiempo suficiente para poder finalizar nuestros procedimientos de trabajo.
- Que, en consecuencia, no podemos emitir el correspondiente informe de auditoría de cuentas anuales (cuya entrega estaba inicialmente prevista para el 30 de abril de 2021, con el fin de dar cumplimiento a los requerimientos de información pública de la Compañía).
- Que estimamos que podremos finalizar nuestro trabajo en, aproximadamente, cinco días.
- Que, no obstante lo anterior, hemos avanzado en trabajo previo a la entrega de cuentas anuales por parte de la Sociedad sin haber detectado incidencias significativas y, asimismo, que no se prevé que éstas surjan de los procedimientos pendientes de finalizar.
- Por ello, sujeto al resultado de la finalización del trabajo pendiente, estimamos que los informes de auditoría de cuentas anuales individuales y consolidadas de Agile Content, S.A. correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 serán emitidos, en su momento, con opinión favorable.

Sin otro particular, aprovechamos la ocasión para saludarles atentamente,

BDO Auditores, S.L.P.



Ramón Roger Rull
Socio

AGILE CONTENT, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DICIEMBRE 2020

Nos complace presentar las cuentas anuales del ejercicio 2020, junto con una actualización de la evolución del negocio, que contempla como principales hitos:

- ✓ Crecimiento de la cifra de negocio en 86% frente al año anterior, pasando de 10,98 a 20,40M€ con un 72% orgánico en un año de pandemia en el que el *video streaming* se ha consolidado masivamente como nueva dinámica de consumo.
- ✓ Lanzamiento exitoso de la OPA sobre Edgeware en Nasdaq Stockholm alcanzando el 96,7% en DIC.20, avanzando en la consolidación europea en el espacio tecnológico del video OTT, impulsando un proceso de build-up en un segmento fragmentado.
- ✓ Crecimiento de la presencia internacional con >200 clientes focalizados en Telecom y Media, sirviendo a >40 millones de hogares con *broadband* a través de acuerdos con 17 de los 50 principales operadores globales de Telecomunicaciones y relevantes grupos de Media, con operación en más 24 países.
- ✓ Importantes inversiones en R&D para mejora de la competitividad y escalabilidad, que se incrementa 70% en valor absoluto, pero baja del 22% al 18% sobre ventas, centrado sobre en la evolución y optimización de Agile.TV como compañero de la fibra y el 5G.
- ✓ Incremento del adjusted EBITDA en 29% pasando de 2,49 a 3,22M€, contemplando las inversiones en producto y expansión internacional que tendrán impacto progresivo a partir del 2021.
- ✓ Extraordinarios por el asesoramiento externo recibido y costes vinculados a la operación de Edgeware (financiación, proceso de OPA, de-listing, etc.) y provisiones relacionadas con los planes de retención de personal provisionados.
- ✓ Ejecución de la operación con financiación puente y ampliación posterior de capital con sobredemanda de x6 veces el tramo institucional (65M para 11M€, [OIR 24.DIC.2020](#)) con la entrada de nuevos inversores que impulsan la base de accionistas a >1.2k con un crecimiento sostenido de la liquidez del valor.
- ✓ El resultado del ejercicio ha sido de -2,85M€ principalmente motivado por los gastos extraordinarios y financieros registrados por la compra de Edgeware.
- ✓ La deuda financiera se sitúa en 5,9M al final del ejercicio. Contemplando la ampliación con derechos que se materializó en febrero del 2021 ([OIR 9.FEB.2021](#)) y el préstamo en acciones por valor de 5,2M€ que se prevé capitalizar en junio 2021, situamos a la compañía con una Deuda financiera Neta por debajo de 0€.



Hernán Scapusio Vinent
CEO

Información financiera consolidada

El importe neto de la cifra de negocio total se ha incrementado en un 86% principalmente por la línea de negocio B2B2C, cuyo peso sobre el total provoca que el margen bruto se haya visto disminuido en 17pp comparativamente al ejercicio anterior, acorde al diferente mix de productos. La externalización de los servicios de TV para operadoras de telecomunicaciones ofrece una oportunidad de crecimiento a diferente escala que la que teníamos hasta años anteriores. El potencial del negocio B2B2C en España para Agile.TV puede representar en unos años una cifra de negocio superior a los 50M€.

En el 2020 hemos conseguido incrementar en valor absoluto superando los 3,77M€ de inversión en I+D para consolidar la competitividad del portfolio y anticipar capacidades de escalabilidad para acompañar los despliegues de FTTH y 5G. Estos recursos están orientados a ganar competitividad y capacidad de escalabilidad, acompañar el crecimiento de la base de clientes con mayores eficiencias y márgenes y en la reducción del tiempo de lanzamiento en nuevos mercados.

Como se puede ver, el gasto de personal y otros gastos operativos han incrementado en un 22% y 115% por la incorporación de nuevos talentos proveniente de empresas de telecomunicaciones y fabricantes de software de referencia, tanto en el ámbito de desarrollo de negocio como en operación y tecnologías, con la contratación de servicios externos que nos ayudan a dar soporte al crecimiento que experimentamos. La suma de todos estos factores provoca que la compañía cierre con un EBITDA Recurrente de 3,22M€, un 29% superior al del ejercicio anterior (2,49M€).

El EBITDA No recurrente asciende a 2,02M€, por el impacto de los gastos relacionados con el asesoramiento de la OPA de Edgeware y el impacto contable por la parte de devengada del plan de retención a los empleados provisionado.

El resultado financiero neto se ve incrementado respecto al ejercicio anterior por la financiación puntual para poder lanzar la OPA de Edgeware. El resultado antes de impuestos alcanza un resultado negativo de 2,85M€ principalmente por los impactos puntuales por la adquisición de la compañía sueca.

PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS	2020	2019	Var %	Var %
Importe neto de la cifra de negocio	20.402.907	10.981.378	9.421.529	86%
Aprovisionamientos	(9.096.810)	(3.021.301)	(6.075.509)	201%
Margen Bruto	11.306.096	7.960.077	3.346.020	42%
% margen	55%	72%	-17%	
Gastos de personal	(6.823.579)	(5.596.601)	(1.226.978)	22%
Otros gastos e ingresos operativos	(5.032.761)	(2.336.741)	(2.696.020)	115%
Trabajos realizados para el activo	3.774.201	2.462.882	1.311.319	53%
	18%	22%		
Adj EBITDA (Recurrente)	3.223.957	2.489.617	734.340	29%
Extraordinarios	(1.204.537)	-	(1.204.537)	n.a.
EBITDA (No Recurrente)	2.019.419	2.489.617	(470.198)	-19%
Amortización del inmovilizados y otros	(3.220.719)	(2.355.226)	(865.493)	37%
Other	-	-	-	n.a.
EBIT	(1.201.300)	134.391	(1.335.691)	-994%
Resultados financiero	(1.408.939)	413.866	(1.822.805)	-440%
Resultado antes de impuestos	(2.610.239)	548.257	(3.158.496)	-576%
Impuesto sobre beneficio	(239.500)	(425.163)	185.662	-44%
Resultados del ejercicio	(2.849.739)	123.094	(2.972.833)	-2415%

El principal incremento de las cuentas de Activo No Corriente se debe a la incorporación al perímetro de la empresa sueca y a una mayor inversión en inmovilizado, para dimensionar la plataforma de Agile.TV. Por otro lado, las cuentas de Activo Corriente reflejan un incremento relevante respecto al ejercicio anterior por la subida de la cifra de negocios, sin embargo, lo mismo sucede con las cuentas de pasivo corrientes provocados por el mismo impacto. Hay que destacar el incremento de los saldos de Tesorería por la reciente ampliación de capital, a los que hay que sumar 5M€ de registrados en las cuentas a cobrar por la ampliación de capital con derecho de suscripción preferente desembolsada en febrero.

En relación con la deuda, observamos un incremento significativo al cierre, principalmente motivado por el préstamo que se obtuvo y se comunicó vía HR el 30 de octubre de 2020, para financiar la operación de Edgware. Sin embargo, observamos que con la reciente ampliación de capital la compañía compensa dicho impacto provocando que la deuda financiera neta al cierre sea positiva.

BALANCE	2020	2019	Var %	Var %
Inmovilizado inmaterial	29.433.452	11.712.891	17.720.562	151%
Inmovilizado material	658.852	78.991	579.861	734%
Inversiones en empresas del grupo	180	180	0	0%
Inversiones financieras largo plazo	1.282.902	1.278.368	4.534	0%
Activos por impuestos diferidos	40.407	39.842	565	1%
Activo No corriente	31.415.793	13.110.271	18.305.521	140%
Existencias	753.597	19.184	734.413	3828%
Cuentas a cobrar	16.002.260	4.802.808	11.199.452	233%
Periodificaciones corto plazo	3.674.210	2.738.800	935.410	34%
Inversiones financieras corto plazo	66.470	119.108	(52.638)	-44%
Caja	17.002.022	4.405.914	12.596.108	286%
Activo corriente	37.498.559	12.085.813	25.412.746	210%
Total activo	68.914.351	25.196.085	43.718.267	174%
Patrimonio Neto	27.650.386	13.423.652	14.226.734	106%
Provisiones a largo plazo	5.385	72.621	(67.236)	-93%
Deudas a largo plazo	8.084.417	2.813.307	5.271.111	187%
Deudas empresas del grupo y asociadas a largo plaz	185.984	185.984	(0)	n.a.
Pasivos por impuesto diferido	109.550	67.492	42.058	62%
Pasivo no Corriente	8.385.337	3.139.404	5.245.933	167%
Deudas a corto plazo	14.917.282	1.992.370	12.924.913	649%
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	16.200.049	5.633.249	10.566.800	188%
Periodificaciones a corto plazo	1.761.297	1.007.409	753.887	75%
Pasivo Corriente	32.878.628	8.633.028	24.245.599	281%
Total Patrimonio y Pasivo	68.914.351	25.196.085	43.718.266	174%

Continuamos con una operación principalmente remota, con equipos que trabajan con normalidad y entornos *cloud* que no alteran el rendimiento y nos permiten escalar el negocio a otras geografías con agilidad, dando servicio a más de 40 millones de hogares que consumen *video streaming* con soluciones OTT.

**Informe de auditoría de cuentas anuales
consolidadas emitido por un auditor independiente**

A los Accionistas de **AGILE CONTENT, S.A.**

Informe sobre las cuentas anuales consolidadas

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de **AGILE CONTENT, S.A.** (la Sociedad Dominante) y sus Sociedades Dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.a de la memoria consolidada) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en España, según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Riesgo en la asignación y valoración de los activos adquiridos en una combinación de negocios

Tal como se describe en las notas 1 y 4 de la memoria consolidada adjunta, con fecha 1 de diciembre de 2020, el Grupo ha incorporado diversas sociedades al perímetro de consolidación como consecuencia de la oferta pública de adquisición realizada con éxito, la cual ha supuesto el reconocimiento de diversos activos intangibles y del fondo de comercio a valor razonable por importe de 14.285 miles de euros.

La evaluación del posible deterioro de los activos afluídos, así como la asignación de los activos, en dicha combinación de negocios dependerá de la evolución futura de las empresas incorporadas al perímetro y al cumplimiento de los planes de negocio elaborados. La aplicación de juicios de valor relevantes por parte de la Dirección del Grupo en la elaboración del citado plan de negocios, así como la incertidumbre asociada a la evolución del respectivo negocio, nos ha llevado a considerar este aspecto como una cuestión clave en el transcurso de nuestro trabajo de auditoría.

Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:

- En base a la obtención de la documentación justificativa por parte de un experto independiente por parte de la Dirección de la Sociedad Dominante durante el ejercicio, hemos verificado la correcta clasificación de los activos intangibles adquiridos.
 - Obtención y análisis de los planes de negocio elaborados por la Dirección de la Sociedad Dominante para las sociedades incorporadas en el perímetro que han servido de base para la estimación del valor recuperable de los activos intangibles afluídos.
 - Hemos realizado el análisis de sensibilidad sobre los cambios y el análisis del punto de equilibrio de la tasa de descuento, las tasas de crecimiento a largo plazo y los flujos de efectivo previstos.
 - Hemos determinado si los hechos acaecidos hasta la fecha de informe de auditoría proporcionan evidencia de auditoría en relación con las estimaciones realizadas.
 - Por último, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales consolidadas cumple con los requerimientos de información del marco normativo de información financiera aplicable.
-

Cuestiones claves de la auditoría	Respuesta de auditoría
<p>Riesgo en la valoración de las aplicaciones informáticas desarrolladas</p> <p>Tal y como se indica en la Nota 5 de la memoria consolidada adjunta, el Grupo tiene registrados activos de aplicaciones informáticas desarrolladas por importe neto de 10.888 miles de euros, que se encuentran en fase de explotación la totalidad de ellos. Existe la posibilidad de que los citados activos no tengan una viabilidad técnica y económica, lo que podría suponer el deterioro de las cantidades invertidas en el mismo.</p> <p>El análisis de la viabilidad futura de los activos informáticos desarrollados se soporta en hipótesis y proyecciones, así como de la obtención de suficiente financiación para su finalización. Estos aspectos requieren la aplicación de importantes juicios de valor y estimaciones significativas por parte del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante.</p>	<p>Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none">- Entendimiento de las políticas y procedimientos de activación de las aplicaciones informáticas desarrolladas internamente y de análisis de los posibles deterioros de dichos activos.- El Grupo nos ha proporcionado una asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada uno de los proyectos, de manera individualizada.- Hemos comprobado con partes de horas firmados y autorizados, que los costes de personal incurridos en el periodo se corresponden a proyectos de desarrollo.- Verificación de los evolutivos de las aplicaciones informáticas según información elaborada por la Dirección del Grupo- Obtención de un plan de negocio del Grupo, junto un presupuesto de tesorería, para evidenciar la capacidad del Grupo para hacer frente a las inversiones.- Obtención del análisis realizado por la Dirección del Grupo, de la rentabilidad futura esperada de acuerdo con el citado plan de negocios.- Seguimiento del cumplimiento de los citados planes de negocio hasta la fecha de nuestro informe de auditoría- Hemos verificado que la información revelada en los estados financieros en relación a los proyectos de desarrollo cumple con los requerimientos de información del marco normativo de información financiera aplicable.

Cuestiones claves de la auditoría	Respuesta de auditoría
<p>Riesgo en la valoración de la Propiedad Industrial</p> <p>Tal como se indica en la Nota 5 de la memoria consolidada adjunta, el Grupo tiene en su activo intangible una propiedad industrial por importe neto de 3.242 miles de euros, derivada de la adquisición del grupo de sociedades Over The Top Networks. En relación a dicho activo intangible, existe un juicio significativo con respecto a los supuestos y estimaciones en relación a dicho activo intangible que intervienen en la previsión de los flujos de efectivo futuros, que constituyen la base de la evaluación de la recuperabilidad del mismo. Estos incluyen las proyecciones de resultados, de inversiones y capital circulante, así como el tipo de descuento a aplicar y la tasa de crecimiento de los flujos de caja empleada. Los datos y las estimaciones empleadas, suponen un riesgo inherente significativo asociado.</p>	<p>Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none">- Reuniones con la Dirección de la Sociedad Dominante para identificar las hipótesis más relevantes contempladas en el cálculo del deterioro del activo.- Adicionalmente, hemos obtenido por parte de un experto independiente de la Dirección de la Sociedad Dominante, el análisis y evaluación de la razonabilidad del valor de la propiedad industrial, y en particular, sobre la existencia de indicios de deterioro.- Hemos contrastado que los datos y las hipótesis utilizadas por la Dirección de la Sociedad Dominante son comparables con el mercado en el que opera el Grupo.- Hemos obtenido un informe técnico proporcionado por la Dirección del Grupo para evaluar la existencia y evolución del citado activo.- Determinación de si los hechos acaecidos hasta la fecha de informe de auditoría, proporcionan evidencia de auditoría en relación con las estimaciones realizadas.- Por último, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales consolidadas cumple con los requerimientos de información del marco normativo de información financiera aplicable.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales consolidadas

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante es responsable de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable del Grupo en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante es responsable de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales consolidadas.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría del Grupo de fecha XX de mayo de 2021.

Periodo de contratación

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 21 de Julio de 2015 nos nombró por primera vez como auditores por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015.

El 22 de junio de 2018, la Junta General Extraordinaria de Accionistas nos nombró como auditores por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC n° S1273)

Ramón Roger Rull (ROAC 16.887)
Socio - Auditor de Cuentas

XX de mayo de 2021

El borrador de este informe no se ha sometido aún a los procedimientos habituales de revisión interna de nuestra Firma y, por tanto, nos reservamos el derecho de hacer las modificaciones, inserciones o supresiones que consideremos convenientes que pudiesen resultar de dicho proceso de revisión.

AGILE CONTENT, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020

AGILE CONTENT, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCES CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019
(Expresados en Euros)

ACTIVO	Notas a La Memoria	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO NO CORRIENTE		31.415.792,66	13.110.271,44
Inmovilizado intangible	Nota 5	29.306.788,58	11.712.890,63
Otro inmovilizado intangible		29.306.788,58	11.712.890,63
Inmovilizado material	Nota 6	785.515,76	78.991,08
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		785.515,76	78.991,08
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		180,09	179,89
Inversiones financieras a largo plazo	Notas 8	1.282.901,72	1.278.368,03
Activos por impuesto diferido	Nota 18	40.406,51	39.841,81
ACTIVO CORRIENTE		37.498.558,71	12.085.813,44
Existencias		753.596,60	19.183,60
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		16.002.260,42	4.802.807,79
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.1.b	10.763.917,02	3.875.917,33
Personal	Nota 8.1.b	12.296,41	20.499,18
Activos por impuesto corriente	Nota 18	22.844,15	337.735,62
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 18	203.206,04	568.655,66
Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	Nota 8.1.b y Nota 15	4.999.996,80	-
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 8.1.b	66.469,94	119.107,58
Periodificaciones a corto plazo	Nota 13	3.674.209,57	2.738.800,20
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8.1.a	17.002.022,18	4.405.914,27
TOTAL ACTIVO		68.914.351,37	25.196.084,88

AGILE CONTENT, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCES CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019
(Expresados en Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2020	31/12/2019
PATRIMONIO NETO		27.650.386,45	13.423.652,38
Fondos propios		27.256.595,28	12.397.658,03
Capital	Nota 15.1	2.104.700,68	1.771.367,48
Capital escriturado		2.104.700,68	1.771.367,48
Prima de Emisión	Nota 15.2	15.666.660,40	-
Reservas y resultados de ejercicios anteriores		10.149.464,13	9.324.508,39
Reservas no distribuibles	Nota 15.3	141.731,10	41.469,60
Reservas distribuibles	Nota 15.3	21.990.046,58	22.167.705,85
Resultados de ejercicios anteriores		(11.982.313,55)	(12.884.667,06)
Reservas en sociedades consolidadas	Nota 15.5	589.807,25	1.469.329,37
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la Sociedad Dominante)	Nota 15.4	(1.263.260,86)	(290.640,00)
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	Nota 21	(2.849.738,90)	123.092,79
Pérdidas y ganancias consolidadas		(2.849.738,90)	123.092,79
Otros instrumentos de patrimonio neto	Nota 9.1 y Nota 16	2.858.962,58	-
Ajustes por cambios de valor	Nota 16	267.326,32	854.995,56
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 24	126.464,85	170.998,79
PASIVO NO CORRIENTE		8.385.337,03	3.139.404,08
Provisiones a largo plazo	Nota 22	5.385,40	72.620,98
Deudas a largo plazo		8.084.417,26	2.813.306,66
Obligaciones y otros valores negociables	Nota 9.1	5.082.025,70	-
Deudas con entidades de crédito	Nota 9.1	1.298.641,14	436.294,22
Otros pasivos financieros	Nota 9.1	1.703.750,42	2.377.012,44
Deudas empresas grupo y asociadas largo plazo	Nota 26	185.984,20	185.984,20
Pasivos por impuesto diferido	Nota 18	109.550,17	67.492,24
PASIVO CORRIENTE		32.878.627,89	8.633.028,42
Deudas a corto plazo		14.917.282,47	1.992.369,81
Deudas con entidades de crédito	Notas 9.1	331.879,68	441.565,76
Otros pasivos financieros	Notas 9.1	14.585.402,79	1.550.804,05
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		16.200.048,70	5.633.249,20
Proveedores	Nota 9.1	127.021,77	-
Acreeedores varios	Nota 9.1	12.121.888,05	4.062.743,05
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 9.1	2.437.253,72	830.351,25
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 18	1.513.885,16	738.664,06
Anticipos de clientes	Nota 9.1	-	1.490,84
Periodificaciones a corto plazo	Nota 13	1.761.296,72	1.007.409,41
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		68.914.351,37	25.196.084,88

AGILE CONTENT, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019

(Expresadas en Euros)

	Notas a la Memoria	2020	2019
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 28	20.402.906,70	10.981.377,51
Ventas netas		406.942,31	-
Prestaciones de servicios		19.995.964,39	10.981.377,51
Aprovisionamientos	Nota 19.a	(9.096.810,30)	(3.021.301,19)
Consumo de mercaderías		(175.980,20)	-
Trabajos realizados por otras empresas		(8.920.830,10)	(3.021.301,19)
Trabajos realizados por la empresa para su activo	Nota 5	3.774.200,66	2.462.882,04
Otros ingresos de explotación		27.196,76	-
Gastos de personal		(7.549.751,15)	(5.596.601,69)
Sueldos, salarios y asimilados		(6.313.480,69)	(4.599.839,41)
Cargas sociales	Nota 19.b	(1.236.270,46)	(996.762,28)
Otros gastos de explotación		(5.538.323,43)	(2.354.779,63)
Servicios exteriores		(5.151.176,14)	(2.257.627,83)
Tributos		(128.338,81)	(77.827,67)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(249.124,50)	(19.324,13)
Otros gastos de gestión corrientes		(9.683,98)	-
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(3.286.864,82)	(2.186.144,42)
Excesos de provisiones		65.000,00	-
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	Notas 5 y 6	(17,60)	(169.082,10)
Deterioros y pérdidas		-	(167.804,58)
Resultados por enajenaciones		(17,60)	(1.277,52)
Otros resultados		1.163,45	18.038,73
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(1.201.299,73)	134.389,25
Ingresos financieros		8.709,85	23.611,31
Gastos financieros		(1.010.827,41)	(578.278,38)
Diferencias de cambio	Nota 17	(254.622,39)	(89.126,98)
Deterioro y result. por enajenaciones de instrumentos financieros		(152.199,12)	1.057.660,11
RESULTADO FINANCIERO		(1.408.939,07)	413.866,06
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(2.610.238,80)	548.255,31
Impuestos sobre beneficios	Nota 18	(239.500,10)	(425.162,52)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(2.849.738,90)	123.092,79
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		(2.849.738,90)	123.092,79
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	Nota 21	(2.849.738,90)	123.092,79

AGILE CONTENT, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019

(Expresado en Euros)

	Notas a la Memoria	2020	2019
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		(2.849.738,90)	123.092,79
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:			
Diferencias de conversión		(587.669,49)	350.661,80
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO		(587.669,49)	350.661,80
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:			
Otros movimientos (Cancelaciones préstamos blandos)		(44.533,94)	(74.729,34)
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA	Nota 24	(44.533,94)	(74.729,34)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS		(3.481.942,32)	399.025,25
Total ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante		(3.481.942,32)	399.025,25

AGILE CONTENT, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020 Y 2019

(Expresado en Euros)

	Capital	Prima de Emisión	Otros instrumentos de patrimonio neto	Reservas y resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante	(Acciones y Participaciones en Patrimonio Propias y de la Sociedad Dominante)	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones, donaciones y otros legados recibidos	Total
SALDO FINAL DEL AÑO 2018	1.322.700,90	15.233.088,86	-	(8.432.548,60)	(1.322.623,68)	(628.707,00)	136.993,30	436.593,68	6.745.497,46
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	123.092,79	-	350.661,80	(74.729,34)	399.025,25
Operaciones con socios o propietarios:	448.666,58	(15.233.088,86)	-	22.308.412,69	-	338.067,00	-	-	7.862.057,41
Aumentos de capital	448.666,58	7.627.330,50	-	(649.500,00)	-	-	-	-	7.426.497,08
Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	-	97.493,33	-	338.067,00	-	-	435.560,33
Otras operaciones	-	(22.860.419,36)	-	22.860.419,36	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto:	-	-	-	(3.082.026,33)	1.322.623,68	-	367.340,46	(190.865,55)	(1.582.927,74)
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	-	(1.322.623,68)	1.322.623,68	-	-	-	-
Bajas de perímetro	-	-	-	(1.759.402,65)	-	-	367.340,46	(190.865,55)	(1.582.927,74)
SALDO, FINAL DEL AÑO 2019	1.771.367,48	-	-	10.793.837,76	123.092,79	(290.640,00)	854.995,56	170.998,79	13.423.652,38
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	(2.849.738,89)	-	(587.669,49)	(44.533,94)	(3.481.942,32)
Operaciones con socios o propietarios:	333.333,20	15.666.660,40	2.858.962,58	(177.659,17)	-	(972.620,86)	-	-	17.708.676,15
Aumentos de capital	333.333,20	15.666.660,40	-	(1.221.652,62)	-	-	-	-	14.778.340,98
Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	-	1.043.993,45	-	(972.620,86)	-	-	71.372,59
Otras operaciones	-	-	2.858.962,58	-	-	-	-	-	2.858.962,58
Otras variaciones del patrimonio neto:	-	-	-	123.092,79	(123.092,79)	-	-	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	-	123.092,79	(123.092,79)	-	-	-	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2020	2.104.700,68	15.666.660,40	2.858.962,58	10.739.271,38	(2.849.738,89)	(1.263.260,86)	267.326,07	126.464,85	27.650.386,21

AGILE CONTENT, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019

(Expresados en Euros)

	2020	2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(1.302.524,37)	1.504.329,50
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(2.849.738,89)	548.255,31
Ajustes al resultado	4.762.556,70	1.960.684,59
Amortización del inmovilizado	3.286.882,67	2.186.144,42
Correcciones valorativas por deterioro	411.007,59	(1.038.335,98)
Exceso de provisiones a largo plazo	(72.620,98)	-
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	-	169.082,10
Imputación de subvenciones (-)	(44.533,94)	-
Ingresos financieros	(11.653,12)	(23.611,31)
Gastos financieros	1.026.462,85	578.278,38
Diferencias de cambio	167.011,62	89.126,98
Cambios en el capital corriente	(1.706.976,24)	(313.461,04)
Existencias	(731.883,01)	10.801,35
Deudores y otras cuentas a cobrar	(11.450.802,24)	(2.340.889,92)
Otros activos corrientes	(882.771,73)	(2.724.557,00)
Acreedores y otras cuentas a pagar	6.900.823,15	2.924.764,91
Otros pasivos corrientes	4.484.623,11	2.065.069,52
Otros activos y pasivos no corrientes	(26.965,52)	(248.649,90)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(1.508.365,94)	(691.149,36)
Pago de intereses	(1.026.462,85)	(578.278,38)
Cobro de intereses	(167.011,62)	23.611,31
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	(314.891,47)	(136.482,29)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(22.427.711,29)	(2.321.481,09)
Pagos por inversiones	(22.427.711,29)	(2.657.368,57)
Inmovilizado intangible	(4.219.169,94)	(2.593.466,46)
Altas por combinación de negocios	(17.117.751,58)	-
Inmovilizado material	(924.372,74)	(63.901,71)
Otros activos financieros	(166.417,03)	-
Cobros por desinversiones	-	335.887,48
Otros activos financieros	-	335.887,48
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	36.914.012,80	3.749.430,96
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	18.711.291,06	5.837.059,87
Emisión de instrumentos de patrimonio	19.683.911,92	7.523.990,41
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(972.620,86)	338.067,00
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	(265.594,89)
Bajas de perímetro	-	(1.759.402,65)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	18.202.721,74	(2.087.628,91)
<i>Emisión:</i>	32.386.359,05	185.984,20
Otras deudas con partes vinculadas	31.206.823,03	185.984,20
Deudas con entidades de crédito	1.179.536,02	-
<i>Devolución y amortización de:</i>	(14.183.637,70)	(2.273.613,11)
Deudas con entidades de crédito	(441.563,26)	(631.571,13)
Otras deudas con partes vinculadas	(13.742.074,44)	(1.642.041,98)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	(587.669,23)	718.002,26
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	12.596.107,91	3.650.281,63
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	4.405.914,27	755.632,64
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	17.002.022,18	4.405.914,27

AGILE CONTENT, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA DEL EJERCICIO 2020

NOTA 1. SOCIEDADES DEL GRUPO

1.1) Sociedad Dominante

a) Constitución y Domicilio

AGILE CONTENT, S.A. (en adelante, “la Sociedad” o “la Sociedad Dominante”), anteriormente **AGILE CONTENTS, S.L.**, fue constituida en Barcelona, el 24 de abril de 2007.

Con fecha 27 de octubre de 2017, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante en sesión extraordinaria de la Sociedad acordó por unanimidad el traslado del domicilio social de la Sociedad a la Calle Serrano 50, 1º Ext. Dcha.- 28001 Madrid.

Desde el 19 de noviembre de 2015, las acciones de la Sociedad Dominante cotizan en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB).

b) Actividad

Su actividad consiste en la consultoría informática, el desarrollo de aplicaciones de software para la producción y la distribución de toda clase de contenidos y servicios interactivos en medios digitales, así como cualquier otra actividad relacionada con el mencionado objeto social, como, por ejemplo:

- La consultoría informática y el desarrollo de software, así como la comercialización de los mismos.
- La realización de diseño y el desarrollo de aplicaciones software para la producción y distribución de toda clase de contenidos y servicios interactivos en medios digitales.
- La prestación de servicios de hospedaje de maquinaria y aplicaciones software para la producción y distribución de toda clase de contenidos y servicios interactivos en medios digitales.
- El arrendamiento de hardware y software, así como la gestión integral de servicios de mantenimiento y monitorización.
- El diseño de toda clase de contenidos y servicios en medios digitales, la asesoría sobre su producción y distribución.
- La intermediación comercial entre agentes vinculados al consumo digital de contenidos y servicios.

- Las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas total o parcialmente de modo indirecto mediante la participación en sociedades, agrupaciones, asociaciones o, en general entidades con o sin personalidad jurídica como objeto o propósito idéntico o análogo.

c) **Régimen Legal**

Cada una de las sociedades del Grupo se rige, por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital, en el caso de las sociedades españolas.

1.2) Sociedades Dependientes

La Sociedad Dominante posee, directa o indirectamente, participaciones en diversas sociedades y ostenta, directa e indirectamente, el control de diversas sociedades. Al 31 de diciembre de 2020, se ha efectuado la consolidación de la totalidad de las sociedades integrantes del Grupo.

Bajas de Sociedades al perímetro en el ejercicio 2020

La Sociedad Agile Contents Brasil Desenvolvimento De Software Ltda fue liquidada en el ejercicio 2019, en consecuencia, no forma parte del perímetro de consolidación del Grupo al cierre del ejercicio.

El detalle de las Sociedades Dependientes incluidas en el perímetro de consolidación, al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Sociedad	Porcentaje de Participación Directa	Método de Consolidación Aplicado
Agile Content Inversiones, S.L. y Sociedades Dependientes	100%	Integración global
Edgeware AB y Sociedades Dependientes	100%	Integración global

El detalle del domicilio y actividades de las Sociedades Dependientes incluidas en el perímetro de consolidación al 31 de diciembre de 2020, se indica a continuación:

Agile Content Inversiones, S.L.

Con fecha 20 de junio de 2016, la Sociedad constituyó Agile Content Inversiones, S.L. con el objeto social de tenencia de participaciones. Su domicilio social se encuentra en calle Casanovas 209, principal 1, 08021 Barcelona. El ejercicio social de la sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año.

Agile Content Inversiones, S.L., es a su vez, matriz de un subgrupo consolidable, y mantiene la siguiente participación que integra en su consolidación según el método indicado:

Sociedad	Porcentaje de Participación Directo	Método de Consolidación Aplicado
Agile Advertisement, S.L.	100%	Integración global
Over The Top Networks, S.A.	100%	Integración global

Over The Top Networks, S.A., es a su vez, matriz de un subgrupo consolidable, y mantiene las siguientes participaciones que integra en su consolidación según el método indicado:

Sociedad	Porcentaje de Participación Directo	Método de Consolidación Aplicado
Over The Top Networks International, Inc	100%	Integración global
Over The Top Networks Ibérica, S.L.	100%	Integración global

Las sociedades participadas por Agile Content, S.A. no integradas en la consolidación por considerarse operaciones a plazo o no tener una importancia significativa, y que se presentan valoradas al coste en el Balance Consolidado adjunto, son las siguientes (ver Nota 11):

Sociedad	Porcentaje de Participación Directa	Método de Consolidación Aplicado
Agile Media Communities, AIE	100%	Integración global
Agile Content Argentina, SRL	100%	Integración global

Edgeware AB

Con fecha 30 de octubre de 2020, la Sociedad adquirió a través de una oferta pública de adquisición las acciones de Edgeware AB admitidas a cotización en Nasdaq Stockholm.

Edgeware es una empresa sueca que desarrolla y comercializa tecnologías de transmisión basadas en IP para distribuir contenido de video y televisión. Su domicilio social se encuentra en calle Mäster Samuelsgatan 42, Stockholm, Sweden.

Edgeware AB., es a su vez, matriz de un subgrupo consolidable, y mantiene las siguientes participaciones que integra en su consolidación según el método indicado:

Sociedad	Porcentaje de Participación Directo	Método de Consolidación Aplicado
Cavena Image Products AB	100%	Integración global
Edgeware Inc.	100%	Integración global
Edgeware Hong Kong Ltd	100%	Integración global

Las sociedades participadas por Agile Content, S.A. no integradas en la consolidación por considerarse operaciones a plazo o no tener una importancia significativa, y que se presentan valoradas al coste en el Balance Consolidado adjunto, son las siguientes (ver Nota 12):

Sociedad	Porcentaje de Participación Directa	Método de Consolidación Aplicado
Agile Media Communities, AIE	100%	Integración global
Agile Content Argentina, SRL	100%	Integración global

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

a) Imagen Fiel

Las Cuentas Anuales Consolidadas adjuntas al 31 de diciembre de 2020 han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante a partir de los registros contables de las distintas sociedades que componen el Grupo, de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre y el Real Decreto 602/2016 de 2 de diciembre, en el caso de sociedades españolas, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio consolidado, de la situación financiera consolidada y de los resultados consolidados, así como la veracidad de los flujos incorporados en el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo correspondientes a las cuentas anuales consolidadas a dicha fecha.

Las diferentes partidas de las Cuentas Anuales individuales de cada una de las sociedades han sido objeto de la correspondiente homogeneización valorativa, adaptando los criterios aplicados a los utilizados en la consolidación.

b) Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las Cuentas Anuales Consolidadas se presentan expresadas en euros.

c) Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre

La información contenida en estas Cuentas Anuales Consolidadas es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. En las presentes Cuentas Anuales Consolidadas se han utilizado estimaciones y juicios en relación con el futuro, que se evalúan continuamente para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas. Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- La vida útil del inmovilizado intangible, así como la estimación del potencial deterioro del inmovilizado intangible, basado en la obtención de flujos de efectivos derivados del cumplimiento del plan de negocio que el Grupo ha realizado (Ver Nota 5).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible en la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo importante de dar lugar a cambios significativos en los importes que figuran en los estados financieros dentro del ejercicio siguiente.

En ejercicios anteriores, la Sociedad Dominante había presentado resultados de explotación y fondos de maniobra negativos, así como pérdidas recurrentes, pero debido al cambio de modelo de negocio presentado en el ejercicio 2017 y con el apoyo y compromiso de los principales accionistas de la Sociedad Dominante, así como de otros materializado en las diversas ampliaciones de capital realizadas en el ejercicio 2020 y anteriores, la Sociedad Dominante ha reforzado su posición patrimonial, a pesar de las pérdidas obtenidas en el ejercicio 2020.

La Dirección de la Sociedad Dominante prevé en su plan de negocios aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante unos ingresos recurrentes derivados de acuerdos con clientes del sector en el que opera. Estos ingresos están basados en contratos firmados con clientes importantes del sector de la telecomunicación que tienen detrás una fuente importante de usuarios finales.

Según las estimaciones de la Dirección de la Sociedad Dominante, el plan de negocios para el próximo ejercicio y siguientes, contempla un crecimiento progresivo basado en la experiencia de los usuarios registrados en el sector en los últimos años y de importantes estudios de mercado.

A la fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales Consolidadas, la Dirección de la Sociedad de la Sociedad Dominante considera que se están cumpliendo las previsiones recogidas en el plan de negocios aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante.

d) Comparación de la Información

Las Cuentas Anuales Consolidadas se presentan de forma comparativa con las correspondientes al cierre del 31 de diciembre de 2019. No existe ninguna causa que impida la comparación de las Cuentas Anuales Consolidadas con los del ejercicio precedente.

e) Elementos Recogidos en Varias Partidas

No existen elementos patrimoniales de naturaleza similar registrados en distintas partidas dentro del Balance Consolidado.

f) Cambios en Criterios Contables

No se han realizado cambios en criterios contables.

g) Corrección de Errores

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la re-expresión de los importes indicados en las cuentas anuales del ejercicio anterior.

h) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales consolidadas es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Dominante. En las presentes Cuentas Anuales Consolidadas se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas, y que, básicamente estas estimaciones se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos, a la vida útil de los activos no corrientes y a la probabilidad de ocurrencia de provisiones.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales consolidadas, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

NOTA 3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por el Grupo en la elaboración de sus cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2020, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Principios de Consolidación

La consolidación de las Cuentas Anuales de **Agile Content, S.A.** con las Cuentas Anuales de sus sociedades participadas mencionadas en la Nota 1.2, se ha realizado siguiendo el método de integración global para todas las sociedades del Grupo, puesto que existe un control efectivo. Se entiende por control efectivo, aquellas sociedades dependientes en las que la Sociedad Dominante tiene una participación directa o indirecta superior al 50% que permite disponer de la mayoría de los derechos de voto en los correspondientes órganos de administración.

En este caso, las sociedades dependientes se consolidaron por primera vez en el ejercicio 2012, integrándose en las cuentas anuales consolidadas la totalidad de sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo una vez realizados los ajustes y eliminaciones correspondientes de las operaciones intragrupo.

La consolidación de los resultados generados por las sociedades adquiridas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al período comprendido entre la fecha de adquisición y la del cierre de ese ejercicio.

La consolidación de las operaciones de **Agile Content, S.A.** con las de las mencionadas sociedades filiales, se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos:

- Los criterios utilizados en la elaboración de los Balances, de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, así como los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y los Estados de Flujos de Efectivo, de cada una de las sociedades consolidadas son, en general y en sus aspectos básicos, homogéneos.
- El Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo Consolidados incluyen los ajustes y eliminaciones propios del proceso de consolidación, así como las homogeneizaciones valorativas pertinentes para conciliar saldos y transacciones entre las sociedades que consolidan.
- La Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada recoge los ingresos y gastos de las sociedades que dejan de formar parte del Grupo hasta la fecha en que se ha vendido la participación o liquidado la sociedad, y de las sociedades que se incorporan al Grupo a partir de la fecha en que es adquirida la participación o constituida la sociedad, hasta el cierre del ejercicio.
- Los activos y pasivos de las filiales cuya moneda funcional es distinta al euro han sido convertidos a euros utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio y los fondos propios al tipo de cambio histórico (el vigente a la fecha de la primera consolidación). Las cuentas de pérdidas y ganancias de estas sociedades se han convertido a euros utilizando, los tipos de cambio finales de cada uno de los meses del ejercicio. El efecto global de las diferencias entre estos tipos de cambio figura, neto de su efecto fiscal, en el Patrimonio Neto Consolidado bajo el epígrafe de "Diferencias de Conversión".
- Los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación.
- El Balance Consolidado no incluye el efecto fiscal correspondiente a la incorporación de las reservas de las sociedades filiales al consolidado del Grupo, ya que se estima que no se realizarán transferencias de reservas no sujetas a tributación en origen, por considerarse que estas reservas serán utilizadas en cada sociedad filial como fuente de autofinanciación.
- Tal y como se ha mencionado anteriormente, el ejercicio 2012 fue el primer ejercicio de consolidación del Grupo. En consecuencia y de acuerdo con una de las alternativas permitidas por el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre, se considera la fecha 1 de enero de 2012 como la de incorporación al Grupo de cada sociedad dependiente, excepto para aquellas sociedades que fueron adquiridas con posterioridad, que se considera como fecha de incorporación al Grupo la fecha de adquisición, entendiéndose como tal aquella en la que se adquiere el control del negocio o negocios adquiridos.
- La eliminación de la inversión del patrimonio de las sociedades dependientes se ha efectuado compensando la participación de la Sociedad Dominante con la parte proporcional del patrimonio neto de las sociedades dependientes que represente dicha participación a la fecha de primera consolidación. Las diferencias de primera consolidación han sido registradas como reservas por integración global.

- Cualquier exceso del coste de adquisición con respecto a los valores razonables de los activos netos identificables adquiridos se reconoce como fondo de comercio. Cualquier defecto del coste de adquisición con respecto a los valores razonables de los activos netos identificables adquiridos, es decir, descuento en la adquisición, se imputa a resultados en la fecha de adquisición. La participación de los accionistas o socios minoritarios se establece en la proporción de los valores razonables de los activos y pasivos reconocidos de la minoría.
- El resultado consolidado del ejercicio muestra la parte atribuible a la Sociedad Dominante, que está formada por el resultado obtenido por ésta más la parte que le corresponde, en virtud de la participación financiera, del resultado obtenido por las sociedades participadas.

b) Inmovilizado Intangible

Los activos fijos o no corrientes cuya vida útil tenga un límite temporal deberán amortizarse de manera racional y sistemática durante el tiempo de su utilización. No obstante, aun cuando su vida útil no esté temporalmente limitada, cuando se produzca el deterioro de esos activos se efectuarán las correcciones valorativas necesarias para atribuirles el valor inferior que les corresponda en la fecha de cierre del balance.

Los inmovilizados intangibles son activos de vida útil definida. Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años, salvo que otra disposición legal o reglamentaria establezca un plazo diferente.

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se valorarán por su coste, ya sea este el precio de adquisición o el coste de producción, minorado por la correspondiente amortización acumulada (calculada en función de su vida útil) y de las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

Los activos intangibles generados internamente no se capitalizan, salvo los gastos de investigación y desarrollo y por tanto, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias el mismo ejercicio que se incurren.

Siguiendo lo establecido en el RD 602/2016 de 2 de diciembre, en el ejercicio 2016 se comenzó a amortizar los fondos de comercio de forma prospectiva durante el plazo de 10 años, con fecha efectos contables el 1 de enero de 2016.

Gastos de Investigación y Desarrollo

Los gastos de investigación y desarrollo activados están específicamente individualizados por proyectos y su coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo. Asimismo, la Dirección del Grupo tiene motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial de dichos proyectos.

Los gastos de investigación y desarrollo que figuran en el activo se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 20% anual, y siempre dentro del plazo de 5 años.

En el momento en que existen dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial de un proyecto, los importes registrados en el activo correspondientes al mismo, se imputan directamente a pérdidas del ejercicio.

Al cierre del ejercicio, el Grupo evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento activado como desarrollo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias. Se entiende que existe una pérdida por deterioro del valor de un elemento activado como desarrollo cuando su valor contable supera a su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos activados como desarrollo, así como su reversión, cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Propiedad Industrial

Corresponde a los gastos de desarrollo capitalizados para los que se ha obtenido la correspondiente patente o similar, e incluyen los costes de registro y formalización de la propiedad industrial, así como los costes de adquisición a terceros de los derechos correspondientes. Se presumirá, salvo prueba en contrario, que la vida útil de la propiedad industrial es de diez años.

Aplicaciones Informáticas

El grupo registra en esta cuenta los costes incurridos en la adquisición a terceros y se reconocen en la medida que cumplen las condiciones ya expuestas para los gastos de desarrollo. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza aplicando el método lineal durante un periodo de 5 años.

Fondo de Comercio

El fondo de comercio generado en una combinación de negocios se valora, en la fecha de la adquisición, a su coste, siendo éste el exceso del coste de la combinación de negocios sobre el correspondiente valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos. Tras el reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora a su coste menos, en su caso, las pérdidas por deterioro acumuladas, las cuales se consideran irreversibles. Se realizan las pruebas de deterioro de valor del fondo de comercio anualmente, o con más frecuencia si los acontecimientos o cambios de las circunstancias indican que el valor en libros pueda haberse deteriorado.

El fondo de comercio únicamente podrá figurar en el activo del balance cuando se haya adquirido a título oneroso. Se presumirá, salvo prueba en contrario, que la vida útil del fondo de comercio es de diez años.

Cartera de clientes

La cartera de clientes es originada fruto de:

- a) la asignación de las plusvalías puestas de manifiesto en las combinaciones de negocios descrita en la Nota 4.
- b) adquisición de cartera de clientes a otras sociedades del Grupo, descrita en la Nota 5.

Dichas carteras de clientes se encuentran asignadas a una serie de clientes concretos a modo de unidades generadoras de efectivo.

Dicho activo intangible se amortiza según la vida útil estimada por Grupo. Oscila entre los 10 y 20 años.

c) Inmovilizado Material

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición o coste de producción, neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

El precio de adquisición o coste de producción incluye, en su caso, los gastos financieros correspondientes a financiación externa devengados durante el período de construcción o fabricación hasta la puesta en condiciones de funcionamiento de aquellos activos que necesiten más de un año para entrar en condiciones de uso.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada. Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza linealmente en función de los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que el Grupo espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

	Porcentaje anual (*)	Años de vida útil estimados
Instalaciones técnicas	10%	10
Mobiliario	10%	10
Equipos informáticos	25-33%	3-4

(*) Se identifican los porcentajes máximos. En algunos casos, el Grupo aplica la amortización acelerada.

d) Deterioro de valor de activos intangibles

Al cierre de cada ejercicio o siempre que existan indicios de pérdida de valor, el Grupo procede a estimar mediante el denominado “Test de deterioro” la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso.

El procedimiento implantado por la Dirección de la Sociedad Dominante para la realización de dicho test es el siguiente:

Los valores recuperables se calculan para cada unidad generadora de efectivo, los cálculos de deterioro se efectúan elemento a elemento, de forma individualizada.

La Dirección prepara anualmente para cada unidad generadora de efectivo su plan de negocio por mercados y actividades, abarcando generalmente un espacio temporal de cinco ejercicios. Los principales componentes de dicho plan son los siguientes:

- Proyecciones de resultados y de EBITDA
- Proyecciones de deuda financiera neta

Otros variables que influyen en el cálculo del valor recuperable son los siguientes:

- Tipo de descuento a aplicar, entendiéndose éste como la media ponderada del coste de capital, siendo las principales variables que influyen en su cálculo, el coste de los pasivos y los riesgos específicos de los activos.
- Tasa de crecimiento de los flujos de caja empleada para extrapolar las proyecciones de flujos de efectivo más allá del periodo cubierto por los presupuestos o previsiones.

Las proyecciones son preparadas sobre la base de la experiencia pasada y en función de las mejores estimaciones disponibles, siendo éstas consistentes con la información procedente del exterior.

Los planes de negocio así preparados son revisados y finalmente aprobados por el Consejo de Administración.

En el caso de que deba reconocer una pérdida por deterioro, se reduce el valor contable del fondo de comercio.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente (circunstancia no permitida en el caso específico del fondo de comercio), el importe en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo se incrementa en 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 en ejercicios anteriores. Dicha reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce como un ingreso.

e) Arrendamientos

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

f) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros, a efectos de su valoración, se clasificarán en alguna de las siguientes categorías:

Préstamos y Partidas a Cobrar y Débitos y Partidas a Pagar**Préstamos y partidas a cobrar**

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo.

Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles. Posteriormente, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

No obstante, lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera recibir o pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito, se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros. La pérdida por deterioro del valor de préstamos y cuentas a cobrar, corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Inversiones Mantenido hasta el Vencimiento

Corresponden a valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, que comportan cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocian en un mercado activo, y para los que el Grupo tiene la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Se valoran inicialmente por su valor razonable, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles. Posteriormente, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un activo, se ha deteriorado. La pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor de mercado del instrumento.

Inversiones en el Patrimonio de Empresas del Grupo

Se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le son directamente atribuibles.

Posteriormente, se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Al cierre del ejercicio, y cuando existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable, se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

El importe de la corrección valorativa se determina como la diferencia entre el 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, calculados, 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.

Las correcciones valorativas por deterioro 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 tendrá 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.

Activos Financieros Disponibles para la Venta

En esta categoría se incluye los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se han clasificado en ninguna de las categorías anteriores.

Inicialmente se valoran por su valor razonable o precio de la transacción que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles. Posteriormente, se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

No obstante, a lo anterior, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resultan por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

También se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo y de los dividendos devengados.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no se puede determinar con fiabilidad se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro del valor.

Al cierre del ejercicio se efectúan las correcciones valorativas necesarias cuando existe evidencia objetiva de que el valor de un activo, o grupo de activos con similares características de riesgo valoradas colectivamente se ha deteriorado.

En el momento en que existe una evidencia objetiva de deterioro en el valor de un activo, las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

Si en ejercicios posteriores se incrementa el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores se revierte con abono a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada del ejercicio, excepto cuando se trate de un instrumento de patrimonio, en cuyo caso, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no se revierte y se registra el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

Intereses Recibidos de Activos Financieros

Los intereses de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo. A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento.

Baja de Activos Financieros

Un activo financiero, o parte del mismo, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

Fianzas Entregadas

Las fianzas entregadas por arrendamientos operativos se valoran por el importe desembolsado.

Instrumentos financieros compuestos

Se designan como instrumentos financieros compuestos aquellos instrumentos financieros no derivados en los que incluye componentes de pasivo y de patrimonio simultáneamente.

Las obligaciones convertibles en un número fijo de acciones de la Sociedad Dominante, a opción del inversor u obligatoriamente si se produce un evento futuro, se califican como un instrumento financiero compuesto.

En la fecha de reconocimiento inicial, se determinará el importe en libros del componente de pasivo, medido por el valor razonable de un pasivo similar que no lleve asociado un componente de patrimonio, pero que incluya, en su caso, los eventuales elementos derivados que no sean de patrimonio.

El importe en libros del instrumento de patrimonio, representado por la opción de conversión del instrumento en acciones se determinará deduciendo el valor razonable del pasivo financiero del valor razonable del instrumento financiero compuesto en su conjunto. En ningún caso se producirán pérdidas ni ganancias en el reconocimiento inicial.

Los gastos de transacción relativos a la emisión de un instrumento financiero compuesto se distribuirán entre los componentes de pasivo y de patrimonio, en proporción a la valoración inicial de ambos componentes.

La separación de los componentes del instrumento financiero compuesto efectuada en el momento inicial no se revisará a lo largo de la vida de la operación.

Con posterioridad, el componente de pasivo se contabilizará, con carácter general, aplicando el criterio del coste amortizado, y el componente de patrimonio neto se reconocerá en el epígrafe “Otros instrumentos de patrimonio neto” incluido en los fondos propios del balance y no será objeto de nueva valoración.

En la fecha en que se produzca la conversión, la sociedad dará de baja el componente de pasivo con abono a la partida de capital y, en su caso, a la prima de emisión.

Acciones propias

La adquisición de instrumentos de patrimonio de la Sociedad por parte de ésta se presenta por el coste de adquisición de forma separada como una minoración del patrimonio neto en el balance adjunto, con independencia del motivo que justificó su adquisición. En las transacciones realizadas con instrumentos de patrimonio propio no se reconoce ningún resultado. La amortización posterior de los instrumentos de la Sociedad da lugar a una reducción de capital por el importe del nominal de dichas acciones, y la diferencia positiva o negativa entre el precio de adquisición y el nominal de las acciones se carga o abona a cuentas de reservas. Los costes de transacción relacionados con instrumentos de patrimonio propio, incluyendo los costes de emisión relacionados con una combinación de negocios, se registran como una minoración del patrimonio neto, una vez considerado cualquier efecto fiscal.

g) Clasificación de Saldos por Vencimientos

La clasificación entre corriente y no corriente se realiza teniendo en cuenta el plazo previsto para el vencimiento, enajenación o cancelación de las obligaciones y derechos de las sociedades. Se considera no corriente cuando es superior a doce meses contando a partir de la fecha de cierre del ejercicio.

h) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan. Al cierre de cada ejercicio, las partidas monetarias se valoran aplicando el tipo de cambio a la fecha de cierre.

Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originan en este proceso, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada del ejercicio.

e) Existencias

Las existencias se hallan valoradas al precio de adquisición, según el método del precio medio ponderado, que incluye, en su caso, los gastos de importación, transporte y otros hasta la puesta en disposición en los almacenes.

Cuando el valor neto realizable de las existencias resulta inferior a su precio de adquisición, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Cuando las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión, reconociéndolo como un ingreso en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

i) Impuesto sobre Beneficios

Las Sociedades españolas del Grupo están sujetas al régimen especial de consolidación fiscal, en consecuencia, el gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio, para dicho grupo fiscal, se calcula sobre el resultado consolidado, corregido por las diferencias de naturaleza permanente con los criterios fiscales y tomando en cuenta las bonificaciones y deducciones aplicables. El efecto impositivo de las diferencias temporales se incluye, en su caso, en las correspondientes partidas de impuestos anticipados o diferidos del Balance Consolidado adjunto. Sin embargo, el gasto consolidado por Impuesto sobre Sociedades se ha obtenido por la adición de los gastos por dicho concepto de cada una de las sociedades consolidadas, y los mismos se han calculado sobre los beneficios económicos individuales, corregidos con los criterios fiscales, y tomando en cuenta las bonificaciones y deducciones aplicables.

El gasto por impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por las sociedades como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada o directamente en el Patrimonio Neto Consolidado, según corresponda.

Se reconoce el correspondiente pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, a su vez, los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Siempre que se cumpla dicha condición se reconoce un activo por impuesto diferido por:

- a) Por las diferencias temporarias deducibles.
- b) Por el derecho a compensar en ejercicios posteriores las pérdidas fiscales.
- c) Por las deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas, que queden pendientes de aplicar fiscalmente.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

j) Periodificaciones

Las periodificaciones de activo que tiene el Grupo, corresponden a gastos anticipados, principalmente a pagos anticipados de servicios.

De la misma manera, las periodificaciones de pasivo corresponden a ingresos anticipados, cuya facturación ha sido realizada pero el devengo de la misma no ha sido realizado. Básicamente, se tratan de licencias y mantenimientos con terceros.

k) Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, deducido el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio. En consecuencia, sólo se contabilizan los ingresos procedentes de prestación de servicios cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad.
- b) Es probable que el Grupo reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, en la fecha de cierre del ejercicio, puede ser valorado con fiabilidad, y
- d) Los costes ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.

l) Elementos Patrimoniales de Naturaleza Medioambiental

Los gastos relacionados con minimización del impacto medioambiental, así como la protección y mejora del medio ambiente, se registran conforme a su naturaleza en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada del ejercicio en que se producen.

m) Pagos a empleados basados en acciones liquidados mediante la emisión de instrumentos de patrimonio

Los pagos a empleados mediante la emisión de instrumentos de patrimonio de la Sociedad se registran mediante la aplicación de los siguientes criterios:

- a) Si los instrumentos de patrimonio concedidos se convierten en irrevocables de forma inmediata en el momento de la concesión, los servicios recibidos se reconocen con cargo a resultados con el consiguiente aumento de patrimonio neto.

La sociedad determina el valor razonable de los instrumentos concedidos a los empleados en la fecha de concesión. Las condiciones de mercado y otras condiciones no determinantes de la irrevocabilidad se consideran en la valoración del valor razonable del instrumento. El resto de condiciones para la irrevocabilidad se consideran ajustando el número de instrumentos de patrimonio incluidos en la determinación del importe de la transacción, de forma que finalmente el importe reconocido por los servicios recibidos se base en el número de instrumentos de patrimonio que eventualmente se van a consolidar. En consecuencia, la Sociedad reconoce el importe por los servicios recibidos durante el periodo para la irrevocabilidad en base a la mejor estimación del número de instrumentos que se van a consolidar.

n) Subvenciones, Donaciones y Legados

Las subvenciones de capital no reintegrables, así como las donaciones y legados, se valoran por el valor razonable del importe concedido o del bien recibido. Inicialmente se imputan como ingresos directamente al Patrimonio Neto Consolidado y se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada en proporción a la depreciación experimentada durante el periodo por los activos financiados por estas 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 de los mismos.

Aquellas subvenciones con carácter reintegrable, se registran como pasivos hasta que se adquieren la condición de no reintegrables.

La imputación a resultados de las subvenciones, donaciones y legados que tengan el carácter de no reintegrables se efectuará atendiendo a su finalidad.

Las subvenciones de explotación, se abonan a los resultados del ejercicio en el momento de su devengo.

o) Subvenciones por Tipo de Interés

La Sociedad tiene concedidos préstamos de Entidades u Organismos Públicos, a tipo de interés cero o a un tipo inferior al de mercado. Como consecuencia de ello y en aplicación de la normativa contable vigente, las Sociedades han procedido a actualizar el valor de los mismos, tomando como referencia su coste medio de financiación. El efecto de la actualización inicial se registra en el Patrimonio Neto como una subvención de tipo de interés. La transferencia de estas subvenciones a la cuenta de pérdidas y ganancias se vinculará a la finalidad otorgada a los recursos subvencionados, y se transferirán al resultado del ejercicio a medida que se incurran, amorticen o den de baja los gastos de desarrollo.

p) Combinaciones de Negocio

Las combinaciones de negocios se contabilizan aplicando el método de adquisición para lo cual se determina la fecha de adquisición y se calcula el coste de la combinación, registrándose los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos a su valor razonable referido a dicha fecha.

El fondo de comercio o la diferencia negativa de la combinación se determina por diferencia entre los valores razonables de los activos adquiridos y pasivos asumidos registrados y el coste de la combinación, todo ello referido a la fecha de adquisición.

El coste de la combinación se determina por la agregación de:

1. Los valores razonables en la fecha de adquisición de los activos cedidos, los pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos.
2. El valor razonable de cualquier contraprestación contingente que depende de eventos futuros o del cumplimiento de condiciones predeterminadas.

No forman parte del coste de la combinación los gastos relacionados con la emisión de los instrumentos de patrimonio o de los pasivos financieros entregados a cambio de los elementos adquiridos.

Asimismo, y desde el 1 de enero de 2010, tampoco forman parte del coste de la combinación los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales que hayan intervenido en la combinación ni por supuesto los gastos generados internamente por estos conceptos. Dichos importes se imputan directamente en la cuenta de resultados.

En el supuesto excepcional de que surja una diferencia negativa en la combinación ésta se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias como un ingreso.

Si en la fecha de cierre del ejercicio en que se produce la combinación no pueden concluirse los procesos de valoración necesarios para aplicar el método de adquisición descrito anteriormente, esta contabilización se considera provisional, pudiéndose ajustar dichos valores provisionales en el período necesario para obtener la información requerida que en ningún caso será superior a un año. Los efectos de los ajustes realizados en este período se contabilizan retroactivamente modificando la información comparativa si fuera necesario.

Los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente se ajustan contra resultados, salvo que dicha contraprestación haya sido clasificada como patrimonio en cuyo caso los cambios posteriores en su valor razonable no se reconocen.

q) Provisiones y contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance de situación como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

Los ajustes que surgen por la actualización de la provisión se registran como un gasto financiero conforme se van devengando. En el caso de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y siempre que el efecto financiero no sea significativo, no se efectúa ningún tipo de descuento.

Asimismo, la Sociedad informa, en su caso, de las contingencias que no dan lugar a provisión.

r) Transacciones con Partes Vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

s) Estados de Flujos de Efectivo

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

Efectivo o Equivalentes: el efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería del Grupo, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Flujos de Efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de Explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de Inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de Financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 4. COMBINACIONES DE NEGOCIO**a) Grupo Edgeware AB (2020)**

Con fecha 3 de noviembre de 2020, la Sociedad lanzó una Oferta Pública de Adquisición (OPA) en efectivo a los accionistas de Edgeware AB (sociedad cotizada en el Nasdaq Stockholm, mercado de valores sueco) con el objetivo de obtener la totalidad de las acciones de dicha compañía. Con fecha 23 de noviembre de 2020 se habían adherido el 90,18% de las acciones en circulación. El periodo de suscripción se amplió hasta el 15 de diciembre de 2020.

La integración a grupo se ha realizado con fecha 1 de diciembre de 2020. En dicha fecha, la Sociedad poseía el 96,9% de las acciones de Edgeware AB. Sin embargo, en virtud de la legislación en Suecia que permite adquirir todas las acciones en manos de minoristas al precio fijado en la OPA, hasta obtener el 100% de la entidad adquirida, la Sociedad solicitó formalmente el ejercicio del derecho de adquisición, en consecuencia, la Sociedad ha reconocido en los estados financieros el 100% de las acciones por un importe de 907.043,35 euros.

	Euros
Total Fondos Propios Edgeware a 01.12.2020	14.449.565,81
Contraprestaciones transferidas	27.827.532,24
Contraprestación pendiente de transferir a los accionistas minoritarios (mediante el proceso de arrastre Nota 9)	907.043,35
Total Precio de la Compra	28.734.575,59
Importe resultante de los activos adquiridos	14.285.009,78
Activos tecnológicos	1.730.701,46
Cartera de clientes	225.351,75
Marca	3.172.952,68
Fondo de comercio	9.156.003,89

b) Grupo Over The Top Networks, S.A. (2016)

Con fecha 23 de junio de 2016, el Grupo adquirió el 100% de la participación de la Sociedad Over The Top Networks, S.A. y a su vez el 100% las subsidiarias de esta Over The Top Networks Ibérica, S.L. y Over The Top Networks International Inc.

El precio acordado por la compra de Over The Top Networks, S.A. y Sociedades Dependientes fue según las condiciones siguientes, 3.500.000 de dólares en concepto de “precio efectivo”, 1.500.000 de dólares en concepto de “precio efectivo aplazado” en el plazo de un año, 2.930.000 de dólares en “efectivo o en especie” mediante un aumento de capital por compensación de créditos en acciones del Grupo y finalmente con un “precio variable”.

El “precio efectivo”, se ejecutó con fecha 23 de junio de 2016 por importe de 3.102.011,88 euros al cambio del día.

El “precio efectivo aplazado”, fue abonado mediante pagaré en el plazo de un año desde la fecha de formalización. En caso de un incumplimiento del pago del “precio aplazado”, se pignorarán un número de acciones de la Sociedad Dominante, propiedad de Knowkers Consulting and Investment, S.L, por un valor equivalente a 2 millones de dólares.

Con fecha 27 de diciembre de 2016, el Grupo realizó un pago anticipado a Principia, según el acuerdo de compraventa con el Vendedor por importe de 138.720 euros. A la misma fecha Principia efectuó una orden de compra de 81.600 de acciones al precio de 1,70 euros de la Sociedad Dominante en el marco de la ampliación de capital descrita.

Con fecha 29 de diciembre de 2016, el Grupo efectuó los siguientes acuerdos con el vendedor del precio efectivo aplazado:

- El vendedor aplica un descuento del 8% del pago de 300.000,00 dólares, quedando a pagar con fecha 5 de enero de 2017, el importe de 276.000,00 dólares.
- Canjear en acciones el importe de 180.000 dólares en junio del 2017.
- Aplazar por importe de 324.000,00 dólares para el 1 enero de 2018.

Con fecha 30 de diciembre de 2016, el Grupo modificó el contrato de Compraventa, quedando el Grupo obligado a entregar el 23 de junio de 2017, el equivalente a 400.000 dólares en acciones de la Sociedad Dominante.

El importe restante de 175.000 dólares se efectuará, según el contrato de compraventa en relación al “precio efectivo aplazado”.

El “precio del aumento”, se efectuó en especie con fecha 23 de junio de 2016, con la suscripción de UUX Holding Company Limited en ejecución de un aumento de capital por compensación de créditos de acciones de la Sociedad Dominante, mediante la emisión de 1.469.956 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas por importe de 146.995,60 euros y con una prima de emisión total por importe de 2.476.571,74 euros, lo que totaliza un total de 2.623.567,34 euros al cambio del día.

El “precio variable”, se calculó en función el Ebitda en el periodo comprendido entre el 1 de abril de 2016 y el 31 de diciembre de 2016, y será abonado en efectivo con fecha 30 de junio de 2017 o en especie mediante la entrega de acciones de autocartera de la Sociedad Dominante o la suscripción por parte de UUX Holding Company Limited, en ejecución de un aumento de capital por compensación de créditos.

El precio variable aplazado se calculó según el Ebitda desde el 1 de abril de 2016 hasta 31 de diciembre de 2016 para el Grupo Over The Top Networks. Al 31 de diciembre de 2016 el Ebitda fue de 394 mil dólares, resultando un importe a pagar por importe de 1.004.400,00 dólares.

El “Capital Circulante” se estipuló según el Capital Circulante neto ajustado al 31 de marzo de 2016 por importe de 700.922,00 dólares.

El fondo de comercio surgido por la diferencia entre los fondos propios del grupo Over The Top Networks y el coste de la combinación de negocios, fue el siguiente, en euros:

	Euros
Total Fondos Propios Over The Top Networks a 01.04.2016	7.215.458,17
Contraprestaciones transferidas	3.102.011,88
Suscripción de acciones	2.623.567,34
Precio Efectivo aplazado	1.424.628,55
Precio Variable aplazado	953.185,64
Capital Circulante	665.181,99
Total Precio de la Compra	8.768.575,40
Fondo de Comercio	1.553.117,23

NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2020, es el siguiente, en euros:

	31/12/2019	Altas del perímetro	Entradas / (Dotaciones)	Bajas / Deterioro	Diferencias de conversión	31/12/2020
Coste:						
Propiedad industrial	7.147.968,91	-	-	-	(545.031,27)	6.602.937,64
Aplicaciones informáticas desarrolladas internamente	15.023.336,62	8.153.963,22	3.774.200,66	(5.365.196,25)	-	21.586.304,25
Tecnología Edgeware	-	1.730.701,46	-	-	-	1.730.701,46
Marca	-	3.172.952,68	-	-	-	3.172.952,68
Cartera de clientes	560.414,02	225.351,75	-	(462.345,76)	-	323.420,01
Fondo de comercio	1.553.117,23	9.156.003,89	-	-	-	10.709.121,12
Aplicaciones informáticas	51.759,84	102.935,98	83.299,56	(35.658,22)	-	202.337,16
	24.336.596,62	22.541.908,98	3.857.500,22	(5.863.200,23)	(545.031,27)	44.327.774,32
Amortización Acumulada:						
Propiedad industrial	(2.592.457,39)	-	(678.172,92)	-	(9.225,25)	(3.279.855,56)
Aplicaciones informáticas desarrolladas internamente	(7.312.950,85)	(5.364.000,89)	(1.646.208,06)	3.625.713,11	-	(10.697.446,69)
Tecnología Edgeware	-	-	(28.845,02)	-	-	(28.845,02)
Marca	-	-	(26.441,27)	-	-	(26.441,27)
Cartera de clientes	(184.470,28)	-	(176.547,81)	296.650,30	-	(64.367,79)
Fondo de comercio	(582.418,95)	-	(230.701,29)	-	-	(813.120,24)
Aplicaciones informáticas	(46.229,94)	(60.156,51)	(40.180,94)	35.658,22	-	(110.909,17)
	(10.718.527,41)	(5.424.157,40)	(2.827.097,31)	3.958.021,63	(9.225,25)	(15.020.985,74)
Deterioro:						
Aplicaciones informáticas desarrolladas internamente	(1.739.483,14)	-	-	1.739.483,14	-	-
Cartera de clientes	(165.695,46)	-	-	165.695,46	-	-
	(1.905.178,60)	-	-	1.905.178,60	-	-
Inmovilizado Intangible Neto	11.712.890,63	17.117.751,58	994.744,69	-	(545.031,27)	29.306.788,58

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2019, fue el siguiente, en euros:

	31/12/2018	Entradas / (Dotaciones)	Bajas / Deterioro	Diferencias de conversión	31/12/2019
Coste:					
Desarrollo	14.559.039,91	2.462.882,04	(1.945.948,94)	(52.636,39)	15.023.336,62
Propiedad industrial	6.951.006,78	-	-	196.962,13	7.147.968,91
Fondo de comercio y cartera de clientes	2.133.531,27	-	(20.000,00)	-	2.113.531,27
Aplicaciones informáticas	659.993,65	-	(613.604,29)	5.370,48	51.759,84
	24.303.571,61	2.462.882,04	(2.579.553,23)	149.696,22	24.336.596,62
Amortización Acumulada:					
Desarrollo	(7.785.953,85)	(1.275.409,79)	1.945.948,94	(197.536,15)	(7.312.950,85)
Propiedad industrial	(1.867.308,06)	(678.172,92)	-	(46.976,41)	(2.592.457,39)
Fondo de comercio y cartera de clientes	(559.231,53)	(207.657,70)	-	-	(766.889,23)
Aplicaciones informáticas	(659.993,65)	-	611.495,17	2.268,54	(46.229,94)
	(10.872.487,09)	(2.161.240,41)	2.557.444,11	(242.244,02)	(10.718.527,41)
Deterioro:					
Desarrollo	(1.984.567,36)	-	245.084,22	-	(1.739.483,14)
Fondo de comercio	-	(165.695,46)	-	-	(165.695,46)
	(1.984.567,36)	(165.695,46)	245.084,22	-	(1.905.178,60)
Inmovilizado Intangible Neto	11.446.517,16	135.946,17	222.975,10	(92.547,80)	11.712.890,63

a) Propiedad Industrial

Dentro del acuerdo de compraventa del Grupo Over The Top Networks, el Grupo adquirió una propiedad industrial por importe de 8 millones de dólares, cuyo valor neto contable al 31 de diciembre de 2020 es de 3.242.754,70 euros (4.555.511,52 euros al cierre del ejercicio anterior). Dicha propiedad industrial consiste principalmente al uso de programación y de sistemas de contenido de video.

En relación a la Propiedad Industrial, que tienen una vida útil definida, además de amortizarse se deben someter a pruebas de pérdidas por deterioro del valor anualmente. El valor recuperable de la propiedad industrial se estima a partir de la aplicación del modelo de valoración consistente en descuentos de flujos.

Al cierre del ejercicio 2020 se ha realizado el correspondiente test de deterioro, no existiendo deterioro alguno. Para la realización de dicha prueba de deterioro, la Sociedad Dominante ha encargado un informe de valoración a un experto independiente.

Los Administradores del Grupo consideran que los ingresos derivados de los principales acuerdos con principales clientes para los próximos años, serán suficientes para recuperar el valor al cierre del ejercicio 2020.

b) Aplicaciones informáticas desarrolladas internamente

Las altas correspondientes a los ejercicios 2020 y 2019 por “Aplicaciones informáticas desarrolladas internamente” corresponden principalmente a las activaciones realizadas por el personal de la Sociedad, y adicionalmente, incluyen facturas de externos que realizan desarrollos para la Sociedad. Dichas aplicaciones informáticas consisten en consisten en un framework que implementa la lógica de negocio de un servicio de TV, que se va extendiendo y complementando con componentes para ampliar el alcance de sus funcionalidades y capacidades. Está basado en plataformas y firmwares de primer nivel en la industria que garantizan que el producto pueda mantener su funcionalidad de negocio con poco desgaste o deuda tecnológica, ya que la actualización continua de estas plataformas permite la retrocompatibilidad a la vez que compatibilizan los sistemas con nuevos hardwares, formatos, librerías o sistemas operativos, manteniendo el valor de nuestro activo aislado de estos cambios y sin deuda tecnológica adquirida.

Los Administradores de la Sociedad, consideran que las aplicaciones desarrolladas cumplen con los criterios técnicos y económicos exigidos para su reconocimiento en el activo. En el ejercicio 2020 la Sociedad ha activado trabajos por un importe de 3.774.200,66 euros (2.462,882,04 euros en el ejercicio anterior).

Los gastos de desarrollo de aplicaciones informáticas activados por el Grupo se corresponden:

- Los correspondientes a la Sociedad Dominante, cuyo importe neto de amortizaciones, asciende a 31 de diciembre de 2020 a 4.554.086,42 euros (1.627.483,50 euros al cierre del ejercicio anterior),
- Agile Content Inversiones y Sociedades Dependientes, cuyo importe neto de amortizaciones, asciende a 31 de diciembre de 2020 a 3.524.540,35 euros (4.343.419,26 euros al cierre del ejercicio anterior),

- Edgeware AB, cuyo importe neto de amortizaciones asciende a 31 de diciembre de 2020 a 2.276.875,38 euros.

A 31 de diciembre de 2020, la Dirección de la Sociedad Dominante ha evaluado si existen indicios de deterioro de valor para cada uno de los productos desarrollados activados. Se ha estimado el margen individualizado que dichos productos van a generar a lo largo de la vida útil restante a fecha de cierre, no identificando ninguna necesidad de deterioro de valor adicional al ser el margen de cada producto superior al valor neto contable al cierre del ejercicio.

c) Activos intangibles aflorados en la asignación de la combinación de negocios de Edgeware

El sobreprecio del coste de adquisición correspondiente a la combinación de negocios Edgeware ha sido asignado por la Dirección del Grupo como sigue:

Marca

La marca por importe de 3.172.952,68 euros generado en el ejercicio 2020, viene derivado de la adquisición del grupo Edgeware por parte del Grupo, según las condiciones descritas en la Nota 4. Su vida útil se ha estimado en 10 años.

Tecnología

La tecnología por importe de 1.730.701,46 euros generado en el ejercicio 2020, viene derivado de la adquisición del grupo Edgeware por parte del Grupo, según las condiciones descritas en la Nota 4. Su vida útil ha sido estimada en 5 años.

Cartera de clientes

La cartera de clientes por importe de 225.351,75 euros generado en el ejercicio 2020, viene derivado de la adquisición del grupo Edgeware por parte del Grupo, según las condiciones descritas en la Nota 4. Su vida útil se ha estimado en 20 años.

Dichos activos, que tiene una vida útil definida, además de amortizarse, deben someterse a pruebas de pérdidas por deterioro del valor anualmente. El valor recuperable de los activos se estima a partir de la aplicación del modelo de valoración individualizado consistente en descuentos de flujos a partir del plan de negocio previsto para su UGE.

d) Fondo de Comercio de Consolidación

Edgeware AB

Con fecha 3 de noviembre de 2020, la Sociedad lanzó una Oferta Pública de Adquisición (OPA) en efectivo a los accionistas de Edgeware AB (sociedad cotizada en el Nasdaq Stockholm, mercado de valores sueco) con el objetivo de obtener la totalidad de las acciones de dicha compañía. Con fecha 23 de noviembre de 2020 se habían adherido el 90,18% de las acciones en circulación. El periodo de suscripción se amplió hasta el 15 de diciembre de 2020.

La integración a grupo se ha realizado con fecha 1 de diciembre de 2020. En dicha fecha, la Sociedad poseía el 96,9% de las acciones de Edgeware AB. Sin embargo, en virtud de la legislación en Suecia que permite adquirir todas las acciones en manos de minoristas al precio fijado en la OPA, hasta obtener el 100% de la entidad adquirida, la Sociedad solicitó formalmente el ejercicio del derecho de adquisición, en consecuencia, la Sociedad ha reconocido en los estados financieros el 100% de las acciones por un importe de 907.043,35 euros.

El Fondo de Comercio por importe de 9.156.003,89 euros generado en el ejercicio 2020, viene derivado de la adquisición del grupo Edgeware por parte del Grupo, según las condiciones descritas en la Nota 4.

Dicho Fondo de Comercio, que tiene una vida útil definida, además de amortizarse, debe someterse a pruebas de pérdidas por deterioro del valor anualmente. El valor recuperable del fondo de comercio se estima a partir de la aplicación del modelo de valoración consistente en descuentos de flujos a partir del plan de negocio previsto para su UGE.

Over The Top Networks, S.A

Con fecha 23 de junio de 2016, el Grupo adquirió el 100% de la participación de la Sociedad Over The Top Networks, S.A. y a su vez el 100% de las propietarias de esta Over The Top Networks Ibérica, S.L. y Over The Top Networks International Inc.

El Fondo de Comercio por importe de 1.553.117,23 euros generado en el ejercicio 2016, viene derivado de la adquisición del grupo Over The Top Networks por parte del Grupo, según las condiciones descritas en la Nota 4.

Dicho Fondo de Comercio, que tiene una vida útil definida, además de amortizarse, debe someterse a pruebas de pérdidas por deterioro del valor anualmente. El valor recuperable del fondo de comercio se estima a partir de la aplicación del modelo de valoración consistente en descuentos de flujos a partir del plan de negocio previsto para su UGE.

Unidades Generadoras de Efectivo (UGE)

El detalle de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que están asignadas los activos intangibles se muestra a continuación:

- Sociedad dominante junto con el subgrupo Agile Content Inversiones (UGE Agile).
- Subgrupo Edgeware (UGE Edgeware).

Al cierre del ejercicio 2020 se han realizado los correspondientes test de impairment en aplicación de los criterios descritos en el párrafo anterior, utilizando una tasa de descuento del 9,1% para la UGE Agile y del 11,1% para la UGE Edgeware, no existiendo deterioro alguno; en 2019 la tasa de descuento utilizada para la UGE Agile fue del 12,4% y tampoco provocó deterioro.

Elementos totalmente amortizados y en uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	31/12/2020	31/12/2019
Desarrollo	1.959.115,67	6.095.987,58
Aplicaciones informáticas	7.845,00	46.759,82
	1.966.960,67	6.142.747,40

El Grupo ha dado de baja 5.365.196,32 euros correspondientes a desarrollos que no se encuentran en uso, sin tener efecto en la cuenta de resultados del ejercicio 2020.

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2020, es el siguiente, en euros:

	31/12/2019	Altas del perímetro	Entradas / (Dotaciones)	Bajas	Diferencias de conversión	31/12/2020
Coste:						
Instalaciones técnicas y maquinaria	23.758,55	175.129,49	-	(16.715,50)	-	182.172,54
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	19.298,69	-	-	(384,48)	-	18.914,21
Equipos proceso de información	209.788,10	1.607.354,13	710.000,00	(13.817,61)	-	2.513.324,62
Otro inmovilizado material	615,46	-	-	-	-	615,46
	253.460,80	1.695.819,74	710.000,00	(30.917,59)	-	2.715.026,83
Amortización Acumulada:						
Instalaciones técnicas y maquinaria	(13.791,83)	(88.521,71)	(2.934,67)	16.726,50	-	(88.521,71)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(19.992,94)	-	-	417,49	-	(19.575,45)
Equipos proceso de información	(140.069,49)	(1.510.077,53)	(184.469,04)	13.817,61	-	(1.860.798,45)
Otro inmovilizado material	(615,46)	-	-	-	-	(615,46)
	(174.469,72)	(1.598.599,24)	(187.403,71)	30.950,60	-	(1.929.511,07)
Inmovilizado Material Neto	78.991,08	97.220,50	522.596,29	33,01	-	785.515,76

El grupo ha adquirido durante el ejercicio 2020 un conjunto de elementos tecnológicos a un antiguo partner comercial por importe de 1.000.000,00 de euros, cuyo desglose es como sigue:

- Equipos para el proceso de información (hardware) por importe de 710.000,00 euros.
- Aplicaciones informáticas (software) por importe de 80.000,00 euros (Nota 5).
- Servicios de soporte técnico por importe de 210.000 euros.

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2019 es el siguiente, en euros:

	31/12/2018	Entradas / (Dotaciones)	Bajas	Diferencias de conversión	31/12/2019
Coste:					
Instalaciones técnicas y maquinaria	22.611,39	-	-	1.147,16	23.758,55
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	27.830,02	8,80	-	(8.540,13)	19.298,69
Equipos proceso de información	217.955,10	-	-	(8.167,00)	209.788,10
Otro inmovilizado material	2.918,88	-	(1.491,28)	(812,14)	615,46
	271.315,40	8,80	(1.491,28)	(16.372,11)	253.460,80
Amortización Acumulada:					
Instalaciones técnicas y maquinaria	(13.574,76)	(3.393,69)	-	3.176,62	(13.791,83)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(24.637,68)	(542,32)	-	10.804,16	(19.992,94)
Equipos proceso de información	(123.872,01)	(20.968,00)	-	14.770,52	(140.069,49)
Otro inmovilizado material	(2.106,74)	-	1.491,28	-	(615,46)
	(164.191,19)	(24.904,01)	-	13.134,20	(174.469,72)
Inmovilizado Material Neto	107.124,21	(24.895,21)	-	(3.237,91)	78.991,08

Elementos totalmente amortizados y en uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	31/12/2020	31/12/2019
Instalaciones técnicas y maquinaria	-	13.791,83
Mobiliario	17.251,71	19.289,90
Equipos proceso de información	24.504,54	19.677,23
Otro inmovilizado material	615,45	615,46
Total	42.371,70	53.374,42

Otra información

La totalidad del inmovilizado material del Grupo se encuentra afecto a la explotación y debidamente asegurado, no estando sujeto a ningún tipo de gravamen.

NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

7.1) Arrendamientos operativos (el Grupo como arrendatario)

El cargo a los resultados al 31 de diciembre de 2020 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido 215.665,92 euros (269.026,02 euros en el ejercicio anterior).

El importe total de los pagos futuros mínimos correspondientes a los arrendamientos operativos no cancelables, se desglosa a continuación, en euros:

	2020	2019
Hasta 1 año	100.527,88	198.030,07
Entre uno y cinco años	34.219,95	792.120,29
	134.747,83	990.150,36

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo tiene vigentes dos contratos significativos de arrendamiento suscritos con sociedades del grupo, formalizados en diciembre de 2019 y cuyo vencimiento será en el 30 de noviembre de 2024, desde entonces es renovado tácitamente mensualmente y otro en julio de 2015, cuyo vencimiento ha sido en julio de 2020.

NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo, es el siguiente, en euros:

	Créditos y Otros	
	31/12/2020	31/12/2019
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.1.b)	1.282.901,72	1.278.368,03
Total	1.282.901,72	1.278.368,03

El detalle de activos financieros a corto plazo, es el siguiente, en euros:

	Créditos y Otros	
	31/12/2020	31/12/2019
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	17.002.022,18	4.405.914,27
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1.a)	17.002.022,18	4.405.914,27
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (Nota 8.1.b)	66.469,94	119.107,58
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.1.b)	15.776.210,23	3.896.416,51
Total	32.844.702,35	8.421.438,36

8.1.a) Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de dichos activos a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es como sigue:

	Saldo a 31/12/2020	Saldo a 31/12/2019
Cuentas corrientes	17.001.229,67	4.405.084,80
Caja	792,51	829,47
Total	17.002.022,18	4.405.914,27

Este epígrafe incluye básicamente la tesorería y depósitos bancarios a corto plazo con vencimiento inicial inferior a tres meses o un plazo inferior. El efectivo y otros activos líquidos equivalentes se encuentran remunerados a tipo de mercado. No existen restricciones a la libre disponibilidad de dichos saldos.

La Ley 7/2012, de 29 de octubre, de modificación de la normativa tributaria y presupuestaria y de adecuación de la normativa financiera para la intensificación de las actuaciones en la prevención y lucha contra el fraude introduce a través de la nueva disposición adicional decimotava de la Ley 58/2003, de 17 de diciembre, General Tributaria, una obligación específica de información en materia de bienes y derechos situados en el extranjero.

El desarrollo reglamentario de esta nueva obligación de información ligada al ámbito internacional se encuentra en los artículos 42 bis, 42 ter y 54 bis del Reglamento aprobado por el Real Decreto 1065/2007, de 27 de julio. Conforme al mencionado artículo 42. Bis, los autorizados en cuentas corrientes abiertas en entidades financieras situadas en el extranjero por entidades filiales del grupo con la matriz situada en España tienen obligación de informar sobre las mismas, salvo que estas estén registradas en la contabilidad consolidada del grupo o en la memoria de la entidad residente en territorio español. La información relativa a las mismas es la siguiente:

Entidad Financiera	Titular	País	Divisa	Saldo 31/12/2020 (Divisa)	Saldo 31/12/2020 (Euros)
BB&T Bank	Over The Top Networks International, Inc (Perteneiente al grupo Agile Inversiones, S.L.)	USA	Dólares	3.178,56	144.580,52
Banco Itaú	Over The Top Networks, S.A. (Perteneiente al grupo Agile Inversiones, S.L)	Brasil	Reales	120.900,25	19.344,04
Diversos	Edgeware, AB	Suecia	Coronas Suecas	107.468.000	10.688.583,85

8.1.b) Préstamos y Partidas a Cobrar

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente, en euros:

	Saldo a 31/12/2020		Saldo a 31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes terceros	-	10.763.917,02	-	3.875.917,33
Total créditos por operaciones comerciales	-	10.763.917,02	-	3.875.917,33
Créditos por operaciones no comerciales				
Accionistas por desembolsos exigidos (Nota 15)	-	4.999.996,80	-	-
Personal	-	12.296,41	-	20.499,18
Fianzas y depósitos	1.102.093,03	66.469,94	1.278.368,03	119.107,58
Imposiciones	180.808,99	-	-	-
Total créditos por operaciones no comerciales	1.282.902,02	5.078.763,15	1.278.368,03	139.606,76
Total	1.282.902,02	15.842.680,17	1.278.368,03	4.015.524,09

El saldo de “Accionistas por desembolsos exigidos”, tal y como puede verse en la Nota 16.1, se corresponde con el importe pendiente de desembolso de la ampliación de capital acordada en la Junta General de Accionistas, con fecha 14 de diciembre de 2020, cuyo desembolso y elevación a público se realizaron en febrero de 2021 (Nota 25).

La totalidad del saldo de “Fianzas y depósitos” a largo plazo, por importe de 1.049.848,73 euros (1.220.509,77 euros en el ejercicio anterior), se corresponde a garantías por determinados préstamos subvencionados recibidos durante los ejercicios 2014 y 2013, respectivamente.

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar que incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, correspondientes al ejercicio actual, son los siguientes, en euros:

Deterioros	Saldo a 31/12/2019	Corrección valorativa por deterioro	Saldo a 31/12/2020
Créditos por operaciones comerciales			
Clientes	(514.799,40)	(66.417,63)	(581.217,03)

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar que incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, correspondientes al ejercicio anterior, son los siguientes, en euros:

Deterioros	Saldo a 31/12/2018	Corrección valorativa por deterioro	Saldo a 31/12/2019
Créditos por operaciones comerciales			
Clientes	(570.143,60)	55.344,20	(514.799,40)

NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a corto plazo, es el siguiente, en euros:

	Deudas con entidades de crédito		Otros pasivos Financieros		Total	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	1.298.641,14	436.294,22	6.785.776,12	2.377.012,44	8.084.417,26	2.813.306,66

El detalle de pasivos financieros a corto plazo es el siguiente, en euros:

	Deudas con entidades de crédito		Otros pasivos Financieros		Total	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	331.879,68	441.565,76	14.585.402,79	6.445.389,19	14.917.282,47	6.886.954,95

9.1) Débitos y partidas a pagar

Su detalle al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se indica a continuación, en euros:

	Saldo a 31/12/2020		Saldo a 31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	127.021,77	-	-
Acreeedores	-	12.109.850,86	-	4.036.321,44
Acreeedores con partes vinculadas (Nota 26.1)	-	12.037,19	-	26.421,61
Anticipos de clientes	-	-	-	1.490,84
Total saldos por operaciones comerciales	-	12.248.909,82	-	4.064.233,89
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito (Nota 9.1.1)	1.298.641,14	331.879,68	436.294,22	441.565,76
Obligaciones y otros valores negociables (Nota 9.1.4)	5.082.025,70	-	-	-
Deudas con partes vinculadas (Financiación Bridge) (Notas 9.1.5 y 26.1)	-	6.889.958,17	-	-
Deudas con socios (Notas 9.1.6 y 26.1)	-	5.444.439,00	-	-
Deudas con socios minoritarios (Nota 26.1)	-	1.018.798,58	-	-
Deudas con partes vinculadas (Financiación Bridge) (Notas 9.1.5 y 26.1)	-	108.962,94	-	-
Otras deudas (Nota 9.1.2)	1.446.278,11	744.863,14	1.737.733,69	1.223.703,72
Otras deudas con terceros (Nota 9.1.3)	257.472,31	378.380,96	639.278,75	327.100,33
Remuneraciones pendientes de pago	-	2.437.253,72	-	830.351,25
Total saldos por operaciones no comerciales	8.084.417,26	17.354.536,19	2.813.306,66	2.822.721,06
Total Débitos y partidas a pagar	8.084.417,26	29.603.446,01	2.813.306,66	6.886.954,95

9.1.1) Deudas con entidades de crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo		A Largo Plazo		Total	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Préstamos	316.673,01	433.982,27	1.298.641,14	436.294,22	1.615.314,15	870.276,49
Pólizas de crédito	-	-	-	-	-	-
Tarjetas de crédito	15.206,67	7.583,49	-	-	15.206,67	7.583,49
Total	331.879,68	441.565,76	1.298.641,14	436.294,22	1.630.520,82	877.859,98

Préstamos

El detalle de los préstamos recibidos que el Grupo mantiene al 31 de diciembre de 2020, que devengan un tipo de interés de mercado es como sigue, en euros:

Importe Concedido	Fecha Vencimiento	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Saldo al Cierre a 31/12/2020
400.000,00	03/07/2021	43.455,71	-	43.455,71
400.000,00	20/06/2021	42.935,61	-	42.935,61
300.000,00	30/06/2021	51.637,10	-	51.637,10
125.000,00	15/11/2021	39.795,15	-	39.795,15
352.800,00	09/05/2025	49.280,64	303.519,36	352.800,00
350.000,00	09/06/2025	34.595,19	315.404,81	350.000,00
320.000,00	24/07/2025	31.675,20	288.324,80	320.000,00
400.000,00	25/10/2025	8.607,83	391.392,17	400.000,00
		301.982,43	1.298.641,14	1.600.623,57

El detalle de los préstamos recibidos que el Grupo mantenía al 31 de diciembre de 2019, que devengan un tipo de interés de mercado es como sigue, en euros:

Importe Concedido	Fecha Vencimiento	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Saldo al Cierre a 31/12/2019
400.000,00	03/07/2021	84.202,90	43.217,86	127.420,76
400.000,00	20/06/2021	83.841,49	42.935,61	126.777,10
500.000,00	01/11/2022	122.870,29	258.708,42	381.578,71
300.000,00	30/06/2021	101.284,25	51.637,17	152.921,42
125.000,00	15/11/2021	41.783,34	39.795,16	81.578,50
		433.982,27	436.294,22	870.276,49

Pólizas de crédito

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad Dominante tiene pólizas de crédito concedidas con un límite total que asciende a 150.000 euros (150.000 euros en el ejercicio anterior). Al 31 de diciembre 2020 y 2019 no se dispuso de importe alguno. Al 31 de diciembre de 2020 el saldo era positivo por un importe de 55.707,05 euros.

Líneas de descuento

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad Dominante tiene líneas de descuento concedidas con un límite total de 75.000 euros (igual que en el ejercicio anterior). Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se dispuso de importe alguno.

9.1.2) Otras deudas

El resumen de las otras deudas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se indica a continuación, en euros:

	31/12/2020		31/12/2019	
	A Largo Plazo	A Corto Plazo	A Largo Plazo	A Corto Plazo
Préstamos participativos ENISA	122.250,00	54.000,00	176.250,00	54.000,00
Préstamo subvencionado ACCIÓ (NEBT)	23.682,17	16.702,76	38.806,30	16.700,95
Préstamos subvencionados CDTI	-	27.775,15	26.689,42	54.996,03
Préstamo subvencionado del Ministerio de Ciencia e Innovación (INNPACTO 2010-2012)	137.773,23	62.498,98	203.725,15	124.584,62
Préstamos subvencionados del Ministerio de Industria, Energía y Turismo (AVANZA)	-	376.713,25	-	741.223,58
Cominn	31.288,45	41.869,64	70.992,29	87.159,29
Préstamos subvencionados del Ministerio de Economía y Competitividad (EMPLEA 2014)	-	21.144,53	19.789,46	100.948,31
Préstamos subvencionados del Ministerio de Economía y Competitividad (RETOS 2016)	202.381,61	72.108,49	238.805,30	44.090,94
Préstamos subvencionados del Ministerio de Economía y Competitividad (RETOS 2017)	390.269,37	72.050,33	446.868,61	-
Préstamos subvencionados del Ministerio de Economía y Competitividad (RETOS 2018)	420.859,40	-	404.422,68	-
Préstamos subvencionados del Ministerio de Economía y Competitividad (RETOS 2019)	117.773,87	-	111.384,48	-
	1.446.278,11	744.863,14	1.737.733,69	1.223.703,72

La mayoría de todas estas ayudas tienen tipo de interés inferior al de mercado, atendiendo al fondo económico de la operación, el Consejo de Administración considera que se pone de manifiesto una subvención de tipo de interés, por la diferencia entre el importe recibido y el valor razonable de la deuda determinado por el tipo de interés efectivo (valor actual de los pagos a realizar descontados al tipo de interés de mercado).

9.1.3) Otras deudas con terceros

Con fecha 18 de diciembre de 2017, la Sociedad Dominante adquirió en propiedad de autocartera 110.030 acciones propias que cotizaban en el mercado alternativo bursátil (MAB) de la compañía Molkolan, S.L. por importe de 143.039,12 euros. Ambas partes han acordado satisfacer en 73 cuotas mensuales de 1.959,44 euros, siendo el vencimiento de la deuda en fecha diciembre 2023. A 31 de diciembre de 2020, el importe pendiente ascendía a 68.580,28 euros (92.093,56 euros al 31 de diciembre de 2019).

El 1 de septiembre de 2018, Agile Advertisement, S.L. adquirió una unidad de negocio por la que se acordó un precio fijo de 200.000,00 euros pagaderos en acciones de Agile Content, S.A. Dicho importe no había sido pagado a 31 de diciembre de 2018, constituyendo una deuda a corto plazo mantenida con Jarvis Digital, S.L.

El 31 de julio de 2018, Agile Content Inversiones, S.L. formalizó un préstamo con diversas entidades por importe global de 1.400.000 euros. El contrato de préstamo establece el cumplimiento de determinada ratio financiero, así como obligaciones de hacer y no hacer, habituales en este tipo de financiaciones. A 31 de diciembre de 2020 no existe incumplimiento de los mismos.

La Sociedad Dominante, así como las sociedades dependientes Over The Top Network, S.A., Over The Top Network Ibérica, S.L., actúan como garantes solidarios en el aseguramiento de las obligaciones de pago derivadas de la firma del préstamo.

Durante el primer semestre del ejercicio 2019 se realizó un único pago de 180.000,00 euros a Jarvis, S.L, tras una renegociación del precio de adquisición. En consecuencia, la deuda originalmente registrada por 200.000 euros fue minorada en 20.000 euros y cancelada durante el ejercicio 2019.

9.1.4) Obligaciones y otros valores negociables

En fecha 16 de septiembre de 2020, la Junta General de Accionistas de Agile celebrada en sesión ordinaria y extraordinaria acordó aprobar una emisión de obligaciones no garantizadas y, en su caso, convertibles en acciones del Emisor (los “Bonos”), por importe de siete millones de euros (7.000.000€) que suscribieron y desembolsaron el 21 de septiembre de 2020 Inveready Convertible Finance I, FCR, Onchena, S.L., Sierrablu Capital, S.L. y Cabonitel, S.L y otros accionistas minoritarios. Todo ello con un vencimiento a seis (6) años, con exclusión del derecho de suscripción preferente, en los términos propuestos un interés del 2,85% en efectivo pagadero por semestres naturales vencidos y del 6,00% en forma de PIK (“Payment in Kind”, interés que se capitalizará al valor nominal de cada Bono emitido al final de cada período de interés referido y será pagadero bien en efectivo, bien mediante la entrega de acciones nuevas de la Sociedad. Al 31 de diciembre de 2020, el importe de deuda se corresponde en 5.082.025,70 euros y su efecto en patrimonio neto por importe de 2.132.794,58 euros.

9.1.5) Deudas con partes vinculadas (Financiación Bridge)

Con fecha 29 de octubre de 2020, la Sociedad Dominante formalizó un contrato de préstamo puente con las sociedades Inveready Convertible Finance, Gaea Inversiones S.C.R. y Inveready Evergreen, S.C.R. para financiar la oferta pública de adquisición de las participaciones de la sociedad Edgeware AB por un importe de hasta 24 millones de euros, del cual sólo dispuso de 20 millones de euros. Al 31 de diciembre de 2020 el saldo pendiente era de 6.889.958,17 euros y 108.962,94 euros de intereses. Esta operación cuenta con una financiación garantizada de 24M€ con vencimiento único (bullet) a los seis (6) años por parte de tres de los accionistas de referencia de AGILE, como son Grupo Inveready, Onchena, S.L. y Sierrablu Capital, S.L. Esta deuda resulta complementaria a las dos ampliaciones de capital descritas en la Nota 14, en la financiación de la operación de compraventa de Edgeware. El préstamo devenga un interés anual del 4,0% pagadero semestralmente, con incrementos del 0,25% a los seis (6) meses y una comisión semestral del 1,50% sobre el tramo dispuesto del mismo.

9.1.6) Deudas con partes vinculadas

Con fecha 23 de diciembre de 2020, la Sociedad Dominante formalizó un contrato con la sociedad vinculada Knowkers Consulting & Investment, S.L. por importe de 5.264.439 euros, con tipo de interés de Euribor + 1,5% y cuyo vencimiento es 30 de junio de 2021.

Con fecha 23 de diciembre de 2020, la Sociedad Dominante formalizó un contrato con la sociedad vinculada Knowkers Consulting & Investment, S.L. por importe de 180.000 euros, con tipo de interés de Euribor + 0,25% y cuyo vencimiento es 30 de junio de 2021.

9.2) Otra información relativa a pasivos financieros

a) Clasificación por vencimientos

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente, en euros:

	Vencimiento años						Total
	2021	2022	2023	2024	2025	Más de 5 Años	
Deudas financieras:	1.455.123,78	913.500,24	674.066,15	549.458,43	406.822,13	5.540.570,29	9.541.179,83
Deudas con entidades de crédito	331.879,68	353.718,09	354.990,22	363.226,55	226.706,27	-	1.630.520,82
Otros pasivos financieros relacionados con financiación pública	744.863,14	323.863,56	297.522,21	186.231,87	180.115,86	458.544,61	2.191.141,25
Otros pasivos financieros relacionados con financiación privada	378.380,96	235.918,59	21.553,72	-	-	-	637.492,06
Obligaciones convertibles con terceros	-	-	-	-	-	5.082.025,70	5.082.025,70
Deudas con partes vinculadas	13.462.159,06	-	-	-	-	-	13.460.519,90
Deudas con partes vinculadas	13.241.440,52	-	-	-	-	-	13.239.801,36
Intereses deuda con partes vinculadas	108.962,94	-	-	-	-	-	108.962,94
Deudas con socios	111.755,60	-	-	-	-	-	111.755,60
Acreeedores Comerciales y otras cuentas a pagar	14.686.163,54	-	-	-	-	-	14.686.163,54
Acreeedores varios	12.236.872,63	-	-	-	-	-	12.236.872,63
Acreeedores partes vinculadas	12.037,19	-	-	-	-	-	12.037,19
Personal	2.437.253,72	-	-	-	-	-	2.437.253,72
Total	29.603.446,02	913.500,24	674.066,15	549.458,42	406.822,13	5.540.570,31	37.687.863,64

Asimismo, la clasificación de los instrumentos financieros al cierre del ejercicio anterior, fue la siguiente, en euros:

	Vencimiento años						Total
	2020	2021	2022	2023	2024	Más de 5 Años	
Deudas financieras:	1.992.369,81	1.002.581,10	686.265,21	319.095,46	180.007,86	625.357,03	4.805.676,47
Deudas con entidades de crédito	441.565,76	304.686,39	131.607,83	-	-	-	877.859,98
Otros pasivos financieros	1.550.804,05	697.894,71	554.657,38	319.095,46	180.007,86	625.357,03	3.927.816,49
Acreeedores Comerciales y otras cuentas a pagar	4.894.585,14	-	-	-	-	-	4.894.585,14
Acreeedores	4.062.743,05	-	-	-	-	-	4.062.743,05
Personal	830.351,25	-	-	-	-	-	830.351,25
Anticipos de cliente	1.490,84	-	-	-	-	-	1.490,84
Total	6.886.954,95	1.002.581,10	686.265,21	319.095,46	180.007,86	625.357,03	9.700.261,61

b) Refinanciación de obligaciones contractuales

Durante el ejercicio 2020, el Grupo ha solicitado y acordado la refinanciación de algunas cuotas por importe de 189 miles de euros correspondientes a los préstamos con otras entidades (458 miles de euros en el ejercicio anterior).

Excepto lo mencionado en los párrafos anteriores, no se ha producido incidencia alguna en el cumplimiento de las obligaciones relativas a los préstamos recibidos de terceros.

NOTA 10. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

Conforme a lo indicado en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y con respecto a la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas en relación con dicha Ley, la información es la siguiente para los ejercicios 2020 y 2019 para las sociedades españolas consolidadas:

	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	79,75	45,87
Ratio de operaciones pagadas	84,72	44,83
Ratio de operaciones pendientes de pago	67,52	47,90
	Euros	Euros
Total pagos realizados	12.903.688,04	5.644.356,57
Total pagos pendientes	5.271.831,12	2.879.905,76

La dirección de la Sociedad Dominante tomará las medidas oportunas para cumplir con la normativa legal vigente y reducir el periodo de pago a proveedores.

NOTA 11. EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS NO CONSOLIDADAS

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2020 en Empresas de Grupo no consolidadas corresponden, en euros, a:

Sociedad	% Part. Directa	Coste	Deterioro	Valor Neto a 31/12/2020
Empresas Vinculadas:				
Agile Media Communities, AIE	100%	1.154.035,49	(1.154.035,49)	-
Agile Contents Argentina, SRL	100%	403.876,48	(403.876,48)	-
		1.557.911,97	(1.557.911,97)	-

Ambas Sociedades se incluían dentro del perímetro de consolidación a 31 de diciembre de 2019.

NOTA 12. EMPRESAS VINCULADAS

A 31 de diciembre de 2020, el Grupo no tiene ninguna participación en Empresas Vinculadas.

La Sociedad obtuvo en el ejercicio 2019 un ingreso por importe de 171.855,02 euros correspondiente a la devolución de los saldos mantenidos con la Sociedad Enreach Solutions Oy.

NOTA 13. PERIODIFICACIONES DE ACTIVO Y DE PASIVO

Las periodificaciones de activo que tiene el Grupo al 31 de diciembre de 2020 por importe de 3.674.209,57 (2.738.800,20 en el ejercicio anterior), corresponden a gastos anticipados, principalmente a pagos anticipados de servicios a devengar el ejercicio siguiente.

Las periodificaciones de pasivo que tiene el Grupo al 31 de diciembre de 2020 por importe de 1.761.296,72 (1.007.409,41 en el ejercicio anterior), corresponden a ingresos anticipados, cuya facturación ha sido realizada pero el devengo de la misma no ha sido realizado.

NOTA 14. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las actividades del Grupo están expuestas a diferentes tipos de riesgos financieros, destacando fundamentalmente los riesgos de crédito, de liquidez y los riesgos de mercado (tipo de cambio y tipo de interés).

14.1) Riesgo de Crédito

Los principales activos financieros del Grupo son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima del Grupo al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo de crédito del Grupo es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance neto de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad Dominante en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

Adicionalmente, la Sociedad realiza la práctica totalidad de sus operaciones con un único cliente con el que se han formalizado determinados acuerdos a largo plazo de colaboración, que ostenta una posición fuerte y estable en el sector en el que opera.

14.2) Riesgo de Liquidez

El Grupo lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundamentada en el mantenimiento de suficiente efectivo o depósitos de liquidez inmediata. El Grupo procederá a financiar las deudas a corto plazo con el excedente de tesorería que dispone la sociedad del grupo Edgeware.

14.3) Riesgo de Tipo de Cambio

El Grupo está expuesto a un riesgo de tipo de cambio, dado que en algunas transacciones opera en moneda distinta al euro, se efectúan en dólares estadounidenses. Sin embargo, el Grupo no tiene contratados seguros de cambio con entidades financieras para minimizar las posibles fluctuaciones en los tipos.

14.4) Riesgo de tipo de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

No se han producido contrataciones de derivados para mitigar el riesgo de tipo de interés.

NOTA 15. FONDOS PROPIOS

15.1) Capital Social de la Sociedad Dominante

A 31 de diciembre de 2020, el Capital Social de la Sociedad Dominante asciende a 2.104.700,68 euros y está representado por 21.047.006 acciones nominativas de 0,1 euros de nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos, y están admitidas a cotización en el Mercado Alternativo Bursátil.

Ampliaciones de Capital ejercicio 2020

Con fecha 14 de diciembre de 2020, la Junta General de Accionistas de la Sociedad Dominante ha acordado una ampliación de capital social por importe de 229.166,60 euros con una prima de emisión de 10.770.830,20 euros, totalizando 10.999.996,80 euros. Esta ampliación de capital fue inscrita y estaba totalmente desembolsada a 31 de diciembre de 2020.

Con fecha 14 de diciembre de 2020, la Junta General de Accionistas de la Sociedad Dominante ha acordado una ampliación de capital social por importe de 104.166,60 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 1.041.666 nuevas acciones, de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas. Asimismo, dicha ampliación de capital conllevó una prima de emisión por un precio de 4,70 euros por acción, ascendiendo a un importe de 4.895.830,20 euros. El desembolso y elevación a público de la escritura de ampliación de capital se ha realizado en el mes de febrero de 2021, siendo su inscripción en el registro mercantil con fecha 12 de marzo de 2021.

Durante el ejercicio 2020, la Sociedad incurrió en 1.166.027,42 euros de gastos relacionados con la ampliación de capital que han sido imputados en reservas del ejercicio.

Ampliaciones de Capital ejercicio 2019

Con fecha 2 de agosto de 2019, la Junta General de Accionistas de la Sociedad Dominante acordó una ampliación de capital dineraria por importe de 277.777,70 euros con una prima de emisión de 4.722.220,90 euros, totalizando 4.999.998,60 euros.

Con fecha 3 de octubre de 2019 la Junta General de Accionistas de la Sociedad Dominante acordó una ampliación de capital no dineraria por importe de 170.888,80 euros con una prima de emisión de 2.905.109,60 euros, totalizando un importe de 3.075.998,40 euros, mediante compensación de créditos.

Durante el ejercicio 2019, la Sociedad Dominante incurrió en 649.500,00 euros de gastos relacionados con la ampliación de capital que han sido imputados en reservas del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2020, los accionistas con participación superior o igual al 10% del capital social, son los siguientes:

Accionista	Participación	Número de Acciones
Knowkers Consulting & Investment, S.L.	18,61%	3.916.847
Inveready Seed Capital, SCR	10,84%	2.281.495

15.2) Prima de Emisión

La prima de emisión al 31 de diciembre de 2020 asciende a 15.666.660,40 euros y se ha originado íntegramente como consecuencia de las ampliaciones de capital realizadas en el ejercicio 2020.

Las primas de emisión generadas como consecuencia de ampliaciones de capital descritas en ejercicios anteriores fueron traspasadas como reserva voluntaria en su totalidad con anterioridad al cierre del ejercicio anterior.

15.3) Reservas de la Sociedad Dominante

El detalle de las Reservas es el siguiente, en euros:

	31/12/2020	31/12/2019
Reserva legal	141.731,10	41.469,60
Reservas voluntarias	21.990.046,58	22.167.705,85
Total	22.131.777,68	22.209.175,45

Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los accionistas en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad.

15.4) Acciones Propias

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad Dominante posee 153.713 acciones propias (69.200 en el ejercicio anterior) por un valor de 1.263.260,86 euros (290.640,00 euros en el ejercicio anterior).

15.5) Reservas en Sociedades Consolidadas por integración global

Las reservas correspondientes a las Sociedades Consolidadas por integración global al 31 de diciembre de 2020, y al cierre del ejercicio anterior, son las siguientes, en euros:

Sociedades Dependientes	31/12/2020	31/12/2019
Agile Content Inversiones S.L. y Sociedades Dependientes	589.807,25	1.469.329,42
Total	589.807,25	1.469.329,42

NOTA 16. AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR**Diferencias de Conversión**

Las diferencias de conversión corresponden a la diferencia entre los activos y pasivos de las sociedades consolidadas en moneda extranjera, convertidos al tipo de cambio de cierre, sus correspondientes patrimonio neto se encuentran valorados al tipo de cambio histórico y sus cuentas de pérdidas y ganancias valoradas al tipo de cambio final de cada uno de los meses del ejercicio 2020.

El desglose de las diferencias de conversión en sociedades del grupo, es el siguiente, en euros:

Sociedades Dependientes	31/12/2020	31/12/2019
Agile Content Inversiones S.L. y Sociedades Dependientes	267.326,32	854.995,56
Total	267.326,32	854.995,56

NOTA 17. MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en moneda extranjera más significativos al cierre del presente ejercicio son los que se detallan a continuación:

31/12/2020		Clasificación por monedas		
	Contravalor en euros	Valor en Coronas Suecas (SEK)	Valor en Dólares Americanos (USD)	Valor en Real Brasileño (BRL)
ACTIVO				
Inmovilizado intangible	9.616.675,05	31.615.430,12	8.000.000,00	6.000,00
Deudores y cuentas a cobrar	5.136.310,71	47.925.374,88	-	2.767.399,51
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10.833.164,37	108.925.220,29	177.579,58	
PASIVO				
Acreedores comerciales	114.672,81	673.530,84	-	310.130,33

Los saldos en moneda extranjera más significativos al cierre del ejercicio anterior, son los que se detallan a continuación:

31/12/2019		Clasificación por monedas		
	Contravalor en euros	Valor en Peso Argentino (ARS)	Valor en Dólares Americanos (USD)	Valor en Real Brasileño (BRL)
ACTIVO				
Inmovilizado intangible	7.145.577,21	-	8.000.000,00	8.242,33
Activos por impuesto diferido	103.180,54	-	115.547,76	-
Deudores y cuentas a cobrar	534.649,99	-	-	2.411.886,31
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	120.451,69	-	3.178,56	530.571,39
PASIVO				
Acreedores comerciales	117.716,86	-	238,00	530.079,66

Las transacciones más significativas efectuadas en moneda extranjera durante los ejercicios 2020 y 2019, son las que se detallan a continuación:

	2020		2019	
	Contravalor en euros	Importe en Dólares	Contravalor en euros	Importe en Dólares
Ventas	6.058.993,11	7.354.826,20	9.374.819,33	10.479.102,74
Compras	(1.655.814,62)	(1.985.667,14)	(2.074.350,36)	(2.318.693,28)

El importe de las diferencias de cambio reconocidas en el resultado al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, son los siguientes, en euros:

	31/12/2020	31/12/2019
Diferencias de cambio	(254.622,39)	(89.126,98)

NOTA 18. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente, en euros:

	31/12/2020		31/12/2019	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Activos por impuestos diferidos	40.406,51	-	39.841,81	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	109.550,17	-	67.492,24
Total No Corriente	40.406,51	109.550,17	39.841,81	67.492,24
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	203.206,04	411.778,17	568.655,66	517.981,37
Devolución de Impuestos	22.844,15	-	115.474,56	-
Retenciones por IRPF y otros conceptos	-	696.383,63	222.261,06	169.172,00
Seguridad Social	-	405.723,35	-	51.510,69
Total Corriente	226.050,19	1.513.885,16	906.391,28	738.664,06

Situación Fiscal

Para los impuestos a los que las Sociedades se hallan sujetas, se encuentran abiertos a la inspección por parte de las autoridades fiscales, los últimos cuatro ejercicios. A fecha actual existen procedimientos de inspección abiertos sobre el IRPF, así como posibles contingencias relacionadas con el IVA y la política de precios de transferencia (ver Nota 22).

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por las Sociedades. No obstante, los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos en comparación con los fondos propios y con los resultados anuales obtenidos.

A partir del ejercicio 2017, el Grupo tributa por el Impuesto sobre Beneficios en régimen de declaración consolidada, la cabecera del Grupo fiscal es la Sociedad Agile Content, S.A. El Grupo Fiscal Consolidado incluye a la Sociedad como sociedad dominante, y, como dependientes, a aquellas sociedades españolas que cumplen los requisitos exigidos al efecto por la normativa reguladora de la tributación sobre el beneficio consolidado de los Grupos de Sociedades. Las sociedades que componen el Grupo consolidado fiscal al 31 de diciembre de 2020 son Agile Contents Inversiones, S.L., Over The Top Networks Ibérica, S.L y Agile Advertisement, S.L.

El Grupo tiene fijados unos precios de transferencia para las operaciones con sociedades del Grupo que no consolidan fiscalmente. Estos precios han sido aplicados durante todo el ejercicio y se actualizan anualmente.

Las Sociedades que forman el conjunto consolidable deben calcular la deuda tributaria que les corresponde por el Impuesto sobre Beneficios teniendo en cuenta las particularidades derivadas del régimen especial de consolidación fiscal.

Gasto por Impuesto sobre beneficios Consolidados

Los componentes principales del gasto por impuesto sobre beneficios del Grupo, son los siguientes, en euros:

	31/12/2020	31/12/2019
Impuestos Grupo Fiscal Agile Content	(103.713,63)	(425.162,52)
Impuestos Edgeware AB	(7.773,19)	-
Retenciones aplicadas	273.617,38	-
Crédito fiscal	77.369,54	-
Total Gasto	239.500,10	(425.162,52)

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio 2020, con la base imponible del impuesto sobre beneficios del grupo fiscal, es el siguiente:

2020 Cuenta de Pérdidas y Ganancias			
Resultado del ejercicio antes de impuestos			(1.433.889,66)
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Eliminaciones	517.480,00	-	517.480,00
Resultado contable consolidado			(916.409,66)
Diferencias permanentes	262.291,41	(1.221.652,62)	(959.361,21)
Con origen en el ejercicio	262.291,41	(1.221.652,62)	(959.361,21)
Con origen en otros ejercicios	-	-	-
Diferencias temporarias	-	-	-
Compensación de bases imponibles	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)			(1.875.770,87)

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio anterior con la base imponible del impuesto sobre beneficios del grupo fiscal, es el siguiente:

2019 Cuenta de Pérdidas y Ganancias			
Resultado del ejercicio antes de impuestos			1.846.853,50
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Diferencias permanentes	945.174,97	(4.438.855,77)	(3.493.680,80)
Con origen en el ejercicio	945.174,97	(2.025.174,09)	(1.079.999,12)
Con origen en otros ejercicios	-	(2.413.681,68)	(2.413.681,68)
Diferencias temporarias	-	(411.615,82)	(411.615,82)
Compensación de bases imponibles	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)			(2.058.443,12)

Las diferencias permanentes generadas por la Sociedad Dominante en los ejercicios 2020 y 2019 se corresponden principalmente a los deterioros de fondo de comercio e inversiones con empresas del grupo.

Los cálculos efectuados en relación con el impuesto sobre beneficios a pagar o devolver, son los siguientes, en euros:

	31/12/2020	31/12/2019
Cuota íntegra	-	-
Deducciones por doble imposición	-	-
Deducciones IT	-	-
Cuota líquida	-	-
Menos: retenciones y pagos a cuenta	-	(18.375,84)
Cuota a pagar/devolver	-	(18.375,84)

Los componentes principales del gasto por impuesto sobre beneficios del Grupo Fiscal, son los siguientes, en euros:

	31/12/2020	31/12/2019
Impuesto diferido	(103.713,63)	(425.162,52)
Total Impuesto Grupo Fiscal	(103.713,63)	(425.162,52)

Impuestos diferidos de Activo y de Pasivo

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados en el ejercicio 2020, se detalla a continuación, en euros:

Cuenta de Pérdidas y Ganancias				
	Saldo al 31/12/2019	Generados	Aplicados/ Cancelados	Saldo al 31/12/2020
Activos por impuestos diferidos:				
Activos por impuesto diferido	39.841,81	11.587,79	-	51.962,69
Créditos por Bases imponibles	-	-	-	-
	39.841,81	11.587,79	-	51.962,69
Pasivos por impuestos diferidos:				
Diferencias temporarias por Subvenciones	(67.492,24)	(56.902,57)	14.844,64	(109.550,17)
	(67.492,24)	(56.902,57)	14.844,64	(109.550,17)

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados relativos al ejercicio anterior, se detalla a continuación, en euros:

Cuenta de Pérdidas y Ganancias				
	Saldo al 31/12/2018	Generados	Aplicados/ Cancelados	Saldo al 31/12/2019
Activos por impuestos diferidos:				
Activos por impuesto diferido	37.239,09	2.602,72	-	39.841,81
Créditos por Bases impositivas	379.814,52	-	(379.814,52)	-
	417.053,61	2.602,72	(379.814,52)	39.841,81
Pasivos por impuestos diferidos:				
Diferencias temporarias por Subvenciones	(156.023,81)	-	88.531,57	(67.492,24)
	(156.023,81)	-	88.531,57	(67.492,24)

Bases Impositivas Negativas Pendientes de Compensar

El detalle de las bases impositivas negativas pendientes de compensar en futuros ejercicios anteriores al consolidado fiscal es el siguiente, expresadas en euros:

	Bases Impositivas negativas (Euros)
2012	330.003,22
2013	430.768,52
2014	605.737,36
2015	846.549,72
2016	1.363.653,51
2018 (*)	1.236.482,93
2019 (*)	2.058.443,12
2020 (*)	1.875.771,37
	8.747.409,75

(*) Corresponden a las bases fiscales del Grupo fiscal.

NOTA 19. INGRESOS Y GASTOS

a) Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada adjunta es la siguiente, en euros:

	2020	2019
Trabajos efectuados por otras empresas		
Nacionales	8.445.004,30	2.477.213,20
Importaciones	651.806,00	544.087,99
Total Aprovisionamientos	9.096.810,30	3.021.301,19

b) Cargas Sociales

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada adjunta es la siguiente, en euros:

	2020	2019
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.028.718,24	666.170,20
Otros gastos sociales	207.552,22	330.592,08
Cargas sociales	1.236.270,46	996.762,28

NOTA 20. TRANSACCIONES CON PAGOS BASADOS EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

El 16 de septiembre de 2020, se aprobó por Junta General de Accionistas a los efectos previstos en el artículo 219 de la Ley de Sociedad de Capital y del artículo 28 de los Estatutos Sociales, el Plan de incentivos para directivos y empleados clave del Grupo mediante la entrega de acciones. El Plan tiene como finalidad cumplir con los objetivos corporativos del Grupo y su control, estimulando a su expansión, mejorar la gestión del Grupo, focalizado en la optimización de todos los aspectos necesarios para aumentar su valor a largo plazo, alinear los intereses de los empleados y accionistas e incentivar la permanencia de los empleados clave del Grupo. A 31 de diciembre de 2020, el Grupo tiene provisionado un gasto de 726.168,00 euros, correspondiente a los importes devengados hasta la fecha, cuya contrapartida son otros instrumentos de patrimonio (Nota 15).

NOTA 21. RESULTADO CONSOLIDADO

El detalle de la obtención del Resultado Consolidado al 31 de diciembre de 2020 es como sigue, en euros:

Sociedad Dependiente	Resultados Individuales de las Sociedades	Participación	Ajustes de consolidación en el resultado del ejercicio	Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante
Agile Advertisement, S.L.	125.310,37	100%	1.977.513,98	1.153.008,90
Agile Content, S.A.	(547.812,70)	100%	(1.902.288,06)	(3.981.298,63)
Agile Content Inversiones, S.L. y Sociedades Dependientes	(2.355.702,96)	100%	45.503,73	170.814,10
Edgeware AB	(38.369,80)	100%	(153.893,45)	(192.263,25)
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	(2.816.575,09)		(33.163,80)	(2.849.738,89)

El detalle de la obtención del Resultado Consolidado del ejercicio 2019 es como sigue, en euros:

Sociedad Dependiente	Resultados Individuales de las Sociedades	Participación	Ajustes de consolidación en el resultado del ejercicio	Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante
Agile Content, S.A.	1.002.615,01	100%	1.915.084,94	2.917.699,95
Agile Content Inversiones, S.L. y Sociedades Dependientes	(207.968,03)	100%	(2.586.639,13)	(2.794.607,16)
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	794.646,98		(671.554,19)	123.092,79

NOTA 22. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

El detalle y movimiento de las provisiones al cierre del ejercicio 2020, es el siguiente, en euros:

Tipo de provisión	Saldo a 31/12/2019	Saldo a 31/12/2020
Largo plazo:		
Otras responsabilidades	65.000,00	-
Por impuestos	7.620,98	5.385,40
Total	72.620,98	5.385,40

La Sociedad dominante se encontraba inmersa en un procedimiento (7/2018), como responsable subsidiaria de la Sociedad Communi TV, S.L. por la reclamación por parte de la SGAE en relación con una discrepancia sobre facturas. La Sociedad dominante consideró provisionar 65.000,00 euros debido a que la parte acusadora específica que pudieran existir discrepancias sobre dichas facturas. Durante el ejercicio 2020, la Sociedad dominante ha revertido dicha provisión al haberse archivado la causa.

Contingencias fiscales

La Sociedad dominante ha realizado transacciones con empresas del grupo sin expedir facturas, en consecuencia, las sociedades del grupo no han repercutido ni ingresado del IVA de las mismas. En el escenario de una eventual inspección de tributos, la Administración pública podría regularizar las cuotas de IVA repercutido no ingresadas durante el ejercicio. Es intención de la Sociedad dominante proceder a la regularización voluntaria y satisfacer las cuotas dejadas de ingresar.

Según se indica en el análisis de precios de transferencia, la Sociedad dominante tiene la tecnología base y cede a las empresas del grupo para su explotación. La cesión y/o explotación gratuita del citado software tiene la consideración de liberalidad a efectos de impuesto de sociedades y en consecuencia la Sociedad dominante debería reconocerse un ingreso por el valor de mercado de la cesión. La Sociedad dominante debería considerar el análisis de la citada cuestión en el informe de precios de transferencia de cara a incorporar el precio correspondiente a la citada cesión en su cuenta de resultados. Al no disponer de la información en el informe de precios de transferencia no se puede cuantificar dicha contingencia.

NOTA 23. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

El Grupo no tiene activos ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

NOTA 24. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

El movimiento de las subvenciones, donaciones y legados recibidos otorgados por terceros distintos a los Socios durante los ejercicios 2020 y 2019 se muestran a continuación, en euros:

	Importe a 31/12/2020	Importe a 31/12/2019
Saldo al inicio del ejercicio	170.998,79	436.593,68
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio	-	-
(+)Efecto Impositivo	-	-
(+/-) Bajas de perimetro	-	(190.865,55)
(+/-) Otros movimientos	(44.533,94)	(74.729,34)
Saldo al cierre del ejercicio	126.464,85	170.998,79

24.1) Otras subvenciones, donaciones y legados

El detalle y movimiento de este epígrafe para cada una de las subvenciones concedidas al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente, en euros:

	Entidad/ Organismo Otorgante	Concepto	Importe Original	Saldo a 31/12/2019	Aumentos / disminuciones	Saldo a 31/12/2020	Efecto Impositivo	Subvención Neta
2013	Diversos organismos	Subvención por intereses (*)	559.047,74	170.998,79	(33.400,46)	137.598,34	(11.133,49)	125.464,85

(*) A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad ha registrado como subvención por intereses el diferencial respecto a los intereses de mercado de los préstamos más significativos recibidos hasta 31 de diciembre de 2020 a tipo de interés cero o inferior al de mercado.

La Sociedad ha cumplido las condiciones asignadas a las subvenciones.

El detalle y movimiento de este epígrafe para cada una de las subvenciones concedidas al 31 de diciembre de 2019 fue el siguiente, en euros:

	Entidad/ Organismo Otorgante	Concepto	Importe Original	Saldo a 31/12/2018	Aumentos / disminuciones	Saldo a 31/12/2019	Efecto Impositivo	Subvención Neta
2013	Diversos organismos	Subvención por intereses (*)	559.047,74	245.728,13	(17.729,74)	227.998,39	(56.999,60)	170.998,79

(*) A 31 de diciembre de 2019, la Sociedad ha registrado como subvención por intereses el diferencial respecto a los intereses de mercado de los préstamos más significativos recibidos hasta 31 de diciembre de 2019 a tipo de interés cero o inferior al de mercado.

La Sociedad ha cumplido las condiciones asignadas a las subvenciones.

NOTA 25. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con fecha 8 de febrero de 2021, se ha completado con éxito la ampliación de capital dineraria de 1.041.666 acciones a un precio de 4,80 euros por acción por un importe total de 4.999.996,80 euros, importe que estaba pendiente de desembolsar al 31 de diciembre de 2020.

Asimismo, la Sociedad ha amortizado aceleradamente el crédito puente que había obtenido para financiar la operación de adquisición de Edgeware descrito en la nota 9.1.3, quedando pendiente de pago 3,5 millones de euros.

Aparte de lo indicado en los párrafos anteriores, con posterioridad al cierre del ejercicio 2020, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se han producido otros hechos significativos no descritos en las restantes notas de esta memoria que tengan un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

NOTA 26. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

26.1) Saldos entre Partes Vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2020 se indica a continuación, en euros:

Saldos Pendientes con Partes Vinculadas en el Ejercicio 2020	Otras Empresas del Grupo	Otras Empresas vinculadas
ACTIVO NO CORRIENTE	-	-
Créditos a largo plazo:	44.420,08	-
Agile Contents Argentina, S.R.L.	44.420,08	-
Deterioro de créditos	(44.420,08)	-
Agile Contents Argentina, S.R.L.	(44.420,08)	-
ACTIVO CORRIENTE	-	4.999.996,80
Cuentas a cobrar:	-	4.999.996,80
Accionistas por desembolsos exigidos ⁽²⁾	-	4.999.996,80
PASIVO NO CORRIENTE	185.984,20	5.082.025,70
Deudas a largo plazo:	185.984,20	5.082.025,70
Agile Media Communities, AIE ⁽¹⁾	185.984,20	-
Cabonitel, S.L. ⁽³⁾	-	2.541.012,85
Inveready Convertible, FCR ⁽³⁾	-	871.204,41
Montepelayo SL ⁽³⁾	-	72.600,37
Onchena, S.L. ⁽³⁾	-	653.403,30
Sierrablu Capital, S.L. ⁽³⁾	-	653.403,30
Otros bonistas ⁽³⁾	-	290.401,46
PASIVO CORRIENTE	-	13.472.360,31
Deudas a corto plazo:	-	13.462.159,06
Accionista mayoritario y miembro del Consejo de Administración de la Sociedad (Knowkers Consulting & Investments, S.L.) ⁽⁵⁾	-	5.444.439,00
Accionistas de la Sociedad	-	111.755,60
Accionistas minoritarios de Edgeware AB ⁽⁶⁾	-	907.043,35
Gaea Inversiones SCR ⁽⁴⁾	-	5.351.258,43
Inveready Convertible Finance ⁽⁴⁾	-	772.797,54
Inveready Evergreen SCR ⁽⁴⁾	-	874.865,14
Cuentas a pagar:	-	10.201,25
Inveready Convertible Finance I, F.R.C.	-	2.677,81
Inveready Convertible Finance Capital, S.A.	-	1.309,00
Inveready Asset Management	-	6.214,44

(1) Corresponde a dos préstamos concedidos en noviembre de 2014, devengan un interés del 6,5% y tienen vencimiento noviembre de 2023.

(2) Corresponde con la ampliación de capital pendiente de desembolso aprobada por Junta General de Accionistas el 14 de diciembre de 2020, habiendo sido desembolsada e inscrita en el registro mercantil en febrero de 2021 (Nota 15.1).

(3) Corresponde con los saldos relacionados con las obligaciones convertibles emitidas el 17 de septiembre de 2020 (Nota 9.1.4 y Nota 15).

(4) Corresponde con los saldos relacionados con la financiación Bridge (Nota 9.1.5).

(5) Corresponde con dos préstamos en acciones realizados por el accionista mayoritario de la Sociedad (Nota 9.1.6).

(6) Corresponde al importe pendiente de pago a los accionistas minoritarios de Edgeware AB (Nota 9.1).

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2019 se indica a continuación, en euros:

Saldos Pendientes con Partes Vinculadas en el Ejercicio 2019	Otras Empresas del Grupo	Otras Empresas vinculadas
ACTIVO NO CORRIENTE	-	-
Créditos a largo plazo:	44.420,08	-
Agile Contents Argentina, S.R.L.	44.420,08	-
Deterioro de créditos	(44.420,08)	-
Agile Contents Argentina, S.R.L.	(44.420,08)	-
ACTIVO CORRIENTE	-	5.445,00
Cuentas a cobrar	-	5.445,00
Inveready Venture Finance	-	5.445,00
PASIVO NO CORRIENTE	185.984,20	-
Deudas a largo plazo:	185.984,20	-
Agile Media Communities, AIE ⁽⁷⁾	185.984,20	-
PASIVO CORRIENTE	8.369,57	12.651,99
Cuentas a pagar	-	12.651,99
Inveready Asset Management	-	6.214,44
Inveready Seed Capital, S.C.R., S.A.	-	6.437,55

(7) Corresponde a dos préstamos concedidos en noviembre de 2014, devengan un interés del 6,5% y tienen vencimiento noviembre de 2023.

26.2) Transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con empresas vinculadas en el ejercicio 2020 se detallan a continuación, en euros:

	Prestación de servicios	Recepción de servicios	Ingresos financieros	Gastos financieros
Grupo Inveready	-	-	-	1.514.402,67
Gaea Inversión SCR, S.A.	-	-	-	1.086.354,17
Inveready Asset Management	-	-	-	31.072,20
Inveready Convertible Finance Capital, S.A.	-	-	-	62.391,32
Inveready Convertible Finance I, FRC	-	-	-	127.426,51
Inveready Evergreen, S.C.R., S.A.	-	-	-	198.750,00
Inveready Seed Capital SCR, S.A.	-	-	-	8.408,47
Total				1.514.402,67

Las operaciones más significativas efectuadas con empresas del grupo y vinculadas en el ejercicio 2019 se detallan a continuación, en euros:

	Prestación de servicios	Recepción de servicios
Inveready Evergreen S.C.R.	-	250.000,00
Over The Top Networks International, Inc	-	198.803,81
Inveready Asset Management	-	20.543,60
Inveready Seed Capital SCR, S.A.	-	17.073,64
Inveready Venture Finance	4.500,00	-
Total	4.500,00	486.421,05

Las operaciones más significativas efectuadas con empresas vinculadas consisten en gastos financieros devengados por los bonos convertibles obtenidos por partes vinculadas.

26.3) Saldos y Transacciones con el Consejo de Administración y Alta Dirección

Los importes recibidos por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante durante los ejercicios 2020 y 2019, se detallan a continuación, en euros:

	2020	2019
Sueldos, dietas y otras remuneraciones (*)	26.620,00	26.620,00

(*) *En los ejercicios 2020 y 2019 las remuneraciones recibidas corresponden a dos miembros del Consejo de Administración.*

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019 no existen compromisos por complementos de pensiones, avales o garantías concedidas, a los miembros del Consejo de Administración.

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Grupo no tenía concedido ningún préstamo a miembros del Consejo de Administración.

Los importes recibidos por la Alta Dirección de la Sociedad Dominante durante los ejercicios 2019 y 2018, se detallan a continuación, en euros:

	2020	2019
Sueldos, dietas y otras remuneraciones (*)	1.666.537,88	436.231,52

(*) *En los ejercicios 2020 y 2019 las remuneraciones recibidas corresponden a dos miembros de Alta Dirección y una persona jurídica miembro del Consejo de Administración con contrato de Alta Dirección.*

Aparte de dos miembros del Consejo de Administración y un directivo con contrato de Alta Dirección, no existe otro personal en el Grupo que cumpla la definición de personal de Alta Dirección.

Otra información referente al Consejo de Administración de la Sociedad Dominante

En aplicación de lo establecido en el artículo 229 TER de la vigente Ley de Sociedades de Capital, se informa que los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante y, en su caso, partes vinculadas a los mismos, no poseen participaciones en otras sociedades con el mismo, análogo o complementario objeto social.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, mencionada anteriormente, se informa que el Consejo de Administración no ha realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con el Grupo que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario, que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

La prima satisfecha del seguro de responsabilidad civil de los Administradores por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo asciende a 7.324,36 euros (6.581,31 euros en el ejercicio anterior).

NOTA 27. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas en el Grupo durante los ejercicios 2020 y 2019, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2020	2019
Altos directivos	3	2
Resto de personal de directivo	26	12
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	167	104
Empleados de tipo administrativo	16	13
Comerciales, vendedores y similares	17	4
Total	229	135

La distribución del personal del Grupo al término de cada periodo, por categorías y sexos, es la siguiente:

	2020			2019		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	2	1	3	1	1	2
Resto de personal de directivo	21	6	28	11	1	12
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	138	25	163	89	18	107
Empleados de tipo administrativo	6	10	16	6	8	14
Comerciales, vendedores y similares	14	2	16	3	2	5
Total	181	44	226	110	30	140

El Grupo no dispone de personas con discapacidad igual o superior al 33% empleada durante los ejercicios 2020 y 2019.

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se desglosa a continuación:

	2020	2019
Auditoría de las Cuentas anuales individuales y consolidadas de Agile Content, S.A.	75.000	44.500
Emisión de los EEFF Intermedios Consolidados cierre semestral	34.900	21.050
Total honorarios por servicios de auditoría	109.900	65.550
Due Diligence Financiera	42.000	-
Total honorarios servicios no auditoría	42.000	-

NOTA 28. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias del Grupo, por categorías y/o segmentos de actividades, se muestra a continuación, en euros:

Descripción de la actividad	2020		2019	
	Euros	%	Euros	%
Agile Multimedia Platform – Gestión y distribución de contenidos y monetización de audiencias	6.330.754,44	31,03	2.893.188,70	26,35
OTT / Agile TV	12.560.240,22	61,56	8.088.188,81	73,65
Edgeware AB	1.511.921,03	7,41		
Total	20.402.906,70	100	10.981.377,51	100

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias del Grupo, por mercados geográficos, se muestra a continuación:

Mercado Geográfico	2020		2019	
	Euros	%	Euros	%
Ventas en España	13.441.216,75	65,88	4.762.117,71	43,37
Ventas en el resto del mundo	6.961.689,95	34,12	6.219.259,80	56,63
Total	20.402.906,70	100	10.981.377,51	100

AGILE CONTENT, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020

AGILE CONTENT, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020

1. EVOLUCIÓN DE LA CIFRA DE NEGOCIO Y PERSPECTIVAS FUTURAS

Se confirma el éxito del cambio de modelo gracias a productos B2B2C como Agile TV, en fase de crecimiento, como se puede ver en el último semestre de 2020.

El importe neto de la cifra de negocio total se ha incrementado en un 4% principalmente por la mayor demanda de servicios que han requerido las filiales para dar soporte al crecimiento del negocio B2B2C.

En el 2020 hemos conseguido incrementar en valor absoluto superando los 3,7M€ de inversión en I+D. Estos recursos están orientados a ganar competitividad y capacidad de escalabilidad, acompañar el crecimiento de la base de clientes con mayores eficiencias y márgenes y en la reducción del tiempo de lanzamiento en nuevos mercados.

El gasto de personal y otros gastos operativos prácticamente se han duplicado por la incorporación de nuevos talentos, tanto en el ámbito de desarrollo de negocio como en operación y tecnologías, y la contratación de servicios externos que nos ayudan a dar soporte al crecimiento que experimentamos.

El resultado financiero neto se ve incrementado respecto al ejercicio anterior por la obtención de financiación puntual para poder lanzar la OPA de Edgeware, cuyo deuda se ha visto reducida en un 83%, pasando a ser de 3,5 millones de euros. El resultado antes de impuestos alcanza un resultado negativo de 1,89M€ principalmente por los impactos puntuales por la adquisición de la compañía sueca.

2. ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

La Sociedad posee, a 31 de diciembre de 2020, 153.713 acciones propias anotadas valoradas en un importe de 1.263.520,86 euros, que representan el 0,73% del capital social.

3. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

Con fecha 8 de febrero de 2021, se ha completado con éxito la ampliación de capital dineraria de 1.041.666 acciones a un precio de 4,80 euros por acción por un importe total de 4.999.996,80 euros, importe que estaba pendiente de desembolsar al 31 de diciembre de 2020.

Asimismo, la Sociedad ha amortizado aceleradamente el crédito puente que había obtenido para financiar la operación de adquisición de Edgeware descrito en la nota 9.1.3, quedando pendiente de pago 3, 5 millones de euros.

Aparte de lo indicado en los párrafos anteriores, con posterioridad al cierre del ejercicio 2020, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se han producido otros hechos significativos no descritos en las restantes notas de esta memoria que tengan un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

4. EVOLUCIÓN DE LAS INVERSIONES Y RESULTADOS

La inversión en I+D continúa siendo un aspecto fundamental para que el Grupo sea capaz de dar respuesta a las necesidades de sus clientes B2B y poder crear productos diferenciales y escalables en el modelo B2B2C. La inversión ha permitido el desarrollo de nuevos servicios para operadoras de telecomunicación y de TV por cable, que se ponen de manifiesto en el lanzamiento de productos al mercado como Agile TV para clientes como Masmovil, Personal Telecom o Telefónica. En el 2020, se ha consolidado la integración de las plataformas tecnológicas de la Sociedad Dominante y el Grupo OTTN, lo que ha abierto nuevas oportunidades y nos ha permitido trabajar en clientes de referencia como Telefónica, CNN Brazil o RTVE con soluciones integradas altamente competitivas.

El hecho de seguir creciendo implica que la empresa contemple recursos externos para completar su plan de expansión.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo no posee instrumentos financieros de cobertura.

6. PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

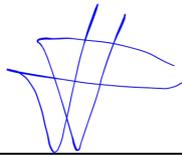
La información referente a los pagos a proveedores se muestra en las Cuentas Anuales Consolidadas, en la Nota 10. La dirección de la Sociedad Dominante tomará las medidas oportunas para cumplir con la normativa legal vigente y reducir el periodo de pago a proveedores.

* * * * *

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E
INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADOS

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **AGILE CONTENT, S.A.** formula las Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado de **AGILE CONTENT, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**, correspondientes al ejercicio 2020 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 67.

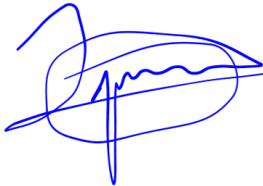
Barcelona, 31 de marzo de 2021
El Consejo de Administración



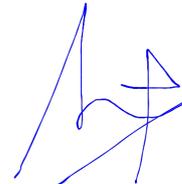
Knowkers Consulting and Investment, S.L.,
Representado por
D. Hernán-Santiago Scapusio Vinent



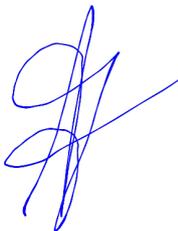
Sierrablu Capital, S.L.
Representado por
D. Fernando Isidro Rincón



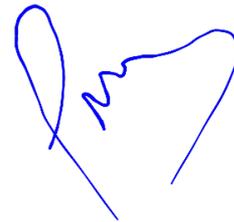
Inveready Civilon, S.A.
Representado por
D. Josep Maria Echarri Torres



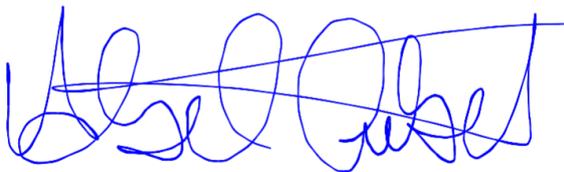
D.ª Mónica Rayo Moragón



D. Aloysio Jose Da Fonseca Junqueira



T.V. AZTECA, Sociedad Anónima
Bursátil de Capital Variable
Representada por
D. Pedro Molina



D. Abel Gibert Espinagosa



D. Jordi Pedrol Ruiz

**Informe de auditoría de cuentas anuales
emitido por un auditor independiente**

A los Accionistas de **AGILE CONTENT, S.A.**

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de **AGILE CONTENT, S.A.** (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.a de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España, según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

<p>Riesgo de recuperabilidad de las inversiones y créditos con empresas del grupo.</p> <p>Tal como se detalla en la Nota 8, 11 y 20 de la memoria adjunta, la Sociedad mantiene inversiones y créditos concedidos con empresas del grupo, cuyo valor neto contable asciende a 37.205 miles de euros al 31 de diciembre de 2020. Una parte de las mismas corresponde a operaciones realizadas durante el ejercicio 2020.</p> <p>La recuperabilidad de las inversiones y de los créditos concedidos dependerá de la evolución futura, así como el cumplimiento de los planes de negocio elaborados en cada caso. La aplicación de los juicios de valor relevantes por parte de la Dirección de la Sociedad en la elaboración de los citados planes de negocio, así como la incertidumbre asociada a la evolución de los respectivos negocios, nos ha llevado a considerar este aspecto como una cuestión clave en el transcurso de nuestro trabajo de auditoría</p>	<p>Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Obtención y análisis de los planes de negocio elaborados por la Dirección de la Sociedad para las empresas del Grupo, que han servido de base para la estimación del valor recuperable. - Revisión de la razonabilidad de las hipótesis aplicadas en las proyecciones y de la tasa de descuento aplicada, así como de la exactitud aritmética y razonabilidad de la metodología aplicada. - Análisis de la evolución de los créditos mantenidos con las empresas del grupo durante el ejercicio, determinado por la razonabilidad respecto a los flujos de caja generados en el periodo. - Obtención de los estados financieros de todas las sociedades participadas, para completar el análisis de los planes de negocio proporcionados. - Revisión de la información recogida en la memoria en relación con los criterios de valoración de las inversiones y créditos con empresas del grupo, así como de la recuperabilidad de las mismas.
Cuestiones claves de la auditoría	Respuesta de auditoría
<p>Riesgo en la valoración de las aplicaciones informáticas desarrolladas</p> <p>Tal y como se indica en la Nota 5 de la memoria adjunta, la Sociedad tiene registrados activos de aplicaciones informáticas desarrolladas por importe neto de 4.554 miles de euros que se encuentran en fase de explotación la totalidad de ellos. Existe la posibilidad de que los citados activos no tengan una viabilidad técnica y económica, lo que podría suponer el deterioro de las cantidades invertidas en el mismo.</p> <p>El análisis de la viabilidad futura de los activos informáticos desarrollados se soporta en hipótesis y proyecciones, así como de la obtención de suficiente financiación para su finalización. Estos aspectos requieren la aplicación de importantes juicios de valor y estimaciones significativas por parte del Consejo de Administración de la Sociedad.</p>	<p>Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Entendimiento de las políticas y procedimientos de activación de las aplicaciones informáticas desarrolladas internamente y de análisis de los posibles deterioros de dichos activos. - La sociedad nos ha proporcionado una asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada uno de los proyectos, de manera individualizada. - Hemos comprobado con partes de horas firmados y autorizados, que los costes de personal incurridos en el periodo se corresponden a proyectos de desarrollo. - Verificación de los evolutivos de las aplicaciones informáticas según información elaborada por la Dirección del Grupo - Obtención de un plan de negocio del Grupo, junto un presupuesto de tesorería, para evidenciar la capacidad del Grupo para hacer frente a las inversiones. - Obtención del análisis realizado por la Dirección del Grupo, de la rentabilidad futura esperada de acuerdo con el citado plan de negocios. - Seguimiento del cumplimiento de los citados planes de negocio hasta la fecha de nuestro informe de auditoría - Hemos verificado que la información revelada en los estados financieros en relación a los proyectos de desarrollo cumple con los requerimientos de información del marco normativo de información financiera aplicable.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la Entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad del Consejo de Administración y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales

El Consejo de Administración es responsable de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, el Consejo de Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el Consejo de Administración tienen intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Consejo de Administración.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el Consejo de Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Sociedad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha XX mayo de 2021.

Periodo de contratación

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 21 de Julio de 2015 nos nombró por primera vez como auditores por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015.

El 22 de junio de 2018, la Junta General Extraordinaria de Accionistas nos nombró como auditores por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC nº S1273)

Ramón Roger Rull (ROAC 16.887)
Socio - Auditor de Cuentas

XX de mayo de 2021

<i>El borrador de este informe no se ha sometido aún a los procedimientos habituales de revisión interna de nuestra Firma y, por tanto, nos reservamos el derecho de hacer las modificaciones, inserciones o supresiones que consideremos convenientes que pudiesen resultar de dicho proceso de revisión.</i>
--

AGILE CONTENT, S.A.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020

AGILE CONTENT, S.A.
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019

(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO NO CORRIENTE		43.999.919,05	12.217.083,57
Inmovilizado intangible	Nota 5	5.703.196,81	3.083.760,06
Desarrollo		4.554.086,22	1.627.483,49
Patentes, licencias, marcas y similares		2.888,76	2.888,76
Cartera de clientes		1.146.221,83	1.453.355,00
Aplicaciones informáticas		-	32,81
Inmovilizado material	Nota 6	14.918,93	3.471,20
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		14.918,93	3.471,20
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		37.205.384,55	7.882.772,51
Instrumentos de patrimonio	Nota 11	29.212.851,48	3.179,89
Créditos a empresas	Notas 8.1 y 22.1	7.992.533,07	7.879.592,62
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 8.1	1.049.848,73	1.220.509,77
Activos por impuesto diferido	Nota 16	26.570,03	26.570,03
ACTIVO CORRIENTE		10.462.652,06	5.128.094,89
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		5.254.140,51	1.056.193,43
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.1	223.892,13	929.861,83
Personal	Nota 8.1	7.407,43	10.825,91
Activos por impuesto corriente	Nota 16	22.844,15	115.474,56
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 16	-	31,13
Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	Notas 8.1 y 14	4.999.996,80	-
Inversiones financieras a corto plazo		48.593,33	65.267,33
Valores representativos de deuda	Nota 8.1	2.453,33	-
Otros activos financieros	Nota 8.21	46.140,00	65.267,33
Periodificaciones		189.446,41	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8	4.970.471,81	4.006.634,13
Tesorería		4.970.471,81	4.006.634,13
TOTAL ACTIVO		54.462.571,11	17.345.178,46

AGILE CONTENT, S.A.
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019

(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2020	31/12/2019
PATRIMONIO NETO		29.095.179,09	11.978.849,67
Fondos propios	Nota 14	28.968.714,24	11.807.850,88
Capital	Nota 14.1	2.104.700,68	1.771.367,48
Capital escriturado		2.104.700,68	1.771.367,48
Prima de emisión	Nota 14.2	15.666.660,40	-
Reservas	Nota 14.3	22.131.777,68	22.209.175,45
Legal y estatutarias		141.731,10	41.469,60
Otras Reservas		21.990.046,58	22.167.705,85
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Nota 14.4	(1.263.260,86)	(290.640,00)
Resultados de ejercicios anteriores		(11.982.313,55)	(12.884.667,06)
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)		(11.982.313,55)	(12.884.667,06)
Resultado del ejercicio		(547.812,70)	1.002.615,01
Otros instrumentos de patrimonio	Notas 9.1.4 y 14	2.858.962,58	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 20	126.464,85	170.998,79
PASIVO NO CORRIENTE		8.110.643,75	2.568.922,38
Provisiones a largo plazo	Nota 18	-	65.000,00
Deudas a largo plazo		7.872.011,95	2.250.445,94
Obligaciones y otros valores negociables	Nota 9.1.1	5.082.025,70	-
Deudas con entidades de crédito	Nota 9.1.1	1.298.641,14	436.294,22
Otros pasivos financieros	Nota 9.1	1.491.345,11	1.814.151,72
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Notas 9.1 y 22.1	185.984,20	185.984,20
Pasivos por impuesto diferido	Nota 16	52.647,60	67.492,24
PASIVO CORRIENTE		17.256.748,28	2.797.406,41
Deudas a corto plazo		14.546.895,05	1.678.727,00
Deudas con entidades de crédito	Nota 9.1.1	313.519,98	436.649,36
Otros pasivos financieros	Notas 9.1 y 22.1	14.233.375,07	1.242.077,64
Deudas con empresas de grupo y asociadas a corto plazo	Notas 9.1 y 22.1	-	8.369,57
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		2.309.853,23	790.309,84
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	Notas 9.1 y 22.1	494.078,48	-
Acreedores varios	Notas 9.1 y 22.1	1.527.377,16	445.515,96
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 9.1	95.958,50	87.878,60
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 16	173.708,29	255.424,44
Anticipos de clientes	Nota 9.1	18.730,80	1.490,84
Periodificaciones	Nota 12	400.000,00	320.000,00
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		54.462.571,11	17.345.178,46

AGILE CONTENT, S.A.
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019
 (Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	2020	2019
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 24	5.163.711,16	4.961.877,31
Prestaciones de servicios		5.163.711,16	4.961.877,31
Trabajos realizados por la empresa para su activo	Nota 5	3.436.819,76	606.032,37
Aprovisionamientos	Nota 17.a	(2.271.028,66)	(1.847.804,06)
Trabajos realizados por otras empresas		(2.271.028,66)	(1.847.804,06)
Otros ingresos de explotación		17.500,00	-
Gastos de personal		(1.898.261,61)	(946.357,31)
Sueldos, salarios y asimilados		(1.565.729,88)	(747.777,70)
Cargas sociales	Nota 17.b	(332.531,73)	(198.579,61)
Otros gastos de explotación		(3.282.302,59)	(1.782.103,30)
Servicios exteriores		(3.172.584,96)	(1.726.233,42)
Tributos		-	(1.995,64)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(109.717,63)	(53.874,24)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(822.793,71)	(669.222,70)
Excesos de provisiones	Nota 18	65.000,00	-
Resultados por enajenaciones del inmovilizado	Notas 5 y 6	-	(2.109,12)
Otros resultados		1.163,45	24.884,79
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		409.807,80	345.197,98
Ingresos financieros		76.215,75	1.496,25
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros de terceros		76.215,75	1.496,25
Gastos financieros		(839.798,75)	(199.201,33)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(279.631,57)	-
Por deudas con terceros		(560.167,18)	(199.201,33)
Diferencias de cambio		(6.326,38)	(4.982,96)
Deterioro y result. por enajenaciones de instrumentos financieros		(472.704,31)	1.183.880,10
Deterioros y pérdidas	Notas 8.1 y 11	(158.511,52)	1.307.752,47
Resultados por enajenaciones y otras	Nota 11	(314.192,79)	(123.872,37)
RESULTADO FINANCIERO		(1.242.613,69)	981.192,06
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(832.805,89)	1.326.390,04
Impuesto sobre beneficios	Nota 16	284.993,19	(323.775,03)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(547.812,70)	1.002.615,01
RESULTADO DEL EJERCICIO		(547.812,70)	1.002.615,01

AGILE CONTENT, S.A.
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019**
A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

(Expresado en euros)

	Notas a la Memoria	2020	2019
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)		(547.812,70)	1.002.615,01
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Efecto impositivo		-	-
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (II)		-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Efecto impositivo		-	-
Otros movimientos		(44.533,94)	(74.729,34)
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (III)	Nota 20	(44.533,94)	(74.729,34)
Total ingresos y gastos reconocidos (I+II+III)		(592.346,64)	927.885,67

AGILE CONTENT, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresado en euros)

	Capital	Prima de Emisión	Reservas	Acciones propias	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del Ejercicio	Otros instrumentos de patrimonio	Subvenciones, Donaciones y Legados Recibidos	Total Patrimonio Neto
Saldo al cierre del ejercicio 2018	1.322.700,90	15.233.088,86	(99.237,24)	(628.707,00)	(10.546.535,27)	(2.338.131,79)	-	245.728,13	3.188.906,58
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	1.002.615,01	-	(74.729,34)	927.885,67
Operaciones con socios o propietarios	448.666,58	(15.233.088,86)	22.308.412,69	338.067,00	-	-	-	-	7.862.057,41
Ampliación de capital (Nota 14)	448.666,58	7.627.330,50	(649.500,00)	-	-	-	-	-	7.426.497,08
Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	97.493,33	338.067,00	-	-	-	-	435.560,33
Otras operaciones	-	(22.860.419,36)	22.860.419,36	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(2.338.131,79)	2.338.131,79	-	-	-
Distribución del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	(2.338.131,79)	2.338.131,79	-	-	-
Saldo al cierre del ejercicio 2019	1.771.367,48	-	22.209.175,45	(290.640,00)	(12.884.667,06)	1.002.615,01	-	170.998,79	11.978.849,67
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	(547.812,70)	-	(44.533,94)	(592.346,64)
Operaciones con socios o propietarios	333.333,20	15.666.660,40	(177.659,27)	(972.620,86)	-	-	2.858.962,58	-	17.708.676,05
Ampliación de capital (Nota 14)	333.333,20	15.666.660,40	(1.221.652,62)	-	-	-	-	-	14.778.340,98
Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	1.043.993,35	(972.620,86)	-	-	-	-	71.372,49
Otras operaciones	-	-	-	-	-	-	2.858.962,58	-	2.858.962,58
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	100.261,50	-	902.353,51	(1.002.615,01)	-	-	-
Distribución del resultado del ejercicio anterior	-	-	100.261,50	-	902.353,51	(1.002.615,01)	-	-	-
Saldo al cierre del ejercicio 2020	2.104.700,68	15.666.660,40	22.131.777,68	(1.263.260,86)	(11.982.313,55)	(547.812,70)	2.858.962,58	126.464,85	29.095.179,09

AGILE CONTENT, S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2020 y 2019**

(Expresados en euros)

	2020	2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(2.552.015,28)	1.628.987,19
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(832.805,89)	1.326.390,04
Ajustes al resultado	2.133.801,26	(389.572,53)
Amortización del inmovilizado	822.793,71	671.331,82
Correcciones valorativas por deterioro	582.421,94	(1.183.880,10)
Imputación de subvención	(44.533,94)	(74.729,33)
Ingresos financieros	(76.215,75)	(1.496,25)
Gastos financieros	849.335,30	199.201,33
Cambios en el capital corriente	(2.987.229,56)	993.067,73
Deudores y otras cuentas a cobrar	(4.307.664,71)	(650.277,17)
Acreedores y otras cuentas a pagar	1.494.881,56	139.464,80
Otros pasivos corrientes	80.000,00	1.503.880,10
Otros activos y pasivos no corrientes	(254.446,41)	-
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(865.781,09)	(300.898,05)
Pago de intereses	(849.335,30)	(199.201,33)
Cobro de intereses	76.215,75	1.496,25
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	(92.661,54)	(103.192,97)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(32.785.035,88)	(2.731.137,83)
Pagos por inversiones	(32.972.370,92)	(2.888.712,46)
Empresas del Grupo y Asociadas	(29.786.384,72)	(857.648,60)
Inmovilizado intangible	(3.169.127,77)	(1.981.706,46)
Inmovilizado material	(16.858,43)	(8,80)
Otros activos financieros	-	(49.348,60)
Cobros por desinversiones	187.335,04	157.574,63
Otros activos financieros	187.335,04	157.574,63
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	36.300.888,84	4.729.903,31
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	17.808.937,55	7.862.057,41
Emisión de instrumentos de patrimonio	18.781.558,41	7.523.990,41
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(972.620,86)	338.067,00
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	32.560.808,14	111.384,48
Emisión de deudas con entidades de crédito	1.175.866,90	-
Otras deudas con partes vinculadas	31.281.555,21	111.384,48
Deudas con empresas del Grupo y Asociadas	103.386,03	-
Devolución y amortización de	(14.178.723,80)	(3.243.538,58)
Deudas con entidades de crédito	(436.649,36)	(636.487,53)
Otras deudas con partes vinculadas	(13.742.074,44)	(2.607.051,05)
DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	963.837,68	3.627.752,67
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	4.006.634,13	378.881,46
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	4.970.471,81	4.006.634,13

AGILE CONTENT, S.A.

MEMORIA DEL EJERCICIO 2020

NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD

a) Constitución y Domicilio Social

AGILE CONTENT, S.A. (en adelante "la Sociedad"), anteriormente **AGILE CONTENTS, S.L.**, fue constituida en Barcelona el 24 de abril de 2007.

Con fecha 27 de octubre de 2017, el Consejo de Administración en sesión extraordinaria de la Sociedad acordó por unanimidad el traslado del domicilio social de la Sociedad a la Calle Serrano 50, 1º Ext. Dcha.- 28001 Madrid.

Desde el 19 de noviembre de 2015, las acciones de la Sociedad cotizan en BME Growth de BME MTF Equity (en adelante "BME Growth").

b) Actividad

Su actividad consiste en la consultoría informática, el desarrollo de aplicaciones de software para la producción y la distribución de toda clase de contenidos y los servicios interactivos en medios digitales, así como cualquier otra actividad relacionada con el mencionado objeto social, como, por ejemplo:

- La consultoría informática y el desarrollo de software, así como la comercialización de los mismos.
- La realización del diseño y el desarrollo de las aplicaciones software para la producción y distribución de toda clase de contenidos y servicios interactivos en medios digitales.
- La prestación de servicios de hospedaje de maquinaria y aplicaciones software para la producción y distribución de toda clase de contenidos y servicios interactivos en medios digitales.
- El arrendamiento de hardware y software, así como la gestión integral de servicios de mantenimiento y monitorización.
- El diseño de toda clase de contenidos y servicios en medios digitales y la asesoría sobre su producción y distribución.
- La intermediación comercial entre agentes vinculados al consumo digital de contenidos y servicios.
- Las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas total o parcialmente de modo indirecto mediante la participación en sociedades, agrupaciones, asociaciones o, en general entidades con o sin personalidad jurídica como objeto o propósito idéntico o análogo.

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. En el resto de Notas de esta Memoria, cada vez que se haga referencia al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, se indicará para simplificar "ejercicio 2020".

c) Cuentas Anuales Consolidadas

La Sociedad es la Dominante del Grupo denominado **AGILE CONTENT, S.A. y Sociedades Dependientes**. Según se indica más ampliamente en la Nota 11, la Sociedad posee participaciones mayoritarias en diversas sociedades localizadas en España y en el extranjero.

Las cuentas anuales consolidadas, en comparación con estas cuentas anuales individuales, reflejan en el ejercicio 2020 un aumento de los activos del ejercicio por importe de 14.451.780,26 euros, y una disminución del patrimonio neto por importe de 1.444.792,64 euros, una disminución del resultado del ejercicio (mostrando una pérdida superior en las cuentas anuales consolidadas) por importe de 2.301.926,20 euros y un aumento del importe neto de la cifra de negocios de 15.239.195,54 euros.

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha formulado las Cuentas Anuales del ejercicio 2020, con fecha el 31 de marzo del 2021, y estima que serán aprobadas por la Junta General de Accionistas de la Sociedad Dominante sin modificación alguna.

Las Cuentas Anuales corresponden exclusivamente a la Sociedad individual **AGILE CONTENT, S.A.**

d) Régimen Legal

La Sociedad se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen Fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2020 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre y el Real Decreto 602/2016 de 2 de diciembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

El Consejo de Administración de la Sociedad estima que las cuentas anuales del ejercicio 2020, que han sido formuladas el 31 de diciembre del 2021, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas, sin modificación alguna.

b) Principios Contables Aplicados

Las Cuentas Anuales se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad.

c) Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las Cuentas Anuales se presentan expresadas en euros.

d) Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre

La información contenida en estas Cuentas Anuales es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad. En las presentes Cuentas Anuales se han utilizado estimaciones y juicios en relación con el futuro, que se evalúan continuamente para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas. Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- La vida útil del inmovilizado intangible, así como la estimación del potencial deterioro del inmovilizado intangible, basado en la obtención de flujos de efectivos derivados del cumplimiento del plan de negocio que la Sociedad ha realizado (Ver Nota 5).
- La recuperabilidad de las inversiones y créditos en empresas del grupo, así como de los saldos mantenidos con las mismas. (Ver Nota 8.1 y 22).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible en la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo importante de dar lugar a cambios significativos en los importes que figuran en los estados financieros dentro del ejercicio siguiente.

A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo por importe de 6.794 miles de euros. Dicho fondo de maniobra negativo, es consecuencia principalmente por la financiación obtenida para la adquisición del Grupo Edgware (ver Nota 9.1.5) por importe de 19.500 miles de euros. La Sociedad tiene clasificado a corto plazo el préstamo que se destinó para la adquisición del Grupo Edgware por importe de 7.500 miles de euros, siendo su vencimiento según acuerdo a largo plazo, como consecuencia de la intención de la Sociedad de cancelar dicho préstamo con la tesorería excedente de la sociedad Edgware.

En ejercicios anteriores, la Sociedad había presentado resultados de explotación y fondos de maniobra negativos, así como pérdidas recurrentes, pero debido al cambio de modelo de negocio presentado en el ejercicio 2017 y con el apoyo y compromiso de los principales accionistas de la Sociedad, así como de otros materializado en las diversas ampliaciones de capital realizadas en el ejercicio 2020 y anteriores, la Sociedad ha reforzado su posición patrimonial, a pesar de las pérdidas obtenidas en el ejercicio 2020.

La Dirección de la Sociedad prevé en su plan de negocios aprobado por el Consejo de Administración unos ingresos recurrentes derivados de acuerdos con clientes del sector en el que opera. Estos ingresos están basados en contratos firmados con clientes importantes del sector de la telecomunicación que tienen detrás una fuente importante de usuarios finales.

Según las estimaciones de la Dirección, el plan de negocios para el próximo ejercicio y siguientes, contempla un crecimiento progresivo basado en la experiencia de los usuarios registrados en el sector en los últimos años y de importantes estudios de mercado.

Las principales hipótesis del plan de negocio son, por tanto, la consecución de ingresos por la actividad desarrollada por la Sociedad en los últimos años basado en el cambio de modelo de negocio y obtención de acuerdos importantes con clientes, un crecimiento acorde en personal para poder cumplir y afrontar las expectativas de cambios tecnológicos, así como de otros gastos relacionados con la actividad.

A la fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales, la Dirección de la Sociedad considera que se están cumpliendo las previsiones recogidas en el plan de negocios aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad.

e) **Comparación de la Información**

De acuerdo con la legislación mercantil, el Consejo de Administración presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del ejercicio 2020, las correspondientes al ejercicio anterior.

f) **Cambios en Criterios Contables**

No se han realizado cambios en criterios contables.

g) **Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas**

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad. En las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas, y que, básicamente estas estimaciones se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos, a la vida útil de los activos no corrientes y a la probabilidad de ocurrencia de provisiones.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

NOTA 3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2020 y aprobación del resultado del ejercicio 2019, formuladas por el Consejo de Administración, son las que se muestran a continuación, en euros:

	2020	2019
Base de reparto:		
Beneficio/Pérdida del ejercicio	(547.812,70)	1.002.615,01
Aplicación a:		
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(547.812,70)	1.002.615,01

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Cuentas Anuales para el ejercicio 2020, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado Intangible

Los activos fijos o no corrientes cuya vida útil tenga un límite temporal deberán amortizarse de manera racional y sistemática durante el tiempo de su utilización. No obstante, aun cuando su vida útil no esté temporalmente limitada, cuando se produzca el deterioro de esos activos se efectuarán las correcciones valorativas necesarias para atribuirles el valor inferior que les corresponda en la fecha de cierre del balance.

Los inmovilizados intangibles son activos de vida útil definida. Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años, salvo que otra disposición legal o reglamentaria establezca un plazo diferente.

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se valorarán por su coste, ya sea este el precio de adquisición o el coste de producción, minorado por la correspondiente amortización acumulada (calculada en función de su vida útil) y de las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

Los activos intangibles generados internamente no se capitalizan y, por tanto, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias el mismo ejercicio que se incurren.

Siguiendo lo establecido en el RD 602/2016 de 2 de diciembre 2016, en el ejercicio 2016 se comenzaron a amortizar los fondos de comercio de forma prospectiva durante el plazo de 10 años, con fecha efectos contables el 1 de enero de 2016.

Gastos de Investigación y Desarrollo

Los gastos de investigación y desarrollo activados están específicamente individualizados por proyectos y su coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo. Asimismo, la Dirección de la Sociedad tiene motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial de dichos proyectos.

Los gastos de investigación y desarrollo que figuran en el activo se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 20% anual, y siempre dentro del plazo de 5 años.

En el momento en que existen dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial de un proyecto, los importes registrados en el activo correspondientes al mismo, se imputan directamente a pérdidas del ejercicio.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento activado como desarrollo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias. Se entiende que existe una pérdida por deterioro del valor de un elemento activado como desarrollo cuando su valor contable supera a su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos activados como desarrollo, así como su reversión cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Propiedad Industrial

Corresponde a los gastos de desarrollo capitalizados para los que se ha obtenido la correspondiente patente o similar, e incluyen los costes de registro y formalización de la propiedad industrial, así como los costes de adquisición a terceros de los derechos correspondientes.

Aplicaciones Informáticas

La Sociedad registra en esta cuenta los costes incurridos en la adquisición a terceros y se reconocen en la medida que cumplen las condiciones ya expuestas para los gastos de desarrollo. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza aplicando el método lineal durante un periodo de 5 años.

Cartera de clientes

La cartera de clientes es originada fruto de:

- a) la asignación de las plusvalías puestas de manifiesto en las combinaciones de negocios descrita en la Nota 5.
- b) adquisición de cartera de clientes a otras sociedades del Grupo, descrita en la Nota 5.

Dichas carteras de clientes se encuentran asignadas a una serie de clientes concretos a modo de unidades generadoras de efectivo.

Dicho activo intangible se amortiza en un período de 10 años.

b) Inmovilizado Material

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

El precio de adquisición o coste de producción incluye, en su caso, los gastos financieros correspondientes a financiación externa devengados durante el período de construcción o fabricación hasta la puesta en condiciones de funcionamiento de aquellos activos que necesiten más de un año para estar en condiciones de uso.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que la Sociedad espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

	Porcentaje Anual (*)	Años de Vida Útil Estimados
Instalaciones técnicas	10%	10
Mobiliario	10%	10
Equipos informáticos	25%	4

(*) Se identifican los porcentajes máximos. En algunos casos, la Sociedad aplica la amortización acelerada.

c) Deterioro de valor de Activos Intangibles

Al cierre de cada ejercicio o siempre que existan indicios de pérdida de valor, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado “Test de deterioro” la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso.

El procedimiento implantado por la Dirección de la Sociedad para la realización de dicho test es el siguiente:

Los valores recuperables se calculan para cada unidad generadora de efectivo, los cálculos de deterioro se efectúan elemento a elemento, de forma individualizada.

La Dirección prepara anualmente para cada unidad generadora de efectivo su plan de negocio por mercados y actividades, abarcando generalmente un espacio temporal de cinco ejercicios. Los principales componentes de dicho plan son los siguientes:

- Proyecciones de resultados y de EBITDA
- Proyecciones de deuda financiera neta

Otros variables que influyen en el cálculo del valor recuperable son los siguientes:

- Tipo de descuento a aplicar, entendiéndose éste como la media ponderada del coste de capital, siendo las principales variables que influyen en su cálculo, el coste de los pasivos y los riesgos específicos de los activos.
- Tasa de crecimiento de los flujos de caja empleada para extrapolar las proyecciones de flujos de efectivo más allá del periodo cubierto por los presupuestos o previsiones.

Las proyecciones son preparadas sobre la base de la experiencia pasada y en función de las mejores estimaciones disponibles, siendo éstas consistentes con la información procedente del exterior.

Los planes de negocio así preparados son revisados y finalmente aprobados por el Consejo de Administración.

En el caso de que deba reconocer una pérdida por deterioro, se reduce el valor contable de la cartera de clientes.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente (circunstancia no permitida en el caso específico de la cartera de clientes), el importe en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo se incrementa en 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 en ejercicios anteriores. Dicha reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce como un ingreso.

d) Arrendamientos

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

e) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros utilizados por la Sociedad, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

Préstamos y Partidas a Cobrar y Débitos y Partidas a Pagar

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo.

Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles. Posteriormente, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en su caso, los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, y 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 resulta significativo.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito, se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros. La pérdida por deterioro del valor de préstamos y cuentas a cobrar corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Inversiones Mantenido hasta el Vencimiento

Corresponden a valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, que comportan cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocian en un mercado activo, y para los que la Sociedad tiene la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Se valoran inicialmente por su valor razonable, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles. Posteriormente se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor del activo, se ha deteriorado. La pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor de mercado del instrumento.

Inversiones en el Patrimonio de Empresas del Grupo

Se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le son directamente atribuibles.

Posteriormente, se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Al cierre del ejercicio, y cuando existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable, se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

El importe de la corrección valorativa se determina como la diferencia entre el 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, calculados, 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.

Las correcciones valorativas por deterioro 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 tendrá 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.

Activos Financieros Disponibles para la Venta

En esta categoría se incluye los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se han clasificado en ninguna de las categorías anteriores.

Inicialmente se valoran por su valor razonable o precio de la transacción que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles. Posteriormente, se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

No obstante, a lo anterior, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resultan por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

También se registra 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.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no se puede determinar con fiabilidad se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro del valor.

Al cierre del ejercicio se efectúan las correcciones valorativas necesarias cuando existe evidencia objetiva de que el valor de un activo, o grupo de activos con similares características de riesgo, se ha deteriorado.

En el momento en que existe una evidencia objetiva de deterioro en el valor de estos activos, las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Si en ejercicios posteriores se incrementa el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores se revierte con abono a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio, excepto cuando se trate de un instrumento de patrimonio, en cuyo caso, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no se revierte y se registra el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

Intereses Recibidos de Activos Financieros

Los intereses de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo. A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento.

Baja de Activos Financieros

Un activo financiero, o parte del mismo, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

Fianzas Entregadas

Las fianzas entregadas por arrendamientos operativos se valoran por el importe desembolsado.

Instrumentos financieros compuestos

Se designan como instrumentos financieros compuestos aquellos instrumentos financieros no derivados en los que incluye componentes de pasivo y de patrimonio simultáneamente.

Las obligaciones convertibles en un número fijo de acciones de la Sociedad Dominante, a opción del inversor u obligatoriamente si se produce un evento futuro, se califican como un instrumento financiero compuesto.

En la fecha de reconocimiento inicial, se determinará el importe en libros del componente de pasivo, medido por el valor razonable de un pasivo similar que no lleve asociado un componente de patrimonio, pero que incluya, en su caso, los eventuales elementos derivados que no sean de patrimonio.

El importe en libros del instrumento de patrimonio, representado por la opción de conversión del instrumento en acciones se determinará deduciendo el valor razonable del pasivo financiero del valor razonable del instrumento financiero compuesto en su conjunto. En ningún caso se producirán pérdidas ni ganancias en el reconocimiento inicial.

Los gastos de transacción relativos a la emisión de un instrumento financiero compuesto se distribuirán entre los componentes de pasivo y de patrimonio, en proporción a la valoración inicial de ambos componentes.

La separación de los componentes del instrumento financiero compuesto efectuada en el momento inicial no se revisará a lo largo de la vida de la operación.

Con posterioridad, el componente de pasivo se contabilizará, con carácter general, aplicando el criterio del coste amortizado, y el componente de patrimonio neto se reconocerá en el epígrafe “Otros instrumentos de patrimonio neto” incluido en los fondos propios del balance y no será objeto de nueva valoración.

En la fecha en que se produzca la conversión, la sociedad dará de baja el componente de pasivo con abono a la partida de capital y, en su caso, a la prima de emisión.

Acciones propias

La adquisición de instrumentos de patrimonio de la Sociedad por parte de ésta se presenta por el coste de adquisición de forma separada como una minoración del patrimonio neto en el balance adjunto, con independencia del motivo que justificó su adquisición. En las transacciones realizadas con instrumentos de patrimonio propio no se reconoce ningún resultado. La amortización posterior de los instrumentos de la Sociedad da lugar a una reducción de capital por el importe del nominal de dichas acciones, y la diferencia positiva o negativa entre el precio de adquisición y el nominal de las acciones se carga o abona a cuentas de reservas. Los costes de transacción relacionados con instrumentos de patrimonio propio, incluyendo los costes de emisión relacionados con una combinación de negocios, se registran como una minoración del patrimonio neto, una vez considerado cualquier efecto fiscal.

f) Clasificación de Saldos por Vencimientos

La clasificación entre corriente y no corriente se realiza teniendo en cuenta el plazo previsto para el vencimiento, enajenación o cancelación de las obligaciones y rechos de las sociedades. Se considera no corriente cuando es superior a doce meses contando a partir de la fecha de cierre del ejercicio.

g) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan. Al cierre de cada ejercicio, las partidas monetarias se valoran aplicando los tipos de cambio a la fecha de cierre.

Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originan en este proceso, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en el que surgen.

h) Impuesto sobre Beneficios

El Impuesto sobre beneficios se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado. El impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por la Sociedad como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, según corresponda.

Se reconoce el correspondiente pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles. A su vez, los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Siempre que se cumpla dicha condición se reconoce un activo por impuesto diferido:

- a) Por las diferencias temporarias deducibles;
- b) Por el derecho a compensar en ejercicios posteriores a las pérdidas fiscales;
- c) Por las deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas que queden pendientes de aplicar fiscalmente.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

i) Periodificaciones

Las periodificaciones de activo que tiene la Sociedad, corresponden a gastos anticipados, principalmente a pagos anticipados de servicios.

De la misma manera, las periodificaciones de pasivo corresponden a ingresos anticipados, cuya facturación ha sido realizada pero el devengo de la misma no ha sido realizado. Básicamente, se tratan de licencias y mantenimientos con terceros.

j) Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, 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.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio. En consecuencia, sólo se contabilizan los ingresos procedentes de prestación de servicios cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Sociedad reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, en la fecha de cierre del ejercicio, puede ser valorado con fiabilidad, y
- d) Los costes ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.

k) Pagos a empleados basados en acciones liquidados mediante la emisión de instrumentos de patrimonio

Los pagos a empleados mediante la emisión de instrumentos de patrimonio de la Sociedad se registran mediante la aplicación de los siguientes criterios:

- a) Si los instrumentos de patrimonio concedidos se convierten en irrevocables de forma inmediata en el momento de la concesión, los servicios recibidos se reconocen con cargo a resultados con el consiguiente aumento de patrimonio neto.

La sociedad determina el valor razonable de los instrumentos concedidos a los empleados en la fecha de concesión. Las condiciones de mercado y otras condiciones no determinantes de la irrevocabilidad se consideran en la valoración del valor razonable del instrumento. El resto de condiciones para la irrevocabilidad se consideran ajustando el número de instrumentos de patrimonio incluidos en la determinación del importe de la transacción, de forma que finalmente el importe reconocido por los servicios recibidos se base en el número de instrumentos de patrimonio que eventualmente se van a consolidar. En consecuencia, la Sociedad reconoce el importe por los servicios recibidos durante el periodo para la irrevocabilidad en base a la mejor estimación del número de instrumentos que se van a consolidar.

l) Subvenciones, Donaciones y Legados

Las subvenciones de capital no reintegrables, así como las donaciones y legados, se valoran por el valor razonable del importe concedido o del bien recibido. Inicialmente se imputan como ingresos directamente al patrimonio neto y se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en proporción a la depreciación experimentada durante el periodo por los activos financiados por estas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables, en cuyo caso se imputarán en el resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja de los mismos.

Aquellas subvenciones con carácter reintegrable se registran como pasivos hasta que se adquiere la condición de no reintegrables.

La imputación a resultado de las subvenciones, donaciones y legados que tengan el carácter de no reintegrables se efectuará atendiendo a su finalidad.

Las subvenciones de explotación, se abonan a los resultados del ejercicio en el momento de su devengo.

m) Subvenciones por Tipo de Interés

La Sociedad tiene concedidos préstamos de Entidades u Organismos Públicos, a tipo de interés cero o a un tipo inferior al de mercado. Como consecuencia de ello y en aplicación de la normativa contable vigente, las Sociedades han procedido a actualizar el valor de los mismos, tomando como referencia su coste medio de financiación. El efecto de la actualización inicial se registra en el Patrimonio Neto como una subvención de tipo de interés. La transferencia de estas subvenciones a la cuenta de pérdidas y ganancias se vinculará a la finalidad otorgada a los recursos subvencionados, y se transferirán al resultado del ejercicio a medida que se incurran, amorticen o den de baja los gastos de desarrollo.

n) Provisiones y contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance de situación como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

Los ajustes que surgen por la actualización de la provisión se registran como un gasto financiero conforme se van devengando. En el caso de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y siempre que el efecto financiero no sea significativo, no se efectúa ningún tipo de descuento.

Asimismo, la Sociedad informa, en su caso, de las contingencias que no dan lugar a provisión.

o) Transacciones con Partes Vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

p) Estados de Flujos de Efectivo

En los Estados de Flujos de Efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

Efectivo o equivalentes: el efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería de la Sociedad, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento del inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2020, es el siguiente, en euros:

	31/12/2019	Altas / (Dotaciones)	Bajas	31/12/2020
Coste:				
Aplicaciones informáticas desarrolladas internamente	9.242.038,19	3.436.819,76	(5.365.196,32)	7.313.661,63
Propiedad industrial	2.888,76	-	-	2.888,76
Cartera de clientes	1.756.088,13	-	(282.345,81)	1.473.742,32
Aplicaciones informáticas	35.658,22	-	(35.658,22)	-
	11.036.673,30	3.436.819,76	(5.683.200,35)	8.790.292,76
Amortización Acumulada:				
Aplicaciones informáticas desarrolladas internamente	(5.875.071,56)	(510.217,03)	3.625.713,18	(2.759.575,41)
Cartera de clientes	(302.733,13)	(307.133,21)	282.345,81	(327.520,54)
Aplicaciones informáticas	(35.625,41)	(32,81)	35.658,22	-
	(6.213.430,10)	(817.383,05)	3.943.717,21	-3.087.095,95
Deterioro:				
Desarrollo	(1.739.483,14)	-	1.739.483,14	-
	(1.739.483,14)	-	1.739.483,14	-
Inmovilizado Intangible Neto	3.083.760,06	2.619.436,71	-	5.703.196,81

El detalle y movimiento del inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2019, fue el siguiente, en euros:

	31/12/2018	Altas / (Dotaciones)	Bajas	31/12/2019
Coste:				
Aplicaciones informáticas desarrolladas internamente	8.636.005,82	606.032,37	-	9.242.038,19
Propiedad industrial	2.888,76	-	-	2.888,76
Cartera de clientes (Nota 5)	380.414,04	1.375.674,09	-	1.756.088,13
Aplicaciones informáticas	42.322,17	-	(6.663,95)	35.658,22
	9.061.630,79	1.981.706,46	(6.663,95)	11.036.673,30
Amortización Acumulada:				
Aplicaciones informáticas desarrolladas internamente	(5.385.123,19)	(489.948,37)	-	(5.875.071,56)
Cartera de clientes (Nota 5)	(127.124,29)	(175.608,84)	-	(302.733,13)
Aplicaciones informáticas	(39.608,57)	(571,67)	4.554,83	(35.625,41)
	(5.551.856,05)	(666.128,88)	4.554,83	(6.213.430,10)
Deterioro:				
Desarrollo	(1.739.483,14)	-	-	(1.739.483,14)
	(1.739.483,14)	-	-	(1.739.483,14)
Inmovilizado Intangible Neto	1.770.291,60	1.315.577,58	(2.109,12)	3.083.760,06

a) Aplicaciones informáticas desarrolladas internamente

Las altas correspondientes a los ejercicios 2020 y 2019 por “Aplicaciones informáticas desarrolladas internamente” corresponden principalmente a las activaciones realizadas por el personal de la Sociedad, y adicionalmente, incluyen facturas de externos que realizan desarrollos para la Sociedad. Dichas aplicaciones informáticas consisten en un framework que implementa la lógica de negocio de un servicio de TV, que se va extendiendo y complementando con componentes para ampliar el alcance de sus funcionalidades y capacidades. Está basado en plataformas y firmwares de primer nivel en la industria que garantizan que el producto pueda mantener su funcionalidad de negocio con poco desgaste o deuda tecnológica, ya que la actualización continua de estas plataformas permite la retrocompatibilidad a la vez que compatibilizan los sistemas con nuevos hardwares, formatos, librerías o sistemas operativos, manteniendo el valor de nuestro activo aislado de estos cambios y sin deuda tecnológica adquirida.

Los Administradores de la Sociedad, consideran que las aplicaciones desarrolladas cumplen con los criterios técnicos y económicos exigidos para su reconocimiento en el activo. En el ejercicio 2020 la Sociedad ha activado trabajos por un importe de 3.436.819,76 euros (606.032,37 euros en el ejercicio anterior).

Al 31 de diciembre de 2020, la Dirección de la Sociedad ha evaluado si existen indicios de deterioro de valor para las aplicaciones informáticas desarrolladas. Dicha valoración se sustenta en los flujos de caja futuros, que permitirán generar beneficios significativos a futuro.

b) Cartera de clientes

La Sociedad cuenta con dos carteras de clientes activadas. Se trata de:

- Cartera de clientes de Communi.TV, S.L. Originada con la adquisición del grupo Over The Top Networks por parte del Grupo, según las condiciones descritas en la Nota 4. A fecha de 31 de diciembre de 2020, el valor neto contable de la cartera de clientes es de 45.682,80 euros (215.248,36 euros al cierre del ejercicio 2019).
- Cartera de clientes de Agile Content Inversiones, S.L. Originada con la adquisición de un contrato de cliente a dicha filial el 19 de marzo de 2020 por importe de 1.375.674,09 euros. A fecha 31 de diciembre 2020, el valor neto contable de la cartera de clientes es de 1.100.538,99 euros (1.238.106,64 euros en el ejercicio anterior).

Ambas carteras de clientes se someten a pruebas de pérdidas por deterioro de valor anualmente de forma individualizada. El valor recuperable de cada cartera de clientes se estima a partir de la aplicación de un modelo de valoración consistente en descuento de flujos para estos clientes a partir del plan de negocio previsto.

Elementos totalmente amortizados y en uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, a 31 de diciembre de 2020 y 2019, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	31/12/2020	31/12/2019
Desarrollo	904.276,11	5.016.682,51
Aplicaciones informáticas	-	35.576,40
Total	904.276,11	5.052.258,91

La sociedad ha dado de baja 5.365.196,32 euros correspondientes a desarrollos que no se encuentran en uso, sin tener efecto en la cuenta de resultados del ejercicio 2020.

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2020, es el siguiente, en euros:

	31/12/2019	Altas / (Dotaciones)	Bajas	31/12/2020
Coste:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	13.791,83	-	(13.791,83)	-
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	19.298,69	-	(384,48)	18.914,21
Equipos proceso de información	34.866,25	16.858,43	-	51.724,68
Otro inmovilizado material	615,46	-	-	615,46
	68.572,23	16.858,43	(14.176,31)	71.254,35
Amortización acumulada:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	(13.791,83)	-	13.791,83	-
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(19.289,89)	(8,80)	384,48	(18.914,21)
Equipos proceso de información	(31.403,84)	(5.401,91)	-	(36.805,75)
Otro inmovilizado material	(615,46)	-	-	(615,46)
	(65.101,02)	(5.410,71)	14.176,31	(56.335,42)
Inmovilizado material neto	3.471,20	11.447,72	-	14.918,93

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2019, fue el siguiente, en euros:

	31/12/2018	Altas / (Dotaciones)	Bajas	31/12/2019
Coste:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	13.791,83	-	-	13.791,83
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	19.289,89	8,80	-	19.298,69
Equipos proceso de información	34.866,25	-	-	34.866,25
Otro inmovilizado material	615,46	-	-	615,46
	68.563,43	8,80	-	68.572,23
Amortización acumulada:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	(13.574,76)	(217,07)	-	(13.791,83)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(19.289,89)	-	-	(19.289,89)
Equipos proceso de información	(28.527,10)	(2.876,74)	-	(31.403,84)
Otro inmovilizado material	(615,46)	-	-	(615,46)
	(62.007,21)	(3.093,81)	-	(65.101,02)
Inmovilizado material neto	6.556,22	(3.085,01)	-	3.471,20

Elementos totalmente amortizados y en uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste:

	Saldo a 31/12/2020	Saldo a 31/12/2019
Instalaciones técnicas y maquinaria	-	13.791,83
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	18.914,21	19.289,90
Equipos para procesos de información	34.866,25	19.677,23
Otro inmovilizado material	615,46	615,46
Total	54.395,92	53.374,42

NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILIAR

Arrendamientos Operativos (la Sociedad como Arrendataria)

No ha habido ningún cargo a los resultados del ejercicio 2020 en concepto de arrendamiento operativo (65.771,10 euros en el ejercicio anterior).

La sociedad no dispone, ni a 31 de diciembre de 2020 ni de 2019, de contratos de arrendamiento operativos.

NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas, que se muestran en la Nota 11, es el siguiente, en euros:

	Créditos y Otros	
	31/12/2020	31/12/2019
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.1)	9.042.381,80	9.252.301,51
Total	9.042.381,80	9.252.301,51

El detalle de activos financieros a corto plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas, que se muestran en la Nota 11, es el siguiente, en euros:

	Créditos y Otros	
	31/12/2020	31/12/2019
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:		
Efectivo y otros activos líquidos	4.970.471,81	4.006.634,13
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.1)	5.279.889,69	1.005.955,07
Total	10.250.361,50	5.012.589,20

8.1) Préstamos y Partidas a Cobrar

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente, en euros:

	Saldo a 31/12/2020		Saldo a 31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes terceros	-	223.892,13	-	924.416,83
Clientes con otras partes vinculadas (Nota 22.1)	-	-	-	5.445,00
Total créditos por operaciones comerciales	-	223.892,13	-	929.861,83
Créditos por operaciones no comerciales				
Accionistas por desembolsos exigidos (Nota 14 y 21)	-	4.999.996,80	-	-
Créditos a empresas del grupo (Nota 22.1)	7.992.533,07	-	7.879.592,62	-
Deudores terceros	-	-	152.199,12	-
Personal	-	7.407,43	-	10.825,91
Fianzas y depósitos	1.049.848,73	48.593,33	1.220.509,77	65.267,33
Total créditos por operaciones no comerciales	9.042.381,80	5.055.997,56	9.252.301,51	76.093,24
Total	9.042.381,80	5.279.889,69	9.252.301,51	1.005.955,07

El saldo de “Accionistas por desembolsos exigidos”, tal y como puede verse en la Nota 14.1, se corresponde con el importe pendiente de desembolso de la ampliación de capital acordada en la Junta General de Accionistas, con fecha 14 de diciembre de 2020, cuyo desembolso y elevación a público se realizaron en febrero de 2021 (Nota 21).

El saldo de “Créditos a empresas del grupo”, tal y como puede verse en la Nota 22.1, se corresponde principalmente con activos mantenidos con Agile Content Inversiones, S.L. (Nota 22). Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad consideró necesario realizar un deterioro de 1.624.330,00 euros tras haber analizado la recuperabilidad de saldos a través de fondos propios y beneficios previstos en el plan de negocios aprobado por la Dirección. Al cierre del ejercicio 2020 se ha realizado el correspondiente test de deterioro no existiendo necesidad de deterioro adicional ni condiciones que permitan una reversión del mismo.

La totalidad del saldo de “Deudores terceros” a 31 de diciembre de 2020 y 2019 se corresponde con ayudas concedidas por parte de la Administración, pero desembolsadas por parte de ésta a una entidad gestora que entró en concurso de acreedores antes de traspasar los fondos a la Sociedad. Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad ha considerado necesario realizar un deterioro por la totalidad del saldo pendiente dada la alta incertidumbre de la capacidad de pago de dicha sociedad gestora.

La totalidad del saldo de “Fianzas y depósitos” a largo plazo, por importe de 1.049.848,73 euros (1.220.509,77 euros en el ejercicio anterior), se corresponde a garantías por determinados préstamos subvencionados recibidos durante los ejercicios 2014 y 2013, respectivamente.

La totalidad del saldo de “Fianzas y depósitos” a corto plazo, por importe de 48.593,33 euros (65.267,33 euros en el ejercicio anterior), se corresponde a fianzas retenidas por determinados clientes.

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar que incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, correspondientes al ejercicio actual, son los siguientes:

Deterioros	Saldo a 31/12/2019	Corrección Valorativa por		Saldo a 31/12/2020
		Deterioro	Regularizaciones	
Créditos por operaciones comerciales	(21.047,73)	(197.242,46)	63.324,83	(154.965,36)
Clientes	(21.047,73)	(197.242,46)	63.324,83	(154.965,36)
Créditos por operaciones no comerciales	(1.624.330,00)	(152.199,12)	-	(1.731.494,48)
Créditos a empresas del grupo (Nota 22.1)	(1.624.330,00)	-	-	(1.624.330,00)
Deudores terceros	-	(152.199,12)	-	(152.199,12)
Total	(1.645.377,73)	(349.441,58)	63.324,83	(1.994.819,31)

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar que incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, correspondientes al ejercicio anterior, son los siguientes, en euros:

Deterioros	Saldo a 31/12/2018	Corrección Valorativa por		Saldo a 31/12/2019
		Deterioro	Regularizaciones	
Créditos por operaciones comerciales	(114.374,19)	(38.318,68)	131.645,14	(21.047,73)
Clientes	(114.374,19)	(38.318,68)	131.645,14	(21.047,73)
Créditos por operaciones no comerciales	(1.624.330,00)	-	-	(1.624.330,00)
Créditos a empresas del grupo (Nota 22.1)	(1.624.330,00)	-	-	(1.624.330,00)
Total	(1.738.704,19)	(38.318,68)	131.645,14	(1.645.377,73)

NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo plazo es el siguiente, en euros:

	Deudas con Entidades de Crédito		Otros Pasivos Financieros		Total	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	1.298.641,14	436.294,22	6.759.355,01	2.000.135,92	8.057.996,15	2.436.430,14

El detalle de pasivos financieros a corto plazo es el siguiente, en euros:

	Deudas con Entidades de Crédito		Otros Pasivos Financieros		Total	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	313.519,98	436.649,36	16.369.520,01	1.785.332,61	16.683.039,99	2.221.981,97

9.1) Débitos y Partidas a Pagar

Su detalle a 31 de diciembre de 2020 y 2019 se indica a continuación, en euros:

	Saldo a 31/12/2020		Saldo a 31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Acreeedores	-	1.517.175,91	-	432.863,97
Proveedores, empresas del grupo (Nota 22.1)	-	494.078,48	-	-
Acreeedores partes vinculadas (Nota 22.1)	-	10.201,25	-	12.651,99
Anticipos de clientes	-	18.730,80	-	1.490,84
Total saldos por operaciones comerciales	-	2.040.186,44	-	447.006,80
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito (Nota 9.1.1)	1.298.641,14	313.519,98	436.294,22	436.649,36
Deuda con empresas del grupo (Nota 22.1)	185.984,20	-	185.984,20	8.369,57
Obligaciones y otros valores negociables (Nota 9.1.4)	5.082.025,70	-	-	-
Deudas con partes vinculadas (Financiación Bridge) (Notas 9.1.5 y 22.1)	-	6.889.958,17	-	-
Deudas con socios (Notas 9.1.6 y 22.1)	-	5.444.439,00	-	-
Deudas con socios minoritarios (Nota 22.1)	-	1.018.798,58	-	-
Deudas con partes vinculadas (Financiación Bridge) (Notas 9.1.5 y 22.1)	-	108.962,94	-	-
Otras deudas (Nota 9.1.2)	1.446.278,11	744.863,14	1.737.733,68	1.223.703,71
Otras deudas con terceros (Nota 9.1.3)	45.067,00	23.513,28	76.418,04	15.675,52
Deudas varias	-	2.839,59	-	2.698,41
Remuneraciones pendientes de Personal	-	95.958,50	-	87.878,60
Total saldos por operaciones no comerciales	8.057.996,15	14.642.853,55	2.436.430,14	1.774.975,17
Total	8.057.996,15	16.683.039,99	2.436.430,14	2.221.981,97

9.1.1) Deudas con entidades de crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo		A Largo Plazo		Total	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Préstamos	301.982,43	433.982,27	1.298.641,14	436.294,22	1.600.623,57	870.276,49
Tarjetas de crédito	11.537,55	2.667,09	-	-	11.537,55	2.667,09
Total	313.519,48	436.649,36	1.298.641,14	436.294,22	1.612.161,12	872.943,58

Préstamos

El detalle de los préstamos recibidos que la Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2020, que devengan un tipo de interés de mercado es como sigue, en euros:

Importe Concedido	Fecha Vencimiento	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Saldo al Cierre a 31/12/2020
400.000,00	20/06/2021	43.455,71	-	43.455,71
400.000,00	20/06/2021	42.935,61	-	42.935,61
300.000,00	30/06/2021	51.637,10	-	51.637,10
125.000,00	15/11/2021	39.795,15	-	39.795,15
352.800,00	20/04/2025	49.280,64	303.519,36	352.800,00
350.000,00	14/07/2025	34.595,19	315.404,81	350.000,00
320.000,00	24/07/2025	31.675,20	288.324,80	320.000,00
400.000,00	25/11/2025	8.607,83	391.392,17	400.000,00
		301.982,43	1.298.641,14	1.600.623,57

El detalle de los préstamos recibidos que la Sociedad mantenía al 31 de diciembre de 2019, que devengan un tipo de interés de mercado es como sigue, en euros:

Importe Concedido	Fecha Vencimiento	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Saldo al Cierre a 31/12/2019
400.000,00	20/06/2021	84.202,90	43.217,86	127.420,76
400.000,00	20/06/2021	83.841,49	42.935,61	126.777,10
500.000,00	01/11/2022	122.870,29	258.708,42	381.578,71
300.000,00	30/06/2021	101.284,25	51.637,17	152.921,42
125.000,00	15/11/2021	41.783,34	39.795,16	81.578,50
		433.982,27	436.294,22	870.276,49

Pólizas de Crédito

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad tiene pólizas de crédito concedidas con un límite total que asciende a 150.000 euros (150.000 euros en el ejercicio anterior). Al 31 de diciembre de 2020 el saldo era positivo por un importe de 55.707,05 euros.

Líneas de descuento

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad tiene líneas de descuento concedidas con un límite total de 75.000 euros (igual que en el ejercicio anterior). Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se dispuso de importe alguno.

9.1.2) Otras deudas

El detalle de las otras deudas a 31 de diciembre de 2020 y 2019 se indica a continuación, en euros:

	31/12/2020		31/12/2019	
	A Largo Plazo	A Corto Plazo	A Largo Plazo	A Corto Plazo
Préstamos participativos ENISA	122.250,00	54.000,00	176.250,00	54.000,00
Préstamo subvencionado ACCIÓ (NEBT)	23.682,17	16.702,76	38.806,30	16.700,95
Préstamos subvencionados CDTI	-	27.775,15	26.689,42	54.996,03
Préstamo subvencionado del Ministerio de Ciencia e Innovación (INNPACTO 2010-2012)	137.773,23	62.498,98	203.725,15	124.584,62
Préstamos subvencionados del Ministerio de Industria, Energía y Turismo (AVANZA Cominn)	-	376.713,25	-	741.223,58
Préstamos subvencionados del Ministerio de Economía y Competitividad (EMPLEA 2014)	31.288,45	41.869,64	70.992,29	87.159,29
Préstamos subvencionados del Ministerio de Economía y Competitividad (EMPLEA 2014)	-	21.144,53	19.789,46	100.948,31
Préstamos subvencionados del Ministerio de Economía y Competitividad (RETOS 2016)	202.381,61	72.108,49	238.805,30	44.090,94
Préstamos subvencionados del Ministerio de Economía y Competitividad (RETOS 2017)	390.269,37	72.050,33	446.868,61	-
Préstamos subvencionados del Ministerio de Economía y Competitividad (RETOS 2018)	420.859,40	-	404.422,68	-
Préstamos subvencionados del Ministerio de Economía y Competitividad (RETOS 2019)	117.773,87	-	111.384,48	-
	1.446.278,11	744.863,14	1.737.733,68	1.223.703,71

La mayoría de todas estas ayudas tienen tipo de interés inferior al de mercado, atendiendo al fondo económico de la operación, el Consejo de Administración considera que se pone de manifiesto una subvención de tipo de interés, por la diferencia entre el importe recibido y el valor razonable de la deuda determinado por el tipo de interés efectivo (valor actual de los pagos a realizar descontados al tipo de interés de mercado).

9.1.3) Otras deudas con terceros

Con fecha 18 de diciembre de 2017, la Sociedad adquirió en propiedad de autocartera 110.030 acciones propias que cotizaban en el mercado alternativo bursátil (MAB) de la compañía Molkolan, S.L. por importe de 143.039,12 euros. Ambas partes han acordado satisfacer en 73 cuotas mensuales de 1.959,44 euros, siendo el vencimiento de la deuda en fecha diciembre 2023. A 31 de diciembre de 2020, el importe pendiente ascendía a 68.580,28 euros (92.093,56 euros al 31 de diciembre de 2019).

El 1 de septiembre de 2018, Agile Advertisement, S.L. adquirió una unidad de negocio por la que se acordó un precio fijo de 200.000,00 euros pagaderos en acciones de Agile Content, S.A. Dicho importe no había sido pagado a 31 de diciembre de 2018, constituyendo una deuda a corto plazo mantenida con Jarvis Digital, S.L.

9.1.4) Obligaciones y otros valores negociables

En fecha 16 de septiembre de 2020, la Junta General de Accionistas de Agile celebrada en sesión ordinaria y extraordinaria acordó aprobar una emisión de obligaciones no garantizadas y, en su caso, convertibles en acciones del Emisor (los “Bonos”), por importe de siete millones de euros (7.000.000€) que suscribieron y desembolsaron el 21 de septiembre de 2020 Inveready Convertible Finance I, FCR, Onchena, S.L., Sierrablu Capital, S.L. y Cabonitel, S.L y otros accionistas minoritarios. Todo ello con un vencimiento a seis (6) años, con exclusión del derecho de suscripción preferente, en los términos propuestos un interés del 2,85% en efectivo pagadero por semestres naturales vencidos y del 6,00% en forma de PIK (“Payment in Kind”, interés que se capitalizará al valor nominal de cada Bono emitido al final de cada período de interés referido y será pagadero bien en efectivo, bien mediante la entrega de acciones nuevas de la Sociedad. Al 31 de diciembre de 2020, el importe de deuda se corresponde en 5.082.025,70 euros y su efecto en patrimonio neto por importe de 2.132.794,58 euros.

9.1.5) Deudas con partes vinculadas (Financiación Bridge)

Con fecha 29 de octubre de 2020, la Sociedad formalizó un contrato de préstamo puente con las sociedades Inveready Convertible Finance, Gaea Inversiones S.C.R. y Inveready Evergreen, S.C.R. para financiar la oferta pública de adquisición de las participaciones de la sociedad Edgeware AB por un importe de hasta 24 millones de euros, del cual sólo dispuso de 20 millones de euros. Al 31 de diciembre de 2020 el saldo pendiente era de 6.889.958,17 euros y 108.962,94 euros de intereses. Esta operación cuenta con una financiación garantizada de 24M€ con vencimiento único (bullet) a los seis (6) años por parte de tres de los accionistas de referencia de AGILE, como son Grupo Inveready, Onchena, S.L. y Sierrablu Capital, S.L. Esta deuda resulta complementaria a las dos ampliaciones de capital descritas en la Nota 14, en la financiación de la operación de compraventa de Edgeware. El préstamo devenga un interés anual del 4,0% pagadero semestralmente, con incrementos del 0,25% a los seis (6) meses y una comisión semestral del 1,50% sobre el tramo dispuesto del mismo.

9.1.6) Deudas con partes vinculadas

Con fecha 23 de diciembre de 2020, la Sociedad formalizo un contrato en acciones con la sociedad vinculada Knowkers Consulting & Investment, S.L. por importe de 5.264.439 euros, con tipo de interés de Euribor + 1,5% y cuyo vencimiento es 30 de junio de 2021.

Con fecha 23 de diciembre de 2020, la Sociedad formalizo un contrato en acciones con la sociedad vinculada Knowkers Consulting & Investment, S.L. por importe de 180.000 euros, con tipo de interés de Euribor + 0,25% y cuyo vencimiento es 30 de junio de 2021.

9.2) Otra Información Relativa a Pasivos Financieros

a) Clasificación por Vencimientos

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo al cierre del ejercicio 2020, es el siguiente, en euros:

	2021	2022	2023	2024	2025	Más de 5 Años	Total
Deudas financieras:	1.081.896,40	701.094,94	674.066,15	549.458,43	406.822,14	5.540.570,29	8.953.908,35
Deudas con entidades de crédito	313.519,98	353.718,09	354.990,22	363.226,55	226.706,27	-	1.612.161,12
Otros pasivos financieros relacionados con financiación pública	744.863,14	323.863,56	297.522,21	186.231,87	180.115,86	458.544,59	2.191.141,25
Otros pasivos financieros relacionados con financiación privada	23.513,28	23.513,28	21.553,72	-	-	-	68.580,28
Obligaciones convertibles con terceros	-	-	-	-	-	5.082.025,70	5.082.025,70
Deudas con empresas del grupo y asociadas	13.462.159,06	-	-	-	-	185.984,20	13.648.143,26
Deudas con empresas del grupo	-	-	-	-	-	185.984,20	185.984,20
Deudas con partes vinculadas	13.241.440,52	-	-	-	-	-	13.241.440,52
Intereses deuda con partes vinculadas	108.962,94	-	-	-	-	-	108.962,94
Deudas con socios	111.755,60	-	-	-	-	-	111.755,60
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:	2.138.984,53	-	-	-	-	-	2.138.984,53
Acreedores varios	1.517.175,91	-	-	-	-	-	1.517.175,91
Proveedores, empresas del grupo	494.078,48	-	-	-	-	-	494.078,48
Acreedores partes vinculadas	10.201,25	-	-	-	-	-	10.201,25
Deudas varias	2.839,59	-	-	-	-	-	2.839,59
Personal	95.958,50	-	-	-	-	-	95.958,50
Anticipos de clientes	18.730,80	-	-	-	-	-	18.730,80
Total	16.683.040,00	701.094,94	674.066,15	549.458,43	406.822,14	5.726.554,49	24.741.036,14

Asimismo, la clasificación de los instrumentos financieros al cierre del ejercicio anterior, fue la siguiente, en euros:

	2020	2021	2022	2023	2024	Más de 5 Años	Total
Deudas financieras:	1.660.353,07	635.136,15	443.822,88	289.703,98	180.007,86	625.357,03	3.834.380,97
Deudas con entidades de crédito	436.649,36	304.686,39	131.607,83	-	-	-	872.943,58
Otros pasivos financieros	1.223.703,71	330.449,76	312.215,05	289.703,98	180.007,86	625.357,03	2.961.437,39
Deudas con empresas del grupo y asociadas	8.369,57	-	-	-	-	185.984,20	194.353,77
Deudas con empresas del grupo	8.369,57	-	-	-	-	185.984,20	194.353,77
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:	537.583,81	-	-	-	-	-	537.583,81
Acreedores varios	447.006,80	-	-	-	-	-	447.006,80
Deudas varias	2.698,41	-	-	-	-	-	2.698,41
Personal	87.878,60	-	-	-	-	-	87.878,60
Total	2.206.306,45	635.136,15	443.822,88	289.703,98	180.007,86	811.341,23	4.566.318,55

b) Renegociación de Obligaciones Contractuales

Durante el ejercicio 2020, la Sociedad ha solicitado la refinanciación de algunas cuotas por importe de 189 miles de euros correspondientes a los préstamos con otras entidades (458 miles de euros en el ejercicio anterior).

Excepto lo mencionado en los párrafos anteriores, no se ha producido incidencia alguna en el cumplimiento de las obligaciones relativas a los préstamos recibidos de terceros.

NOTA 10. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

Conforme a lo indicado en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y con respecto a la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las Cuentas Anuales en relación con dicha Ley, la información es la siguiente para los ejercicios 2020 y 2019:

	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	69,33	42,51
Ratio de operaciones pagadas	67,76	33,14
Ratio de operaciones pendientes de pago	79,37	99,91
	Euros	Euros
Total pagos realizados	4.181.694,00	2.067.034,55
Total pagos pendientes	651.014,15	337.412,65

La dirección de la Sociedad tomará las medidas oportunas para cumplir con la normativa legal vigente y reducir el periodo de pago a proveedores.

NOTA 11. EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

La composición y movimiento durante el ejercicio 2020 de las participaciones mantenidas en Empresas del Grupo y Asociadas es el siguiente, en euros:

	Coste	Valor Neto a 31/12/2019	Adiciones	Valor Neto a 31/12/2020
Empresas del Grupo				
Agile Media Communities, AIE	1.154.035,49	-	-	-
Agile Contents Argentina, S.R.L.	403.876,48	-	-	-
Agile Content Group LLC	179,89	179,89	-	179,89
Agile Contents Inversiones, S.L.	3.000,00	3.000,00	475.096,00	478.096,00
Edgeware AB	-	-	28.734.575,59	28.734.575,59
Total empresas grupo	1.561.091,86	3.179,89	29.209.671,59	29.212.851,48

Durante el ejercicio 2020, se ha incrementado el coste de la inversión en Agile Content Inversiones, S.L. por importe de 480.668,00 euros como consecuencia de la aprobación de un plan de stock-options que incluye personal contratado tanto por Agile Content Inversiones, S.L. como por sus filiales.

La composición y movimiento de las participaciones mantenidas en Empresas del Grupo y Asociadas durante el ejercicio anterior fue el siguiente, en euros:

	Coste	Valor Neto a 31/12/2018	Deterioros	Valor Neto a 31/12/2019
Empresas del Grupo				
Agile Media Communities, AIE	1.154.035,49	-	-	-
Agile Contents Argentina, S.R.L.	403.876,48	-	-	-
Agile Content Group LLC	179,89	179,89	-	179,89
Agile Contents Inversiones, S.L.	3.000,00	3.000,00	-	3.000,00
Total empresas grupo	1.561.091,86	3.179,89	-	3.179,89

En el ejercicio 2019, la Sociedad Agile Contents Brasil Desenvolvimento De Software Ltda fue liquidada. Como resultado de dicha liquidación la Sociedad obtuvo un beneficio por importe de 1.184.341,55 euros.

La Sociedad obtuvo un ingreso por importe de 171.855,02 euros correspondiente a la devolución de los saldos mantenidos con la Sociedad Enreach Solutions Oy.

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2020 en Empresas del Grupo y Asociadas corresponden, en euros, a:

Sociedad	% Part. Directa	Coste	Valor Neto a 31/12/2020	Valor Teórico Contable 31/12/2020
Empresas del Grupo:				
Agile Media Communities, AIE	100%	1.154.035,49	-	130.236,42
Agile Contents Argentina, SRL	100%	403.876,48	-	18.890,44
Agile Content Group LLC	100%	179,89	179,89	ND
Agile Content Inversiones, S.L. y Sociedades Dependientes	100%	3.000,00	478.096,00	(1.852.273,64)
Edgeware AB	100%	28.734.575,59	28.734.575,59	14.411.196,00
Total empresas grupo		30.295.667,45	29.212.851,48	12.708.049,22

La diferencia entre los valores según libros y los teóricos contables de la inversión en Edgeware AB se soporta por el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados según el plan de negocio elaborado por la Sociedad y validado a través del informe de un externo independiente.

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2019 en Empresas del Grupo y Asociadas corresponden, en euros, a:

Sociedad	% Part. Directa	Coste	Valor Neto a 31/12/2019	Valor Teórico Contable 31/12/2019
Empresas del Grupo:				
Agile Media Communities, AIE	100%	1.154.035,49	-	130.235,42
Agile Contents Argentina, SRL	100%	403.876,48	-	18.890,44
Agile Content Group LLC	100%	179,89	179,89	ND
Agile Content Inversiones, S.L. y Sociedades Dependientes	100%	3.000,00	3.000,00	1.119.079,07
Total empresas grupo		1.561.091,86	3.179,89	1.268.204,93

El resumen de los fondos propios no auditados de las sociedades participadas a 31 de diciembre de 2020, es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	Capital Social	Reservas	Otras partidas de Patrimonio Neto	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Agile Media Communities, AIE (*)	1.261.378,93	15.650,07	(1.146.793,58)	-	130.236,42
Agile Contents Argetina, SRL (*)	403.876,48	-	(384.986,04)	-	18.890,44
Agile Content Group LLC	ND	ND	ND	ND	ND
Agile Contents Inversiones, S.L. y Sociedades Dependiente (**)	3.000,00	621.710,77	(91.309,29)	(2.385.675,11)	(1.852.273,64)
Edgeware AB	147.486,71	20.449.575,42	(6.147.496,32)	(38.369,80)	14.411.196,00

(*) Las sociedades Agile Media Communities AIE y Agile Contents Argentina, S.R.L, se encuentran inactivas

(**) Los estados financieros se corresponden al subgrupo Agile Content Inversiones, S.L. y sociedades dependientes

El resumen de los fondos propios no auditados de las sociedades participadas a 31 de diciembre de 2019 es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	Capital Social	Reservas	Otras partidas de Patrimonio Neto	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Agile Media Communities, AIE (*)	1.261.378,93	15.650,07	(1.146.793,58)	-	130.235,42
Agile Contents Argetina, SRL (*)	403.876,48	-	(384.986,04)	-	18.890,44
Agile Content Group LLC (*)	ND	ND	ND	ND	ND
Agile Contents Inversiones, S.L. y Sociedades Dependiente (**)	3.000,00	(155.000,58)	854.792,09	416.287,56	1.119.079,07

(*) Las sociedades Agile Media Communities AIE y Agile Contents Argentina, S.R.L, se encuentran inactivas

(**) Los estados financieros se corresponden al subgrupo Agile Content Inversiones, S.L. y sociedades dependientes

Agile Media Communities, AIE

Con fecha 2 de junio de 2009, se constituyó la sociedad con el objeto social de desarrollo de plataformas tecnológicas de software para el sector multimedia en entornos multilingüe, multicanal, y de localización lingüística, a nivel internacional. Su domicilio social se encuentra en PCB, Edificio Helix, calle Baldiri Reixac, 4-6, Barcelona. El ejercicio social de la sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. La Sociedad se encuentra inactiva.

Agile Contents Argentina, S.R.L.

Con fecha 18 de agosto de 2011, se constituyó la sociedad con el objeto social de consultoría informática y desarrollo de software así como la comercialización de los mismos en el mercado argentino. Su domicilio social se encuentra en 25 de mayo 432, piso 15, Buenos Aires, Argentina. El ejercicio social de la sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. La Sociedad se encuentra inactiva.

Agile Content Group LLC

Con fecha 12 de mayo de 2015, se constituyó la sociedad con el objeto social de la consultoría informática y el desarrollo de software así como la comercialización de los mismos. Durante el ejercicio 2017 y 2016 ha estado inactiva. Su domicilio social se encuentra en la Avenida Diagonal 449, 7º y ático, Barcelona. El ejercicio social de la sociedad comienza el 1 de Enero y finaliza el 31 de Diciembre de cada año. La Sociedad se encuentra inactiva.

Agile Contents Inversiones, S.L.

Con fecha 20 de junio de 2016, la Sociedad constituyó Agile Content Inversiones, S.L. con el objeto social de tenencia de participaciones. Su domicilio social se encuentra en la Avenida Diagonal 449, 7º y ático, Barcelona. El ejercicio social de la sociedad comienza el 1 de Enero y finaliza el 31 de Diciembre de cada año.

Edgeware AB

Con fecha 3 de noviembre de 2020, la Sociedad lanzó una Oferta Pública de Adquisición (OPA) en efectivo a los accionistas de Edgeware AB (sociedad cotizada en el Nasdaq Stockholm, mercado de valores sueco) con el objetivo de obtener la totalidad de las acciones de dicha compañía. Con fecha 23 de noviembre de 2020 se habían adherido el 90,18% de las acciones en circulación. El periodo de suscripción se amplió hasta el 15 de diciembre de 2020.

La integración a grupo se ha realizado con fecha 1 de diciembre de 2020. En dicha fecha, la Sociedad poseía el 96,9% de las acciones de Edgeware AB. Sin embargo, en virtud de la legislación en Suecia que permite adquirir todas las acciones en manos de minoristas al precio fijado en la OPA, hasta obtener el 100% de la entidad adquirida, la Sociedad solicitó formalmente el ejercicio del derecho de adquisición, en consecuencia, la Sociedad ha reconocido en los estados financieros el 100% de las acciones por un importe de 907.043,35 euros.

Su domicilio social se encuentra en Mäster Samuelsgatan 42, 12th Floor, 111 57 Stockholm. El ejercicio social de la sociedad comienza el 1 de Enero y finaliza el 31 de Diciembre de cada año.

Ninguna de las sociedades participadas cotiza en Bolsa.

NOTA 12. PERIODIFICACIONES DE PASIVO

En este epígrafe, se recoge la periodificación de los ingresos por prestaciones de servicios de carácter anual, por un importe de 400.000,00 euros al 31 de diciembre 2020 (320.000,00 euros al 31 de diciembre de 2019).

NOTA 13. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diferentes tipos de riesgos financieros, destacando fundamentalmente los riesgos de crédito, de liquidez y los riesgos de mercado (tipo de cambio y tipo de interés).

13.1) Riesgo de Crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance neto de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

13.2) Riesgo de Liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundamentada en el mantenimiento de suficiente efectivo o depósitos de liquidez inmediata. Al 31 de diciembre de 2020, el fondo de maniobra de la Sociedad es negativo en 6.794 miles de euros. La sociedad procederá a financiar las deudas a corto plazo con el excedente de tesorería que dispone la sociedad del grupo Edgeware.

13.3) Riesgo de Tipo de Cambio

La Sociedad está expuesta a un riesgo de tipo de cambio, dado que en algunas transacciones opera en moneda distinta al euro, se efectúan en dólares estadounidenses. Sin embargo, la Sociedad no tiene contratados seguros de cambio con entidades financieras para minimizar las posibles fluctuaciones en los tipos.

13.4) Riesgo de tipo de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

No se han producido contrataciones de derivados para mitigar el riesgo de tipo de interés.

NOTA 14. FONDOS PROPIOS

14.1) Capital Social

A 31 de diciembre de 2020, el Capital Social de la Sociedad Dominante asciende a 2.104.700,68 euros y está representado por 21.047.006 acciones nominativas de 0,10 euros de nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos, y están admitidas a cotización en el Mercado Alternativo Bursátil.

Ampliaciones de Capital ejercicio 2020

Con fecha 14 de diciembre de 2020, la Junta General de Accionistas de la Sociedad ha acordado una ampliación de capital social por importe de 229.166,60 euros con una prima de emisión de 10.770.830,20 euros, totalizando 10.999.996,80 euros. Esta ampliación de capital fue inscrita y estaba totalmente desembolsada a 31 de diciembre de 2020.

Con fecha 14 de diciembre de 2020, la Junta General de Accionistas de la Sociedad ha acordado una ampliación de capital social por importe de 104.166,60 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 1.041.666 nuevas acciones, de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas. Asimismo, dicha ampliación de capital conllevó una prima de emisión por un precio de 4,70 euros por acción, ascendiendo a un importe de 4.895.830,20 euros. El desembolso y elevación a público de la escritura de ampliación de capital se ha realizado en el mes de febrero de 2021, siendo su inscripción en el registro mercantil con fecha 12 de marzo de 2021.

Durante el ejercicio 2020, la Sociedad incurrió en 1.221.652,62 euros de gastos relacionados con la ampliación de capital que han sido imputados en reservas del ejercicio.

Ampliaciones de Capital ejercicio 2019

Con fecha 2 de agosto de 2019, la Junta General de Accionistas de la Sociedad acordó una ampliación de capital dineraria por importe de 277.777,70 euros con una prima de emisión de 4.722.220,90 euros, totalizando 4.999.998,60 euros.

Con fecha 3 de octubre de 2019 la Junta General de Accionistas de la Sociedad acordó una ampliación de capital no dineraria por importe de 170.888,80 euros con una prima de emisión de 2.905.109,60 euros, totalizando un importe de 3.075.998,40 euros, mediante compensación de créditos.

Durante el ejercicio 2019, la Sociedad incurrió en 649.500,00 euros de gastos relacionados con la ampliación de capital que han sido imputados en reservas del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2020, los accionistas con participación superior o igual al 10% del capital social, son los siguientes:

Accionista	Participación	Número de Acciones
Knowkers Consulting & Investment, S.L.	18,61%	3.916.847
Grupo Inveready	10,84%	2.281.495

14.2) Prima de Emisión

La prima de emisión al 31 de diciembre de 2020 asciende a 15.666.660,40 euros y se ha originado íntegramente como consecuencia de las ampliaciones de capital realizadas en el ejercicio 2020.

Las primas de emisión generadas como consecuencia de ampliaciones de capital descritas en ejercicios anteriores fueron traspasadas como reserva voluntaria en su totalidad con anterioridad al cierre del ejercicio anterior.

14.3) Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente, en euros:

	31/12/2020	31/12/2019
Reserva legal	141.731,10	41.469,60
Reservas voluntarias	21.990.046,58	22.167.705,85
Total	22.131.777,68	22.209.175,45

Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Socios en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad.

14.4) Acciones Propias

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad posee 153.713 acciones (69.200 en el ejercicio anterior) propias por un valor de 1.263.260,86 euros (290.640,00 en el ejercicio anterior).

NOTA 15. MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en moneda extranjera más significativos al cierre del ejercicio 2020 son los que se detallan a continuación:

Clasificación por monedas		
	Contravalor en euros	Importe en Dólares
ACTIVO CORRIENTE		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	7.102,44	6.110,23
PASIVO CORRIENTE		
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	74.389,01	90.718,30

Los saldos en moneda extranjera más significativos al cierre del ejercicio 2019 son los que se detallan a continuación:

Clasificación por monedas		
	Contravalor en euros	Importe en Dólares
ACTIVO CORRIENTE		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	54.047,30	60.525,41
PASIVO CORRIENTE		
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	245.261,05	274.658,04

Las transacciones más significativas efectuadas en moneda extranjera durante los ejercicios 2020 y 2019, son las que se detallan a continuación:

	2020		2019	
	Contravalor en euros	Importe en Dólares	Contravalor en euros	Importe en Dólares
Ventas	7.190,13	8.768,45	181.736,68	203.143,90
Compras	(495.431,67)	(604.184,96)	(579.800,93)	(648.097,13)

NOTA 16. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente, en euros:

	31/12/2020		31/12/2019	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Activos por impuestos diferidos	26.570,03	-	26.570,03	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	52.647,60	-	67.492,24
Total No corriente	26.570,03	52.647,60	26.570,03	67.492,24
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	-	60.075,24	31,13	175.770,37
Devoluciones de Impuestos	22.844,15	-	115.474,56	-
Pasivos por imp. corriente	-	-	-	-
Retenciones por IRPF	-	70.478,46	-	54.758,83
Seguridad Social	-	43.154,59	-	24.895,24
Total corriente	22.844,15	173.708,29	115.505,69	255.424,44

Situación Fiscal

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales la totalidad de los impuestos correspondientes a las operaciones efectuadas de los últimos cuatro ejercicios. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad. No obstante, los asesores y la Dirección de la Sociedad consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

A partir del ejercicio 2017, la Sociedad tributa por el Impuesto sobre Beneficios en régimen de declaración consolidada, la cabecera del Grupo fiscal es la Sociedad. El Grupo Fiscal Consolidado incluye a la Sociedad como sociedad dominante, y, como dependientes, a aquellas sociedades españolas que cumplen los requisitos exigidos al efecto por la normativa reguladora de la tributación sobre el beneficio consolidado de los Grupos de Sociedades. Las sociedades que componen el Grupo consolidado fiscal al 31 de diciembre de 2018 son Agile Contents Inversiones, S.L., Agile Advertisement, S.L. y Over The Top Networks Ibérica, S.L.

La Sociedad tiene fijados unos precios de transferencia para las operaciones con sociedades del Grupo que no consolidan fiscalmente. Estos precios han sido aplicados durante todo el ejercicio y se actualizan anualmente.

Las Sociedades que forman el conjunto consolidable deben calcular la deuda tributaria que les corresponde por el Impuesto sobre Beneficios teniendo en cuenta las particularidades derivadas del régimen especial de consolidación fiscal.

Impuesto sobre Beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio 2020 con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

2020			
Cuenta de Pérdidas y Ganancias			
Resultado del ejercicio después de impuestos			(547.812,70)
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto Neto</i>
Impuesto sobre sociedades		(284.993,19)	(284.993,19)
Diferencias permanentes	40.536,41	(1.221.652,62)	(1.181.116,21)
Con origen en el ejercicio	40.536,41	(1.221.652,62)	(1.181.116,21)
Diferencias temporarias	-	-	-
Con origen en el ejercicio	-	-	-
Eliminaciones grupo	-	(930.649,14)	(930.649,14)
Base imponible previa			(2.944.571,24)
Limitación de gastos financieros	185.753,45	-	185.753,45
Base imponible (resultado fiscal)			(2.758.817,79)

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio 2019 con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

2019			
Cuenta de Pérdidas y Ganancias			
Resultado del ejercicio después de impuestos			1.002.615,01
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto Neto</i>
Impuesto sobre sociedades	323.775,03	-	323.775,03
Diferencias permanentes	179.380,76	(3.063.181,68)	(2.883.800,92)
Con origen en el ejercicio	179.380,76	(649.500,00)	(470.119,24)
Con origen en ejercicios anteriores	-	(2.413.681,68)	(2.413.681,68)
Diferencias temporarias	3.238,68	-	3.238,68
Con origen en el ejercicio	3.238,68	-	3.238,68
Eliminaciones grupo	577.637,22	(454.194,64)	123.442,58
Base imponible (resultado fiscal)			(1.430.729,62)

Las diferencias permanentes generadas por la Sociedad Dominante en el ejercicio 2019 se corresponden principalmente al deterioro de inversiones financieras a largo plazo.

Los componentes principales del gasto por impuesto sobre beneficios son los siguientes, en euros:

	2020	2019
Impuesto diferido	284.993,19	323.775,03

Impuestos Diferidos de Activo y de Pasivo

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados del ejercicio 2020, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2019	Generados	Aplicados	Saldo al 31/12/2020
Activos por impuestos diferidos:				
Otros activos	26.570,03	-	-	26.570,03
Pasivos por impuestos diferidos:				
Diferencias temporarias por subvención de intereses	(67.492,24)	-	14.844,64	(52.647,60)

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados relativos al ejercicio anterior, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2018	Generados	Aplicados	Saldo al 31/12/2019
Activos por impuestos diferidos:				
Créditos por Bases imponibles	246.301,46	-	(246.301,46)	-
Otros activos	25.760,36	809,67	-	26.570,03
	272.061,82	809,67	(246.301,46)	26.570,03
Pasivos por impuestos diferidos:				
Diferencias temporarias por subvención de intereses	(92.401,96)	-	24.909,72	67.492,24
	(92.401,96)	-	24.909,72	67.492,24

Bases Imponibles Negativas Pendientes de Compensar

El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en futuros ejercicios anteriores al consolidado fiscal es el siguiente, expresadas en euros:

Año de Origen	Euros
2012 ^(*)	330.273,22
2013 ^(*)	430.768,52
2014 ^(*)	605.737,36
2015 ^(*)	846.549,72
2016 ^(*)	1.363.653,51
2017	1.384.503,62
2018	1.713.004,39
2019	1.430.729,62
2020	1.875.771,37
Total	9.980.991,33

(*) Anteriores al consolidado Fiscal

NOTA 17. INGRESOS Y GASTOS**a) Aprovisionamientos**

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente, en euros:

	2020	2019
Trabajos efectuados por otras empresas		
Nacionales	127.864,00	136.483,45
Importaciones	2.143.164,66	1.711.320,61
Total Aprovisionamientos	2.271.028,66	1.847.804,06

b) Cargas Sociales

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente, en euros:

	2020	2019
Seguridad Social a cargo de la empresa	332.531,73	198.579,61
Total		

NOTA 18. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

El detalle y movimiento de las provisiones al cierre del ejercicio 2019, es el siguiente, en euros:

Tipo de provisión	Saldo a 31/12/2019	Saldo a 31/12/2020
Largo plazo:		
Otras responsabilidades	65.000,00	-
Total		

La Sociedad se encontraba inmersa en un procedimiento (7/2018), como responsable subsidiaria de la Sociedad Communi TV, S.L. por la reclamación por parte de la SGAE en relación con una discrepancia sobre facturas. La Sociedad consideró provisionar 65.000,00 euros debido a que la parte acusadora específica que pudieran existir discrepancias sobre dichas facturas. Durante el ejercicio 2020, la Sociedad ha revertido dicha provisión al haberse archivado la causa.

Contingencias fiscales

La Sociedad ha realizado transacciones con empresas del grupo sin expedir facturas, en consecuencia, las sociedades del grupo no han repercutido ni ingresado del IVA de las mismas. En el escenario de una eventual inspección de tributos, la Administración pública podría regularizar las cuotas de IVA repercutido no ingresadas durante el ejercicio.

Según se indica en el análisis de precios de transferencia, la Sociedad tiene la tecnología base y cede a las empresas del grupo para su explotación. La cesión y/o explotación gratuita del citado software tiene la consideración de liberalidad a efectos de impuesto de sociedades y en consecuencia la Sociedad debería reconocerse un ingreso por el valor de mercado de la cesión. La Sociedad debería considerar el análisis de la citada cuestión en el informe de precios de transferencia de cara a incorporar el precio correspondiente a la citada cesión en su cuenta de resultados. Al no disponer de la información en el informe de precios de transferencia no se puede cuantificar dicha contingencia y no previéndose una contingencia significativa respecto a dicha contingencia,

NOTA 19. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

La Sociedad no tiene activos de importancia ni ha incurrido en gastos relevantes destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

NOTA 20. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

El movimiento de las subvenciones, donaciones y legados recibidos otorgados por terceros distintos a los Socios durante los ejercicios 2020 y 2019 se muestran a continuación:

	Importe a 31/12/2020	Importe a 31/12/2019
Saldo al inicio del ejercicio	170.998,79	245.728,13
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio	-	-
(+)Efecto Impositivo	-	-
(+/-) Otros movimientos	(44.533,94)	(74.729,34)
Saldo al cierre del ejercicio	126.464,85	170.998,79

20.1) Otras Subvenciones, Donaciones y Legados

El detalle y movimiento de este epígrafe para cada una de las subvenciones concedidas al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente, en euros:

	Entidad/ Organismo Otorgante	Concepto	Importe Original	Saldo a 31/12/2019	Aumentos / disminuciones	Saldo a 31/12/2020	Efecto Impositivo	Subvención Neta
2013	Diversos organismos	Subvención por intereses (*)	559.047,74	170.998,79	(33.400,46)	137.598,34	(11.133,49)	126.464,85

(*) A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad ha registrado como subvención por intereses el diferencial respecto a los intereses de mercado de los préstamos más significativos recibidos hasta 31 de diciembre de 2020 a tipo de interés cero o inferior al de mercado.

La Sociedad ha cumplido las condiciones asignadas a las subvenciones.

El detalle y movimiento de este epígrafe para cada una de las subvenciones concedidas al 31 de diciembre de 2019 fue el siguiente, en euros:

	Entidad/ Organismo Otorgante	Concepto	Importe Original	Saldo a 31/12/2018	Aumentos / disminuciones	Saldo a 31/12/2019	Efecto Impositivo	Subvención Neta
2013	Diversos organismos	Subvención por intereses (*)	559.047,74	245.728,13	(17.729,74)	227.998,39	(56.999,60)	170.998,79

(*) A 31 de diciembre de 2019, la Sociedad ha registrado como subvención por intereses el diferencial respecto a los intereses de mercado de los préstamos más significativos recibidos hasta 31 de diciembre de 2019 a tipo de interés cero o inferior al de mercado.

La Sociedad ha cumplido las condiciones asignadas a las subvenciones.

NOTA 21. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con fecha 8 de febrero de 2021, se ha completado con éxito la ampliación de capital dineraria de 1.041.666 acciones a un precio de 4,80 euros por acción por un importe total de 4.999.996,80 euros, importe que estaba pendiente de desembolsar al 31 de diciembre de 2020.

Asimismo, la Sociedad ha amortizado aceleradamente el crédito puente que había obtenido para financiar la operación de adquisición de Edgeware descrito en la nota 9.1.3, quedando pendiente de pago 3,5 millones de euros.

Aparte de lo indicado en los párrafos anteriores, con posterioridad al cierre del ejercicio 2020, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se han producido otros hechos significativos no descritos en las restantes notas de esta memoria que tengan un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

NOTA 22. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**22.1) Saldos entre Partes Vinculadas**

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2020 se indica a continuación, en euros:

Saldos Pendientes con Partes Vinculadas en el Ejercicio 2020	Otras Empresas del Grupo	Otras Empresas vinculadas
ACTIVO NO CORRIENTE	7.992.533,07	-
Créditos a largo plazo:	9.661.283,15	-
Agile Advertisement, S.L.	47.198,91	-
Agile Contents Argentina, S.R.L.	44.420,08	-
Agile Contents Inversiones S.L. ⁽¹⁾	9.104.258,36	-
Over The Top Networks Ibérica, S.L. ⁽²⁾	465.405,80	-
Deterioro de créditos	(1.668.750,08)	-
Agile Contents Argentina, S.R.L.	(44.420,08)	-
Agile Contents Inversiones S.L. ⁽¹⁾	(1.624.330,00)	-
ACTIVO CORRIENTE	-	4.999.996,80
Cuentas a cobrar:	-	4.999.996,80
Accionistas por desembolsos exigidos ⁽⁴⁾	-	4.999.996,80
PASIVO NO CORRIENTE	185.984,20	5.082.025,70
Deudas a largo plazo:	185.984,20	5.082.025,70
Agile Media Communities, AIE ⁽³⁾	185.984,20	-
Cabonitel, S.L. ⁽⁵⁾	-	2.541.012,85
Inveready Convertible, FCR ⁽⁵⁾	-	871.204,41
Montepelayo SL ⁽⁵⁾	-	72.600,37
Onchena, S.L. ⁽⁵⁾	-	653.403,30
Sierrablu Capital, S.L. ⁽⁵⁾	-	653.403,30
Otros bonistas ⁽⁵⁾	-	290.401,46
PASIVO CORRIENTE	494.078,48	13.472.360,31
Deudas a corto plazo:	-	13.462.159,06
Accionista mayoritario y miembro del Consejo de Administración de la Sociedad (Knowkers Consulting & Investments, S.L.) ⁽⁷⁾	-	5.444.439,00
Accionistas de la Sociedad	-	111.755,60
Accionistas minoritarios de Edgware AB ⁽⁸⁾	-	907.043,35
Gaea Inversiones SCR ⁽⁶⁾	-	5.351.258,43
Inveready Convertible Finance ⁽⁶⁾	-	772.797,54
Inveready Evergreen SCR ⁽⁶⁾	-	874.865,14
Cuentas a pagar:	494.078,48	10.201,25
Inveready Convertible Finance I, F.R.C.	-	2.677,81
Inveready Convertible Finance Capital, S.A.	-	1.309,00
Inveready Asset Management	-	6.214,44
Over The Top Networks, S.A.	175.000,00	-
Over The Top Networks International, Inc.	319.078,48	-

- (1) Con fecha 1 de julio del 2019, la Sociedad otorgó a Agile Content Inversiones, S.L. una línea de crédito hasta un límite 9.700.000 euros (en base a las necesidades de tesorería) que devengará un interés anual del Euribor + 1% y su vencimiento es a 1 de julio de 2022, prorrogable tácitamente. Parte del crédito otorgado a esta filial fue deteriorado en 2018 (Nota 8.1).
- (2) Con fecha 31 de diciembre del 2020, la Sociedad otorgó a Over The Top Networks Ibérica, S.L. una línea de crédito hasta un límite de 3.000.000 de euros (en base a las necesidades de tesorería) que devengará un interés anual de Euribor + 1% y su vencimiento es a 31 de diciembre de 2022, prorrogable tácitamente.
- (3) Corresponde a dos préstamos concedidos en noviembre de 2014, devengan un interés del 6,5% y tienen vencimiento noviembre de 2023.
- (4) Corresponde con la ampliación de capital pendiente de desembolso aprobada por Junta General de Accionistas el 14 de diciembre de 2020, habiendo sido desembolsada e inscrita en el registro mercantil en febrero de 2021 (Nota 14.1).
- (5) Corresponde con los saldos relacionados con las obligaciones convertibles emitidas el 17 de septiembre de 2020 (Nota 9.1.4 y Nota 14).
- (6) Corresponde con los saldos relacionados con la financiación Bridge (Nota 9.1.5).

- (7) *Corresponde con dos préstamos en acciones realizados por el accionista mayoritario de la Sociedad (Nota 9.1.6).*
- (8) *Corresponde al importe pendiente de pago a los accionistas minoritarios de Edgeware AB (Nota 11).*

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2019 se indica a continuación, en euros:

Saldos Pendientes con Partes Vinculadas en el Ejercicio 2019	Otras Empresas del Grupo	Otras Empresas vinculadas
ACTIVO NO CORRIENTE	7.879.592,62	-
Créditos a largo plazo:	9.637.680,39	-
Agile Advertisement, S.L.	89.517,69	-
Agile Contents Argentina, S.R.L.	44.420,08	-
Agile Contents Inversiones S.L. ⁽¹⁾	8.872.860,30	-
Over The Top Networks Ibérica, S.L. ⁽²⁾	631.062,32	-
Deterioro de créditos	(1.758.267,77)	-
Agile Advertisement, S.L.	(89.517,69)	-
Agile Contents Argentina, S.R.L.	(44.420,08)	-
Agile Contents Inversiones S.L.	(1.624.330,00)	-
ACTIVO CORRIENTE	-	5.445,00
Cuentas a cobrar	-	5.445,00
Inveready Venture Finance	-	5.445,00
PASIVO NO CORRIENTE	185.984,20	-
Deudas a largo plazo:		
Agile Media Communities, AIE ⁽³⁾	185.984,20	-
PASIVO CORRIENTE	8.369,57	12.651,99
Cuentas a pagar		
Inveready Asset Management	-	6.214,44
Inveready Seed Capital, S.C.R., S.A.	-	6.437,55
Over The Top Networks Ibérica, S.L.	8.369,57	-

- (1) *Con fecha 1 de julio del 2019, la Sociedad otorgó a Agile Content Inversiones, S.L. una línea de crédito hasta un límite 9.700.000 euros (en base a las necesidades de tesorería) que devengará un interés anual del Euribor + 1% y su vencimiento es a 1 de julio de 2022, prorrogable tácitamente. Parte del crédito otorgado a esta filial fue deteriorado en 2018 (Nota 8.1).*
- (2) *Con fecha 31 de diciembre del 2020, la Sociedad otorgó a Over The Top Networks Ibérica, S.L. una línea de crédito hasta un límite de 3.000.000 de euros (en base a las necesidades de tesorería) que devengará un interés anual de Euribor + 1% y su vencimiento es a 31 de diciembre de 2022, prorrogable tácitamente.*
- (3) *Corresponde a dos préstamos concedidos en noviembre de 2014, devengan un interés del 6,5% y tienen vencimiento noviembre de 2023.*

22.2) Transacciones con Partes Vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con empresas del grupo y vinculadas en el ejercicio 2020 se detallan a continuación, en euros:

	Prestación de servicios	Recepción de servicios	Ingresos financieros	Gastos financieros
Grupo	1.346.194,37	2.229.105,09	76.148,53	-
Agile Content Inversiones, S.L.	242.738,34	158.922,94	76.148,53	-
OTTN, S.A.	-	1.376.527,50	-	-
OTTN Ibérica, S.L.	1.103.456,03	594.150,41	-	-
OTTN International, Inc.	-	676.106,28	-	-
Vinculadas	-	-	-	1.514.402,67
<i>Grupo Inveready</i>	-	-	-	<i>1.514.402,67</i>
Gaea Inversión SCR, S.A.	-	-	-	1.086.354,17
Inveready Asset Management	-	-	-	31.072,20
Inveready Convertible Finance Capital, S.A.	-	-	-	62.391,32
Inveready Convertible Finance I, FRC	-	-	-	127.426,51
Inveready Evergreen, S.C.R., S.A.	-	-	-	198.750,00
Inveready Seed Capital SCR, S.A.	-	-	-	8.408,47
Total				

Las operaciones más significativas efectuadas con empresas del grupo y vinculadas en el ejercicio 2019 se detallan a continuación, en euros:

	Prestación de servicios	Recepción de servicios
Over The Top Network, S.A.	-	1.346.000,00
Agile Content Inversiones, S.L.	265.533,97	226.981,00
Over The Top Ibérica, S.L.	188.660,67	281.872,52
Inveready Evergreen S.C.R.	-	250.000,00
Over The Top Networks International, Inc	-	198.803,81
Inveready Asset Management	-	20.543,60
Inveready Seed Capital SCR, S.A.	-	17.073,64
Inveready Venture Finance	4.500,00	-
Total	458.694,64	2.341.274,57

Las operaciones más significativas efectuadas con empresas del grupo y vinculadas en el consisten en:

- Ingresos derivados de los royalties sobre las aplicaciones informáticas desarrolladas internamente y explotadas por filiales del grupo.
- Recepción de servicios prestados por filiales del grupo, principalmente relacionados con los trabajos de desarrollo de aplicaciones informáticas y refacturación de costes de estructura asumidos por filiales.
- Ingresos financieros devengado por la financiación concedida a otras filiales del grupo.
- Gastos financieros devengados por los bonos convertibles obtenidos por partes vinculadas.

22.3) Saldos y Transacciones con el Consejo de Administración y Alta Dirección

Los importes recibidos por el Consejo de Administración durante los ejercicios 2020 y 2019, se detallan a continuación, en euros:

	2020	2019
Sueldos, dietas y otras remuneraciones (*)	26.620,00	26.620,00

(*) En los ejercicios 2020 y 2019 las remuneraciones recibidas corresponden a dos miembros del Consejo de Administración.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a favor del Consejo de Administración.

Los importes recibidos por los miembros de Alta Dirección durante los ejercicios 2020 y 2019, se detallan a continuación, en euros:

	2020	2019
Sueldos, dietas y otras remuneraciones (*)	453.879,89	200.930,02

(*) En los ejercicios 2020 las remuneraciones recibidas corresponden a un miembro de Alta Dirección (un solo miembro en 2019).

Otra información referente al Consejo de Administración

En aplicación de lo establecido en el artículo 229 TER de la vigente Ley de Sociedades de Capital, se informa que los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad y sus partes vinculadas no poseen participaciones en otras sociedades con el mismo, análogo o complementario objeto social.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, mencionada anteriormente, se informa que los miembros del Consejo de Administración no han realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con la Sociedad que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

La prima satisfecha del seguro de responsabilidad civil de los Administradores por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo asciende a 7.324,36 euros (6.581,31 euros en el ejercicio anterior).

NOTA 23. OTRA INFORMACIÓN**23.1) Personal**

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2020 y 2019, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2020	2019
Altos directivos	1	1
Resto de personal directivo	1,46	1
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	23,95	11,42
Empleados de tipo administrativo	1	1
Comerciales, vendedores y similares	1	1
Total	28,41	15,42

La distribución del personal de la Sociedad al término de cada ejercicio, por categorías y sexos, es la siguiente:

	2020			2019		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	-	1	1	-	1	1
Resto de personal Directivo	2	-	2	-	1	1
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	22	8	30	9	5	14
Empleados de tipo administrativo	-	1	1	-	1	1
Comerciales, vendedores y similares	1	-	1	1	-	1
Total	25	10	35	10	8	18

La sociedad no dispone de personas con discapacidad igual o superior al 33% empleada durante los ejercicios 2020 y 2019.

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se desglosa a continuación:

	2020	2019
Auditoría de las Cuentas anuales individuales.	25.800	17.500
Otros servicios por actuaciones requeridas en la normativa mercantil	15.300	15.300
Total honorarios por servicios de auditoría	41.100	32.800

NOTA 24. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad, por actividad, se muestra a continuación:

Descripción de la actividad	2020		2019	
	Euros	%	Euros	%
Agile Multimedia Platform – Gestión y distribución de contenidos y monetización de audiencias	3.817.516,79	73,93	4.507.682,67	90,85
Facturación intercompany	1.346.194,37	26,07	454.194,64	9,15
Total	5.163.711,16	100	4.961.877,31	100

No se informa de la distribución geográfica del importe neto de la cifra de negocios al no existir ventas fuera del territorio nacional.

NOTA 25. TRANSACCIONES CON PAGOS BASADOS EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

El 16 de septiembre de 2020, se aprobó por Junta General de Accionistas a los efectos previstos en el artículo 219 de la Ley de Sociedad de Capital y del artículo 28 de los Estatutos Sociales, el Plan de incentivos para directivos y empleados clave de la Sociedad mediante la entrega de acciones. El Plan tiene como finalidad cumplir con los objetivos corporativos de la Compañía y su control, estimulando a su expansión, mejorar la gestión de la Compañía, focalizado en la optimización de todos los aspectos necesarios para aumentar su valor a largo plazo, alinear los intereses de los empleados y accionistas e incentivar la permanencia de los empleados clave de la Compañía. A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad tiene provisionado un gasto de 251 mil euros, correspondiente a los importes devengados hasta la fecha. Dentro de otros instrumentos de patrimonio tiene registrados 726 miles de euros, de los cuales 475 miles de euros corresponden al gasto registrado en las filiales.

AGILE CONTENT, S.A

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020

AGILE CONTENT, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020

1. EVOLUCIÓN DE LA CIFRA DE NEGOCIO Y PERSPECTIVAS FUTURAS

Se confirma el éxito del cambio de modelo gracias a productos B2B2C como Agile TV, en fase de crecimiento, como se puede ver en el último semestre de 2020.

El importe neto de la cifra de negocio total se ha incrementado en un 4% principalmente por la mayor demanda de servicios que han requerido las filiales para dar soporte al crecimiento del negocio B2B2C.

En el 2020 hemos conseguido incrementar en valor absoluto superando los 3,4M€ de inversión en I+D. Estos recursos están orientados a ganar competitividad y capacidad de escalabilidad, acompañar el crecimiento de la base de clientes con mayores eficiencias y márgenes y en la reducción del tiempo de lanzamiento en nuevos mercados.

El gasto de personal y otros gastos operativos prácticamente se han duplicado por la incorporación de nuevos talentos, tanto en el ámbito de desarrollo de negocio como en operación y tecnologías, y la contratación de servicios externos que nos ayudan a dar soporte al crecimiento que experimentamos.

El resultado financiero neto se ve incrementado respecto al ejercicio anterior por la obtención de financiación puntual para poder lanzar la OPA de Edgeware, cuyo deuda se ha visto reducida en un 83%, pasando a ser de 3,5 millones de euros. El resultado antes de impuestos alcanza un resultado negativo de 1,89M€ principalmente por los impactos puntuales por la adquisición de la compañía sueca.

2. ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

La Sociedad posee, a 31 de diciembre de 2020, 153.713 acciones propias anotadas valoradas en un importe de 1.263.520,86 euros, que representan el 0,73% del capital social.

3. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

Con fecha 8 de febrero de 2021, se ha completado con éxito la ampliación de capital dineraria de 1.041.666 acciones a un precio de 4,80 euros por acción por un importe total de 4.999.996,80 euros, importe que estaba pendiente de desembolsar al 31 de diciembre de 2020.

Asimismo, la Sociedad ha amortizado aceleradamente el crédito puente que había obtenido para financiar la operación de adquisición de Edgeware descrito en la nota 9.1.3, quedando pendiente de pago 3,5 millones de euros.

Aparte de lo indicado en los párrafos anteriores, con posterioridad al cierre del ejercicio 2020, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se han producido otros hechos significativos no descritos en las restantes notas de esta memoria que tengan un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

4. EVOLUCIÓN DE LAS INVERSIONES Y RESULTADOS

Durante el ejercicio 2020, la Sociedad sigue ayudando y dando soporte a las operadoras de Telecomunicaciones y Medios de Comunicación, tanto con plataforma tecnológica como incluyendo acuerdos en modelos B2B2C, de mayores márgenes y potencial de escalabilidad, con nuevos productos y servicios basados en modelos de revenue-share que permiten establecer acuerdos estratégicos con los clientes y asociarse directamente a su éxito.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no posee instrumentos financieros de cobertura.

6. PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

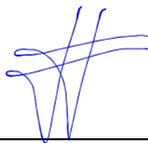
La dirección de la Sociedad tomará las medidas oportunas para cumplir con la normativa legal vigente y reducir el periodo de pago a proveedores. La información referente a los pagos a proveedores se muestra en las Cuentas Anuales, en la Nota 10.

* * * * *

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **AGILE CONTENT, S.A.** formula las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 57.

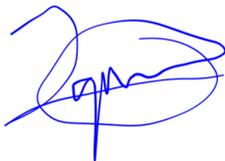
Barcelona, 31 de marzo de 2021
El Consejo de Administración



Knowkers Consulting and Investment, S.L.,
Representado por
D. Hernán-Santiago Scapusio Vinent



Sierrablu Capital, S.L.
Representado por
D. Fernando Isidro Rincón



Inveready Civialon, S.A.
Representado por
D. Josep Maria Echarri Torres



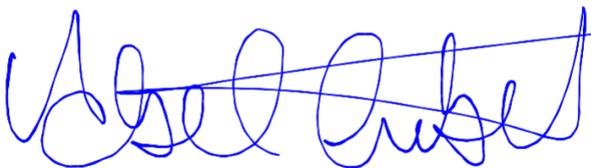
D.ª Mónica Rayo Moragón



D. Aloysio Jose Da Fonseca Junqueira



T.V. AZTECA, Sociedad Anónima
Bursátil de Capital Variable
Representada por
D. Pedro Molina



D. Abel Gibert Espinagosa



D. Jordi Pedrol Ruiz