

Oquendo, 28 de septiembre de 2023

Información Financiera: Estados Financieros intermedios 2023

Conforme a lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de BME MTF Equity sobre información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity, por la presente NBI Bearings Europe, S.A (en adelante “NBI”, la “Sociedad”, la “Compañía” o el “Grupo”) pone en su conocimiento la siguiente información que ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad del emisor y sus administradores.

El día 27 de julio de 2023 la Compañía publicó mediante Información Privilegiada un avance sobre los resultados consolidados del primer semestre de 2023. Dicho avance fue elaborado a partir de la información contable y financiera disponible y revisada por los auditores.

A fecha de hoy, se complementa dicha información con los siguientes documentos:

- Informe de auditor de la Revisión Limitada de los Estados Financieros intermedios consolidados 2023.
- Estados Financieros intermedios individuales 2023.

Muy atentamente,

Javier Raya
Director Financiero Grupo NBI

**NBI BEARINGS EUROPE, S.A
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Informe de Revisión Limitada de
los Estados Financieros intermedios consolidados
a 30 de junio de 2023
(junto con informe de auditores
e informe de gestión consolidado)**

ÍNDICE

- I- INFORME DE LOS AUDITORES
- II- ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS A 30.06.23
- III- NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS A 30.06.23
- IV- INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

I- INFORME DE LOS AUDITORES

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

A los accionistas de **NBI BEARINGS EUROPE, S.A.**

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos de la sociedad **NBI BEARINGS EUROPE, S.A.** (en adelante sociedad dominante) y **Sociedades Dependientes** (en adelante el Grupo) que comprenden el balance consolidado al 30 de junio de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y las notas explicativas consolidada, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad Dominante son responsables de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios consolidados de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 2.1 de los estados financieros adjuntos) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros consolidados basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Hemos realizado nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios consolidados adjuntos no expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **NBI BEARINGS EUROPE, S.A. y sociedades dependientes** al 30 de junio de 2023, así como de sus resultados consolidados y flujos de efectivo consolidados para el periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión consolidado adjunto a 30 de junio de 2023 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación del Grupo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de los estados financieros consolidados intermedios resumidos a 30 de junio de 2023.

Hemos verificado que la información consolidada contable que contiene el citado informe de gestión consolidado concuerda con la de los estados financieros consolidados intermedios resumidos a 30 de junio de 2023. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Grupo.

Otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición de la Dirección en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido y del correspondiente informe de revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados requeridos por el artículo segundo, apartada 2.1.a de la Circular 3/2020 y la Circular 2/2022 del MME MTF Equity sobre información a suministrar por las empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity.

SW Auditores España, S.L.P.

Nº ROAC: S-1620

Loreta Calero Perez

Socio

Nº ROAC: 19.866

Madrid, 27 de septiembre de 2023

I- ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS A 30.06.23

NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
A 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(expresado en euros)

ACTIVO	Nota	30/06/2023	31/12/2022
A) ACTIVO NO CORRIENTE		31.028.784,0	30.183.316,7
I. Inmovilizado intangible		10.132.851,6	10.383.277,7
1. Inmovilizado Intangible	8	2.015.045,3	2.191.358,7
2. Fondo de comercio de consolidación	5	8.117.806,3	8.191.919,0
II. Inmovilizado material	6	19.804.644,9	18.612.657,0
1. Terrenos y construcciones		3.686.194,4	3.867.777,3
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		16.079.545,1	14.493.204,0
3. Inmovilizado en curso y anticipos		38.905,4	251.675,7
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		0,0	0,0
1. Participaciones puestas en equivalencia			
IV. Inversiones financieras a largo plazo	10	204.744,8	296.466,1
V. Activos por impuesto diferido		886.542,8	890.915,9
B) ACTIVOS CORRIENTES		56.131.636,3	54.193.657,4
I. Existencias	11	18.963.957,2	17.312.153,8
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		13.678.447,0	9.288.117,1
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	10	11.641.367,1	7.604.042,5
2. Empresas puestas en equivalencia		0,0	0,0
3. Activos por impuesto corriente		519.545,3	0,0
4. Otros deudores	10	1.517.534,6	1.684.074,7
III. Inversiones financieras a corto plazo	10	3.930.627,6	3.457.042,1
IV. Periodificaciones a corto plazo		194.413,7	236.392,5
V. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	19.364.190,8	23.899.951,9
TOTAL ACTIVO		87.160.420,3	84.376.974,1

NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
A 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	30/06/2023	31/12/2022
A) PATRIMONIO NETO		19.270.407,9	18.133.740,5
A-1) Fondos propios	10.3	18.989.286,5	17.769.608,5
I. Capital		1.233.026,8	1.233.026,8
II. Prima de emisión		4.637.680,6	4.637.680,6
III. Reservas		7.524.848,3	6.792.907,4
1. Reservas distribuibles		7.278.242,9	6.546.302,0
2. Reservas no distribuibles		246.605,4	246.605,4
3. Resultados de ejercicios anteriores			
IV. Reservas en sociedades consolidadas		5.396.533,4	4.747.876,4
V. (Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		-927.772,7	-932.800,9
VI. Resultado del ejercicio		1.124.970,0	1.290.918,2
A-2) Ajustes por cambios de valor		-175.067,6	-140.315,2
I. Diferencia de conversión de sociedades consolidadas		-178.361,2	-143.687,8
II. Otros ajustes por cambios de valor de sociedades consolidadas		3.293,7	3.372,6
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		143.881,3	143.881,3
I. En sociedades consolidadas		143.881,3	143.881,3
A-4) Socios externos		312.307,7	360.565,9
B) PASIVO NO CORRIENTE		47.038.684,8	43.936.518,7
I. Deudas a largo plazo	10	46.406.597,9	43.304.643,2
2. Deudas con entidades de crédito		29.101.203,7	25.430.731,1
4. Otros pasivos financieros		14.290.342,3	14.873.912,1
5. Proveedores de Inmovilizado		3.015.051,9	3.000.000,0
II. Pasivo por impuesto diferido		632.087,0	631.875,5
C) PASIVO CORRIENTE		20.851.327,6	22.306.714,9
I. Provisiones a corto plazo	14	98.246,4	122.369,7
II. Deudas a corto plazo	10	6.935.355,8	13.524.486,2
2. Deudas con entidades de crédito		4.790.242,3	8.126.733,5
4. Otros pasivos financieros		1.754.872,2	2.239.985,9
5. Proveedores de Inmovilizado		390.241,2	3.157.766,8
III. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		13.817.725,3	8.659.859,0
1. Proveedores	10	10.708.590,3	6.889.647,6
3. Pasivos por impuesto corriente		494.692,4	312.007,6
4. Otros acreedores	10	2.614.442,7	1.458.203,8
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		87.160.420,3	84.376.974,1

NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDA CONSOLIDADA DE LOS PERÍODOS
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

(expresado en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Nota	30/06/2023	30/06/2022
A) OPERACIONES CONTINUADAS		1.102.756,0	1.681.727,4
1. Importe neto de la cifra de negocios	13	27.647.685,7	24.960.683,0
a) Ventas		27.647.685,7	24.960.683,0
b) Prestaciones de servicios			
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	13	730.575,7	733.912,1
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	13	270.562,5	395.521,3
4. Aprovisionamientos		-14.282.448,6	-13.284.541,4
a) Consumo de mercaderías		-3.899.181,0	-4.780.361,9
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		-7.931.583,2	-7.841.247,1
c) Trabajos realizados por otras empresas		-2.451.684,3	-662.932,4
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
5. Otros ingresos de explotación		79.733,1	160.655,6
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		28.519,7	120.042,8
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	18	51.213,3	40.612,8
6. Gastos de personal		-4.915.070,9	-4.430.819,3
a) Sueldos y salarios y asimilados		-4.042.004,2	-3.824.827,7
b) Cargas sociales	13	-873.066,7	-605.991,6
7. Otros gastos de explotación		-4.626.489,4	-3.862.604,3
a) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	14	-19.351,5	-63.335,3
b) Otros gastos de gestión corriente		-4.607.137,9	-3.799.269,0
8. Amortización del inmovilizado		-2.516.308,0	-2.189.872,2
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		0,0	0,0
10. Excesos de provisiones		6.080,1	23.234,8
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		-79.625,0	-8.258,1
a) Deterioros y pérdidas		0,0	0,0
b) Resultados por enajenaciones y otras		-79.625,0	-8.258,1
14. Otros resultados		-265.800,3	-66.051,2
A.1) RESULTADO DE LA EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)		2.048.894,7	2.431.860,3
15. Ingresos financieros		91.958,9	46.000,6
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		177,9	0,0
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		91.781,0	46.000,6
16. Gastos financieros		-644.658,1	-405.934,1
18. Diferencias de cambio	12	-4.363,6	-46.588,4
A.2) RESULTADO FINANCIERO (15+16+17+18+19)		-557.062,8	-406.521,9
20. Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		0,0	0,0
22. Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		0,0	0,0
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+20+21+22)		1.491.831,9	2.025.338,4
23. Impuestos sobre beneficios		-389.075,9	-343.610,9
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+23)		1.102.756,0	1.681.727,4
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	20	0,0	0,0
24. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		0,0	0,0
A.5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A.4+24)		1.102.756,0	1.681.727,4
Resultado atribuido a la sociedad dominante.....		1.124.970,0	1.758.416,3
Resultado atribuido a socios externos.....		-22.214,0	-76.688,8

NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

(expresado en euros)

	01/01/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 30/06/2022
A) Resultado consolidado del ejercicio	1.102.756,0	1.681.727,4
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
I. Por valoración instrumentos financieros	0,0	0,0
1. Activos financieros disponibles para la venta		
2. Otros ingresos/gastos		
II. Por coberturas de flujos de efectivo		
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0,0	126.390,5
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		
V. Diferencia de conversión	0,0	71.275,9
VI. De sociedades puestas en equivalencia		
VII. Efecto impositivo	0,0	-49.416,6
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado (I+II+III+IV+V+VI+VII)	0,0	148.249,8
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada		
VIII. Por valoración de instrumentos financieros	0,0	0,0
1. Activos financieros disponibles para la venta		
2. Otros ingresos/gastos		
IX. Por coberturas de flujos de efectivo	-105,2	0,0
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		
XI. Diferencia de conversión	-46.231,2	0,0
XII. De sociedades puestas en equivalencia		
XIII. Efecto impositivo	11.584,1	0,0
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (VIII+IX+X+XI+XII+XIII)	-34.752,3	0,0
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS (A+B+C)	1.068.003,7	1.829.977,2
Total de ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante	1.090.217,7	1.906.666,0
Total de ingresos y gastos atribuidos a los socios externos	-22.214,04	-76.688,82

grupo

NBI[®]

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

	Capital	Prima de emisión	Reservas y resultados ejerc. Ant.	Reservas soc. consolidadas	(Patrimonio propio y de la Soc. Dominante)	Resultado ejerc. Soc. dominante	Dividendo a cuenta	Diferencias de conversión	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones y donaciones	Socios externos	Total
A. Saldo a 31 de diciembre de 2021	1.233.026,8	4.637.680,6	6.079.174,2	4.020.219,0	-1.262.259,0	568.502,3	0,0	-131.031,4	12.447,7	80.686,0	708.824,1	15.947.270,3
I. Ajustes por cambio de criterio 2021												0,0
II. Ajustes por errores 2021												0,0
B. Saldo ajustado a 1 de enero de 2022	1.233.026,8	4.637.680,6	6.079.174,2	4.020.219,0	-1.262.259,0	568.502,3	0,0	-131.031,4	12.447,7	80.686,0	708.824,1	15.947.270,3
I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos						1.290.918,2		-12.656,4	-9.075,1	63.195,3	-174.066,6	1.158.315,5
II. Operaciones con socios o propietarios												0,0
1. Aumentos (reducciones) de capital												0,0
2. Conversión pasivos finan. en patrimonio neto												0,0
3. (-) Distribución de dividendos												0,0
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias y de la soc. dominante												0,0
5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios						329.458,1						329.458,1
6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos												0,0
7. Otras operaciones con socios o propietarios												0,0
III. Otras variaciones del patrimonio neto			713.733,2	727.657,3		-568.502,3					-174.191,6	698.696,6
C. Saldo a 31 de diciembre de 2022	1.233.026,8	4.637.680,6	6.792.907,4	4.747.876,3	-932.800,9	1.290.918,2	0,0	-143.687,8	3.372,6	143.881,3	360.565,9	18.133.740,5
I. Ajustes por cambio de criterio 2022												0,0
II. Ajustes por errores 2022												0,0
D. Saldo ajustado a 1 de enero de 2023	1.233.026,8	4.637.680,6	6.792.907,4	4.747.876,3	-932.800,9	1.290.918,2	0,0	-143.687,8	3.372,6	143.881,3	360.565,9	18.133.740,5
I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos						1.124.970,0		-34.673,4	-78,9		-22.214,0	1.068.003,7
II. Operaciones con socios o propietarios												0,0
1. Aumentos (reducciones) de capital												0,0
2. Conversión pasivos finan. en patrimonio neto												0,0
3. (-) Distribución de dividendos												0,0
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias y de la soc. dominante												0,0
5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios						5.028,2						5.028,2
6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos												0,0
7. Otras operaciones con socios o propietarios												0,0
III. Otras variaciones del patrimonio neto			731.940,9	648.657,1		-1.290.918,2					-26.044,1	63.635,7
E. Saldo a 30 de junio de 2023	1.233.026,8	4.637.680,6	7.524.848,3	5.396.533,4	-927.772,7	1.124.970,0	0,0	-178.361,2	3.293,7	143.881,3	312.307,8	19.270.408,0

NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS CONSOLIDADOS GENERADOS EN LOS PERIODOS DE SEIS MESES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	1.491.831,9	2.025.338,3
Ajustes del resultado	<u>3.143.860,5</u>	<u>2.570.388,1</u>
a) Amortización del inmovilizado (+)	2.516.308,0	2.170.354,1
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	19.351,5	
c) Variación de provisiones (+/-)	-24.123,3	40.100,6
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	79.625,0	
g) Ingresos financieros (-)	-91.958,9	-46.000,6
h) Gastos financieros (+)	644.658,1	405.934,1
Cambios en el capital corriente	<u>-361.766,9</u>	<u>-1.741.468,9</u>
a) Existencias (+/-)	-1.122.551,6	-769.717,9
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-2.096.046,0	-3.783.432,3
c) Otros activos corrientes (+/-)	41.978,8	-143.863,2
d) Acreedores y otras a pagar (+/-)	3.148.752,8	1.941.006,2
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-397.536,5	0,0
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	63.635,7	1.014.538,2
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	<u>-864.706,8</u>	<u>-542.835,5</u>
a) Pagos de intereses (-)	-644.658,1	-405.934,1
c) Cobro de intereses (+)	91.958,9	46.000,6
d) Cobros(pagos) por impuestos sobre beneficios (+/-)	-312.007,6	-182.902,0
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	<u>3.409.218,7</u>	<u>2.311.422,0</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones (-)	<u>-7.842.386,6</u>	<u>-5.576.351,3</u>
a) Empresas del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	-1.750.000,0	
d) Inmovilizado intangible	-320.661,8	-487.574,5
e) Inmovilizado material	-5.298.139,3	-4.979.411,6
g) Otros activos financieros	-473.585,5	-109.365,2
Cobros por desinversiones (+)	<u>141.013,8</u>	<u>2.441.107,7</u>
a) Empresas del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	0,0	0,0
e) Inmovilizado material	49.292,5	256.807,6
g) Otros activos financieros	91.721,3	2.184.300,1
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	<u>-7.701.372,8</u>	<u>-3.135.243,6</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	<u>5.028,2</u>	<u>394.904,1</u>
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)	0,0	0,0
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)	5.028,2	394.904,1
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	<u>-751.407,0</u>	<u>2.839.135,9</u>
a) Emisión	3.670.472,5	4.289.628,9
2.-Deudas con entidades de crédito (+)	3.670.472,5	4.289.628,9
b) Devolución y amortización de	-4.421.879,5	-1.450.493,0
2.-Deudas con entidades de crédito (-)	-3.336.491,1	0,0
4.-Otras deudas (-)	-1.085.388,4	-1.450.493,0
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	<u>-746.378,8</u>	<u>3.234.040,0</u>
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-46.231,3	47.228,7
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	<u>-5.084.764,2</u>	<u>2.457.447,0</u>
Efectivo o equivalente al comienzo del ejercicio	24.448.955,0	17.198.762,8
Efectivo o equivalente al final del ejercicio	<u>19.364.190,9</u>	<u>19.656.209,8</u>

II- NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS A
30.06.23

**MEMORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS:
NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Ejercicio cerrado a 30 de junio de 2023

1. Sociedades del Grupo

1.1 Sociedad dominante

Identificación

La Sociedad NBI BEARINGS EUROPE, S.A. tiene su domicilio social y fiscal, así como su centro de actividad empresarial en 01409 Oquendo (Álava), Polígono Industrial Basauri, Pabellones 6-10 y 20-27.

La mercantil fue constituida por tiempo indefinido, con fecha 13 de junio de 2002, ante el Notario del Ilustre Colegio de Bilbao D. José María Fernández Hernández, con el número 940 de su Protocolo, quedando entonces inscrita en el Registro Mercantil de Bizkaia al Tomo 4.195, Libro 1, Folio 140, Sección 8ª, Hoja BI-34.511, Inscripción 1ª.

En fecha 16 de octubre de 2009 se otorgó ante el Notario de Bilbao D. Antonio José Martínez Lozano escritura pública (número de Protocolo 3887) de cambio de denominación social, pasando a denominarse NBI BEARINGS EUROPE, S.A. (con anterioridad RACO TEKNIA, S.A.).

La Compañía se encuentra actualmente inscrita en el Registro Mercantil de Álava en el Tomo 1383, Libro 0, Folio 127, Hoja VI-13605, Inscripción 6ª.

La Sociedad tiene asignado el número de identificación fiscal A-95/214508.

En fecha 8 de febrero del ejercicio 2011 se reunieron en Junta General Extraordinaria y Universal todos los socios de la Sociedad por la cual se aprobó un aumento de capital de la Sociedad por importe de 450.000,00 euros.

En fecha 26 de marzo del ejercicio 2015 se reunieron en Junta General Extraordinaria y Universal todos los socios de la Sociedad por la cual se aprobó un aumento de capital de la Sociedad por importe de 362.318,80 euros. Dichas acciones se emitieron con una prima de emisión por importe de 4.637.680,64 euros.

En fecha 8 de abril de 2015 se incorporó a negociación en BME Growth en el Segmento de empresas en Expansión, la totalidad del capital social de NBI BEARINGS EUROPE, S.A. (1.233.026,80 euros), es decir, sus 12.330.268 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas representadas mediante anotaciones en cuenta. El Asesor Registrado y proveedor de liquidez es GVC GAESCO BEKA, S.V., S.A.

El Órgano de Administración de NBI BEARINGS EUROPE, S.A. formuló con fecha 22 de marzo de 2023 los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio 2022, que se encuentran depositados en el Registro Mercantil de Álava.

A estos efectos, en la actualidad el capital social de la compañía NBI BEARINGS EUROPE, S.A. asciende a 1.233.026,80 euros. Está representada mediante 12.330.268 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas y con las mismas obligaciones y derechos políticos y económicos. El capital social se encuentra íntegramente suscrito y desembolsado.

Las acciones se representarán por medio de anotaciones en cuenta y se registrarán por lo dispuesto en la normativa reguladora del Mercado de Valores y demás disposiciones complementarias que sean de aplicación.

Las acciones de la Sociedad corresponden a 30 de junio de 2023:

- El 15,0 % a la Sociedad Teknor Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95453668 y domicilio social en Okondo (Álava). El socio único de esta sociedad es Antonio Gonzalo Bote.
- El 37,9 % a la Sociedad Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95453650 y domicilio social en Okondo (Álava). El socio único de esta sociedad es Roberto Martínez de la Iglesia.
- El 8,0% a la Sociedad Global Portfolio Investments (familia Domínguez).
- El 7,1% a la Sociedad gestora del fondo de inversión *Santander Assets Management (Santander Small Caps España)*.
- El 5,0% a la Sociedad 333 Bush St. Ventures S.C.R.(familia Galíndez).
- El 5,3% a la Sociedad Onchena, S.L. (familia Ybarra Careaga).
- El 21,7% a otros inversores del BME Growth (antes, Mercado Alternativo Bursátil - MAB).

No se conocen movimientos relevantes respecto del accionariado durante el primer semestre de 2023.

Objeto social

En fecha 9 de mayo de 2019 se reunieron en Junta General Extraordinaria los socios de la sociedad dominante por la cual se aprobó la modificación del objeto social, ampliando el mismo a actividades de fabricación.

Actualmente, la Sociedad tiene por objeto social la fabricación, compraventa y almacenamiento al por mayor y al por menor de elementos de producto industrial, en especial, rodamientos, cojinetes, engranajes y órganos mecánicos de transmisión, así como piezas, componentes y productos relacionados con dichos elementos industriales

Las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas por la Sociedad, total o parcialmente, de modo indirecto, mediante su participación en otras Sociedades con idéntico o análogo objeto.

Actividad realizada

Fabricación, compraventa, distribución y comercio en general, al por mayor y al por menor, de elementos de producto industrial.

1.2 Sociedades dependientes

Se muestra a continuación una tabla con las sociedades dependientes (datos en miles de eur):

Sociedades dependientes	% participación	método	fecha de entrada al perímetro	fecha de salida del perímetro	Dividendo pagado en el ejercicio
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.	100% directo	Integración Global	10/12/2019		0
EGIKOR, S.A.U.	100% directo	Integración Global	23/09/2016		0
INDÚSTRIAS BETICO, S.A.U.	100% directo	Integración Global	23/09/2016		0
TALLERES ERMUA, S.L.U.	100% directo	Integración Global	23/09/2016	30/11/2021	0
AIDA INGENIERÍA, S.L.	75% directo	Integración Global	01/04/2018		0
ILBETE, S.L.U.	75% indirecto	Integración Global	01/04/2018		0
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	100% directo	Integración Global	01/04/2016		0
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	100% directo	Integración Global	01/02/2020		0
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	64,9% directo	Integración Global	01/03/2020		0
NBI ALUMINIUM, S.L.	100% directo	Integración Global	03/07/2020		0
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	100% indirecto	Integración Global	01/10/2020		0
ALPROM FUNDICIÓN DE ALUMINIO, S.L.	51% indirecto	Puesta en equivalencia	01/10/2020	31/12/2020	0
INDUSTRIAS BETA, S.L.	100% indirecto	Integración Global	07/03/2023		0

SOCIEDADES DEPENDIENTES	Domicilio	Actividad	Capital Social	Reservas	Rdos. (-) ej. ant.	Rdo del ejercicio	Valor neto en libros
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.	Oquendo, Álava, España	Prestación de servicios Ingeniería y Admisntrac.	6.000,0	0,0	-728,3	-25,0	6.000,0
EGIKOR, S.A.U.	Ermua, Vizcaya, España	Fabricación por estampación	60.160,1	4.571.654,2	0,0	465.475,4	3.905.550,2
INDÚSTRIAS BETICO, S.A.U.	Bergara, Guipuzcoa, España	Fabricación por mecanizado y decoletaje	60.153,1	1.310.891,0	0,0	94.018,4	815.161,1
AIDA INGENIERÍA, S.L.	Artea, Vizcaya, España	Fabricación por transformación de metales	900.000,0	961.746,5	-757.855,1	109.742,6	681.240,0
ILBETE, S.L.U.	Artea, Vizcaya, España	Fabricación por transformación de metales	3.012,0	28.721,3	-43.113,7	-5.704,1	16.050,0
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	Bucarest, Rumanía	Prestación de servicios Ingeniería y Admisntrac.	95.770,4	1.567,9	-557,6	7.516,4	153.276,7
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	Munguía, Vizcaya, España	Fabricación por mecanizado y transformación de metales	25.183,0	4.461.011,3	-4.222.749,1	37.548,0	2.795.468,9
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	Ahmedabad, India	Fabricación de rodamientos	486.105,6	3.687.441,4	-3.772.287,6	-137.193,9	8.041.017,5
NBI ALUMINIUM, S.L.	Oquendo, Álava, España	Prestación de servicios Ingeniería y Admisntrac.	6.003.000,0	282.231,5	-47.720,3	30.460,9	6.003.000,0
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	Oradea, Rumanía	Fabricación por fundición, mecanizado y transformación de alu	50.480,3	8.582.110,2	0,0	-125.551,2	14.809.992,4
INDUSTRIAS BETA, S.L.	Elorrio, Vizcaya, España	Fabricación por estampación	63.279,3	1.287.443,3	0,0	119.818,6	1.750.000,0

(NBI Do Brazil y RNB Components no incluidas por carecer de ningún movimiento desde su fundación Ver nota 1.3)

El Grupo NBI está integrado por catorce sociedades distribuidas en dos divisiones de negocio:

División de Rodamientos: NBI Bearings Europe, S.A., cabecera del Grupo (I&D, fabricación y comercialización), NBI Bearings Romania, S.R.L. (ingeniería de aplicaciones), NBI Bearings Do Brazil (comercialización), Grupo NBI Oficina Central S.L.U. (servicios centrales), NBI India Pvt. Ltd. (fabricación y comercialización) y RNB Components LLP (fabricación).

División Industrial: Egikor, S.A.U. (estampación), Aida Ingeniería S.L. (calderería), Ilbete S.L. (calderería), Industrias Beta, S.L (estampación), Industrias Betico, S.A.U. (decoletaje), Industrias Metalúrgicas Galindo, S.LU (aeronáutica), NBI Aluminium, S.L.U (fundición de aluminio) y NBI Industrial Oradea, SRL (fundición y mecanizado de aluminio).

Las sociedades NBI Bearings do Brasil y RNB Components LLP no están incluidas en el perímetro de consolidación del Grupo (ver memoria), por meras razones de carecer de una mínima importancia relativa en el conjunto y por el hecho de no haberse iniciado su actividad. En este sentido, han sido

integradas en la Matriz NBI BEARINGS EUROPE, S.A. todas las actividades efectuadas en aquellos territorios en 2023 (Brasil e India) y se han soportado directamente todos los costes en la Matriz

Durante 2023 se produce modificaciones respecto de las sociedades dependientes:

Inclusión en el perímetro de consolidación de Industrias Beta, S.L desde el 7 de marzo de 2023.

Con fecha 7 de marzo de 2023, ante el Notario del Ilustre Colegio del País Vasco, D. Manuel Garcés Pérez, con el número 665 de su Protocolo EGIKOR, S.A.U, sociedad dependiente de NBI BEARINGS EUROPE, S.A, adquirió el 100% del capital social de la Sociedad INDUSTRIAS BETA, S.L. Con CIF B-48100390 y domicilio fiscal en Elorrio (Vizcaya), Polígono Industrial Betsaide, pabellón C, dicha Sociedad fue constituida el 23 de abril de 1.979 por tiempo indefinido. Su capital social asciende a 63.279,29 euros, divididos en 10.529 acciones de 6,01 euros de valor nominal cada una de ellas. El precio de la compra venta ascendió a 1.750.000,0 euros, que se desembolsó en el momento de la firma por parte de Egikor, S.A.U.

La actividad de Industrias Beta, S.L. se centra en el suministro, a los sectores de elevación, eléctrico y automoción, de piezas metálicas obtenidas mediante la tecnología de estampación.

Las razones industriales que han llevado a NBI a abordar esta operación son las siguientes:

- Opera en el mismo sector que Egikor, con una tecnología conocida y dominada por la Sociedad adquirente.
- Resulta totalmente complementaria en cuanto a clientes, y no presenta solape alguno con los actuales de Egikor. Los principales sectores en los que opera son: elevación, eléctrico y Auto (resulta interesante mantener una cierta presencia en auto con el propósito de seguir incrementando la carga en las plantas de estampación).
- Las instalaciones en las que se está ubicada Beta son mucho más modernas, adecuadas y operativas que las actuales de Egikor. La integración de ambas sociedades en un mismo espacio físico presenta unas importantes sinergias tanto a nivel operativo como organizativo. Dicha integración se realizará a lo largo de 2023 y primer semestre de 2024. Se estima que durante el ejercicio 2024, ambas sociedades confluyan en una única razón social y un único centro de trabajo (Elorrio, Vizcaya), desplazando activos y empleados de Egikor a las instalaciones de Beta.
- Incorporación al Grupo de un equipo cualificado y con experiencia contrastada.

Esta operación se enmarca dentro de las medidas encaminadas a cumplir con los objetivos recogidos en el nuevo plan estratégico elaborado por el Grupo

Relación histórica (previas al ejercicio actual) de las sociedades dependientes

Con fecha 23 de septiembre de 2016, ante el Notario del Ilustre Colegio del País Vasco, D. Manuel Garcés Pérez, con el número 2.632 de su Protocolo NBI BEARINGS EUROPE, S.A adquirió el 100% del capital social de las sociedades EGIKOR, S.A.U., INDUSTRIAS BETICO, S.A.U. y TALLERES ERMUA, S.L.U.

Se trata de un grupo industrial dedicado a estampación, decoletaje y fabricación de rodamientos y mecanización:

- EGIKOR, S.A.U. con CIF A-48176267 y domiciliada en Mallabia (Vizcaya), carretera Mallabia s/n. Capital Social: 60.160,10 euros. Cuenta con 1.001 acciones nominativas que representan el 100% del capital social.
- INDUSTRIAS BETICO, S.A.U. con CIF A-20078580 y domiciliada en Bergara (Guipúzcoa) Barrio San Juan, Polígono Industrial Aribar C1-C2. Capital Social: 60.153,12 euros. Cuenta con 6.774 acciones nominativas que representan el 100% del capital social.
- TALLERES ERMUA, S.L.U. con CIF B-48165443 y domiciliada en Mallabia (Vizcaya) Polígono Industrial Urtia s/n. Capital Social: 45.491,20 euros. Cuenta con 128 participaciones sociales que representan el 100% del capital social. El 1 de diciembre de 2021 la Sociedad vendió la totalidad de dicha participación (ver punto 1.3.1).

En fecha 2 de junio de 2016 se constituyó una sociedad unipersonal íntegramente participada por NBI BEARINGS EUROPE, S.A. con domicilio en Municipiul Bucuresti Sector 6 B-Dul TimisoaraNr. 4ª, Parter, Cladirea "AFI Park 4&5" Cod. 061328 Romania (Bucarest, Rumanía) con la finalidad de establecer un equipo altamente cualificada de ingeniería directamente relacionada con la venta de los productos de NBI (ingeniería de aplicaciones).

- NBI BEARINGS ROMANIA SRL. Con VAT RO36236682: Capital social 705.110 LEU (rumano).

En fecha 8 de marzo de 2018 NBI BEARINGS EUROPE, S.A. acordó la adquisición del 75% del capital social de la compañía AIDA INGENIERÍA, S.L. e ILBETE S.L. (ambas forman el Grupo "AIDA") con C.I.F. B-95275491 y B-95482857 respectivamente. Ambas compañías con domicilio social en Igorre (Vizcaya) dedicadas a la compra, venta, diseño, comercialización y fabricación de todo tipo de mobiliario. El importe total desembolsado ascendió a 675.000,00 euros. A su vez, AIDA INGENIERÍA, S.L. es titular del 100% de ILBETE, S.L.U. con CIF B95482857 y con el mismo domicilio, dedicada a actividades auxiliares a las desarrolladas por la primera.

En fecha 5 de diciembre de 2019, se constituyó una sociedad unipersonal íntegramente participada por NBI BEARINGS EUROPE, S.A. y con domicilio, igualmente en Brasil, Rua Serra de Jaire nº 191, Quarta Parada, Sao Paulo, SP, CEP 01375-010 con la finalidad de comercializar productos y servicios para maquinaria industrial en Brasil y con la siguiente denominación

- NBI DO BRASIL ROLAMENTOS EIRELI. (nombre "fantasía" NBI DO BRASIL) con CNPJ (equivalente NIF): CNPJ catastrado ante Hacienda Federal (35.712.092/0001-17) y un capital social de 5.200.000 reales brasileños (5.200.00 acciones de un valor nominal de 1 BRL / acción).

Dicha sociedad no se encuentra incluida en el perímetro de consolidación por meras razones de carecer de una mínima importancia relativa en el conjunto y por el hecho de no haberse iniciado su actividad

En fecha 10 de diciembre de 2019, se constituyó una sociedad unipersonal íntegramente participada por NBI BEARINGS EUROPE, S.A. y con domicilio, igualmente en Okondo (Álava), con la finalidad de centralizar los servicios corporativos y comunes del grupo y con la siguiente denominación

- GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.U. con CIF B-01583954: Capital social 6.000,00 euros.

La sociedad tiene por objeto social la prestación de servicios, intermediación y coordinación de los mismos, centralización y reparto de costes, a empresas y sociedades, referidos a asesoramiento y

planificación de carácter económico, estratégico, internacionalización, financiero, tributario, jurídico, contable, asistencia técnica, gestión administrativa, dirección o supervisión general, financiera, marketing y ventas, recursos humanos y otros similares que guarden relación con su estructura económico-financiera o con sus procesos productivos o de comercialización, incluyendo la concesión de préstamos participativos o de otra índole, así como la cesión, arrendamiento, gestión y explotación de bienes muebles e inmuebles.

El domicilio social se encuentra en Okondo (Álava) Polígono Industrial Basauri, 6-10, 20-27. La Sociedad se constituyó en fecha 10 de diciembre de 2019, mediante escritura pública otorgada por el Notario de Bilbao, D. Manuel Garcés Pérez con el número 3.752 de su Protocolo, estando inscrita en el Registro Mercantil de Vitoria, Tomo 1.690, Folio 68, Hoja VI-19.731.

El día 29 de enero de 2020, la Sociedad alcanzó un acuerdo para la adquisición del 91,20% del capital social de la compañía INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L. Con domicilio social en Munguía (Vizcaya). Su actividad se centra en el suministro de utillajes y soluciones seriadas dirigidas a los sectores aeronáutico e industrial. Con orígenes familiares en 1968, es miembro del clúster HEGAN (asociación privada sin ánimo de lucro que agrupa al sector aeronáutico y espacial del País Vasco). Dispone desde 2012 de la certificación EN 9100 (Sistemas de gestión de la calidad. Requisitos para las organizaciones de aviación, espaciales y de defensa).

En fecha 31 de enero de 2020 el acuerdo fue elevado a público en el Notario de Bilbao Don Manuel Garcés Pérez (nº 350 de su protocolo). La compra de participaciones se materializó como una combinación de compra de acciones y ampliación de capital, hasta alcanzar una participación del 91,2% en la compañía. El importe desembolsado por la adquisición ascendió a 1.500.000,00 euros. La posterior ampliación de capital por 1.000.000,00 euros se destinó a impulsar el plan de crecimiento. En fecha 2 de junio de 2021, de acuerdo con las estipulaciones recogidas en los contratos de compra venta, NBI ejecuta su opción de compra hasta llegar a tomar el control del 100% de Galindo. El anterior propietario y actual Director General de la participada transmitió a NBI el 8,8% de las participaciones de Industrias Metalúrgicas Galindo, recibiendo como contraprestación un total de 54.920 acciones de NBI procedentes de la autocartera de la Sociedad. Dichas acciones quedarán bloqueadas hasta el 31 de enero de 2024 en garantía de cumplimiento de lo previsto en ambos Contratos (contrato de inversión y acuerdo de socios).

En esta adquisición, empresa de pequeña dimensión inmersa en un importante proceso de transformación, NBI ha valorado principalmente el sector en el que opera, el equipo gestor, su trayectoria reciente y el plan de negocio en vigor.

Los principales objetivos de la Sociedad al abordar esta operación son los siguientes:

- Entrada de NBI en el sector aeronáutico. La presencia en el mismo se considera estratégica por su alto valor técnico añadido. Se trata de un sector con importantes barreras de entrada, al ser necesario la obtención de certificaciones específicas y contar con personal de amplia experiencia y cualificación técnica.
- Refuerzo e impulso a la unidad de mecanizado, área más débil del Grupo en la actualidad.
- Generación de ventas cruzadas. La unidad de transformación metálica tendrá acceso a nuevos clientes aportados por Galindo con el consiguiente impacto positivo en ventas.
- Aprovechamiento de los conocimientos y experiencia industrial del equipo gestor de Galindo para el plan de expansión del Grupo.

Esta operación encaja en la estrategia de NBI de búsqueda de oportunidades de crecimiento inorgánico que aporten valor y cuyo precio sea razonable.

El 21 de febrero de 2020, la Sociedad llegó a un acuerdo para la adquisición del 51% del capital social de NBI INDIA PRIVATE LIMITED (anteriormente llamada FKL).

Se trata de una compañía ubicada en India, con domicilio social y oficinas centrales en Kolkata y una planta productiva en Ahmedabad. Su actividad consiste en la fabricación y comercialización de rodamientos SRB (*Spherical Roller Bearings*) y TRB (*Taper Roller Bearings*), con un diámetro interior máximo de 120 milímetros.

El acuerdo consistió en una ampliación de capital mediante la cual NBI adquiere una participación del 51% de la compañía. En la firma de la operación se han desembolsado 1,5 millones de euros. Asimismo, se ha elaborado un plan de negocio que contempla una inversión adicional conjunta de 9 millones de euros a lo largo de los próximos 4 años, con el objetivo de desarrollar una moderna y flexible planta de producción que permita abastecer la demanda creciente del mercado local indio, así como suministrar a NBI en Europa. Durante la vigencia del plan inicial pactado, hasta 2023, se instalarán tres líneas productivas adicionales y una planta de tratamiento térmico.

La adquisición de esta sociedad, así como el plan de inversiones previsto, se financiarán mediante una combinación de fondos disponibles actualmente en NBI y los provenientes de un préstamo concedido por COFIDES. El importe de dicho crédito asciende a 3,5 millones de euros, a un plazo de 8 años.

Las razones industriales que han llevado a ambos socios a abordar esta operación son las siguientes:

- El socio indio aporta un amplio conocimiento de los clientes consumidores de rodamientos en el mercado local y países limítrofes.
- NBI aporta su conocimiento en diseño, fabricación e ingeniería de aplicaciones en el sector de rodamientos. El valor de NBI, una reputada marca europea en el segmento *OEM*, contribuirá decisivamente al éxito del posicionamiento de la marca en una nueva área geográfica. Asimismo,

NBI aporta su experiencia en la puesta en funcionamiento de una planta productiva en mercados emergentes

Mediante esta adquisición, y con el propósito final de incrementar el valor de la Compañía, NBI espera alcanzar los siguientes objetivos:

- Incremento de ventas en India y países limítrofes. Este acuerdo proporciona a NBI el acceso inmediato a un mercado grande y en constante crecimiento.
- Oportunidad para abordar el mercado norteamericano a precios competitivos.
- Ampliación de la gama de rodamientos de fabricación interna en el Grupo NBI.
- Progresiva disminución de la dependencia del suministro de rodamientos de terceros, fuera del Grupo.

El 9 de julio de 2020 se solicita a las autoridades indias el cambio de nombre de la sociedad. El 20 de diciembre de 2020 se aprueba definitivamente el cambio de denominación que se ejecuta operativamente a partir del 1 de abril de 2021 (después del cierre fiscal de la participada India). La sociedad pasa a denominarse NBI INDIA PRIVATE LIMITED.

En fecha 3 de julio de 2020 se constituye ante el Notario de Bilbao Don Manuel Garcés Pérez (nº 1.567 de su protocolo) la sociedad NBI ALUMINIUM, S.L. (filial 100% de NBI BEARINGS EUROPE, S.A.)

con un capital social de 3.000,0 euros, representado por 3.000 acciones (numeradas de la 1 a la 3.000) de un euro de valor nominal cada una. La sociedad tiene por objeto la prestación de servicios auxiliares a actividades de carácter industrial en los sectores relacionados con el metal y, en especial, con el aluminio.

En fecha 10 de septiembre de 2020, ante el Notario de Bilbao Don Manuel Garcés Pérez (nº. 2.193 de su protocolo) la sociedad NBI ALUMINIUM, S.L amplía capital por 6.000.000 euros, siendo su capital social total de 6.003.000,0 euros representado en por 6.003.000 acciones de un euro de valor nominal cada una (numeradas de la 1 a la 6.003.000). El capital se encuentra totalmente suscrito y desembolsado a la fecha de la elevación a público.

El día 19 de mayo de 2020, la Sociedad alcanzó un acuerdo para la adquisición del 100% del capital social de la compañía NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L. (antes llamada TURNATORIE IBÉRICA S.R.L.; en adelante NBI ORADEA).

La actividad de la Sociedad consiste en el suministro de componentes de aluminio (fabricados mediante fundición, inyección y mecanizado) para la automoción y en menor medida para la industria general. NBI Oradea está ubicada en Rumania, con domicilio social en Oradea.

El acuerdo comprende la adquisición del 100% de NBI Oradea. Los pabellones en los que desarrollan su actividad no están incluidos en la operación, por lo que ambas empresas continuarán en los mismos bajo régimen de alquiler.

El precio acordado para la transacción asciende a 15 millones de euros fijos más 1,5 millones adicionales sujetos a la consecución de un EBITDA superior a 3,7 millones de euros durante 2020, cifra que no se alcanzó. Por tanto, el precio final asciende a 15 millones de euros. El calendario de pagos establecido es el siguiente:

- 6 millones a la formalización ante notario del acuerdo (pagados el 27 de octubre de 2020).
- 3 millones a 18 meses
- 3 millones a 30 meses.
- 3 millones a 42 meses.

Adicionalmente, a modo de garantía de pago, NBI ha entregado un aval de 3 millones de euros en garantía conjunta de los pagos a 18 y 30 meses. Adicionalmente se han pignorado acciones de NBI, propiedad del principal accionista de la Compañía, por importe de 3 millones de euros (garantía del último pago).

La adquisición de NBI Industrial Oradea se financiará mediante una combinación de fondos disponibles en NBI y un préstamo Institucional de 9 millones de euros otorgados por COFIDES,

FONPYME e Instituto Vasco de Finanzas (IVF) a partes iguales, con un plazo de pago de 8 años, con un tipo de interés variable Euribor + 280 p.b., firmado el 15 de diciembre de 2020.

Las razones industriales que han llevado a NBI a abordar esta operación son las siguientes:

- NBI Oradea presenta una excelente posición competitiva, lo que le permite ofrecer precios muy atractivos. La competitividad de un fabricante viene determinada por la combinación de diversos factores. NBI considera que los tres principales, y en los cuales destaca la sociedad rumana, son los siguientes:
 - Tasa máquina competitiva. La experiencia acumulada por su equipo gestor le posibilita disponer de un mix maquinaria/tecnología sumamente atractiva. Por una parte, han invertido considerablemente en la robotización de la sección de inyectado y, por otra,

- han apostado por máquinas de segunda mano reconstruidas según sus conocimientos y su experiencia acumulada.
- Tasa operario competitiva. La mano de obra en Rumania es muy cualificada y los salarios ajustados.
 - Tasa ocupación muy elevada.
- La adquisición supone un salto de escala en Ingresos y EBITDA. NBI Oradea presenta un importante potencial de crecimiento. Desde 2018 se encuentra fabricando cerca de su máxima capacidad. Para poder abordar dicho potencial ha sido necesario invertir en ampliar su capacidad productiva.
 - Posibilita al Grupo el acceso al sector auto y potencia las ventas cruzadas. Se espera lograr carga de trabajo para la unidad de transformación metálica y, en menor medida, para la de mecanizado.
 - Impulsa la actividad en Europa. La concentración en España de las ventas de la división industrial retardará su salida de la crisis. La entrada en nuevos mercados geográficos acelerará su recuperación.
 - Alineada totalmente con la estrategia de crecimiento definida para la división industrial. Cabe recordar que para impulsar la división industrial se buscaban oportunidades de crecimiento inorgánico que:
 - Aportasen tecnologías diferentes a las existentes en NBI y/o facilitasen el acceso a otros sectores, como automoción. Y que a su vez generasen ventas cruzadas, con el propósito de lograr una carga mínima en cada planta del Grupo del 75% de su capacidad total.
 - Incrementasen las ventas en Europa hasta alcanzar un 25% del total.
 - Profundizasen en el modelo implantado en rodamientos: combinación entre fabricación local y low cost.

Esta sociedad se incluye en el perímetro de consolidación contable del Grupo NBI a partir del día 1 de octubre de 2020.

La toma de control definitiva de la Compañía se produce a cierre de septiembre de 2020, cerrándose y firmándose definitivamente los acuerdos con efectos octubre de 2020 y pasándose a partir de entonces simplemente a efectuar los trámites y formalidades registrales en Rumanía, los cuales han quedado cerrados definitivamente en el propio ejercicio.

En fecha 27 de octubre de 2020 ante el notario de Bilbao Don Manuel Garcés Pérez (número 2.720 de su protocolo) se eleva a público el acuerdo de compra-venta del 51,35% de las participaciones de Alprom fundición de aluminio, S.L. por la empresa del Grupo, NBI Aluminium, S.L. por un precio de 52.807,6 euros. Se adquieren 6.333 participaciones (de la 6.001 a la 12.333) de dicha mercantil, domiciliada en Burgos, Polígono Industrial de Villalonquejar, Calle Merindad de cuesta Urría, nº 27. Con NIF B 09594466.

Dicha participación en Alprom, Sociedad de muy reducida dimensión, se tomó exclusivamente por motivos de cierta conexión y vinculación con la misma de los Vendedores de NBI Oradea y, una vez alcanzados los acuerdos oportunos con éstos sobre NBI Oradea, se entablan negociaciones con los Socios externos en Alprom, decidiendo el Consejo de Administración de NBI a cierre de 2020 la transmisión de la participación a dichos Socios externos y la salida y cierre definitivo de toda

vinculación con Alprom, asegurando el pago anticipado de la deuda que Alprom mantenía con NBI Oradea, habiéndose materializado y elevado a público tal salida de la Sociedad por parte de NBI en fecha 19 de febrero de 2021. Esta sociedad no se encuentra en el perímetro de consolidación desde el año 2021.

. Venta de la participación de Talleres Ermua, S.L.U. el 1 de diciembre de 2021 (en adelante TE). La participación en dicha sociedad, de muy reducida dimensión, se tomó como parte de la compra de tres sociedades (ver punto 1.3.2 “relación histórica de participadas”) al mismo vendedor. TE fue una de las sociedades que NBI adquirió, junto a otras dos con dimensiones muy superiores. La actividad de TE estaba centrada en el mecanizado de piezas metálicas, con lotes de fabricación muy reducidos, bajo pedido / cotización de cliente y con unas medidas pequeñas, por el tipo de maquinaria existente en la mercantil. Se trata por tanto de un nicho muy maduro, centrada en piezas muy específicas ajustadas a las necesidades del cliente o sector y con unos costes de fabricación muy elevados. Los resultados de los últimos dos ejercicios han sido muy negativos (por encima de los 100.000,0 euros de pérdidas anuales), con una facturación media anual de 900.000,0 euros para ese período. A pesar de los continuos esfuerzos que se han llevado a cabo para paliar la situación (búsqueda de nuevos mercados, nuevas aplicaciones, homologación de nuevos clientes, maximizar la eficiencia productiva, etc.), ésta no se ha revertido. De hecho, el futuro que esperaba a TE dentro de del Grupo NBI era muy negativo, ya que no se podían encontrar sinergias claras que propiciaran la recuperación y, por tanto, la viabilidad de TE.

En octubre de 2021 NBI alcanzó un preacuerdo para la venta de TE con una Sociedad del entorno dedicada exclusivamente al mecanizado de piezas para la industria y automoción. Se trata de un Grupo industrial con experiencia y con un importante tamaño, que buscaba una oportunidad de crecimiento inorgánico. El tipo de producto del citado Grupo y de TE es muy similar y se podían encontrar sinergias de forma muy rápida, que ayudarían a salvaguardar la viabilidad de TE. Dicha venta se produce finalmente el 1 de diciembre de 2021, elevada a público, en los mismos términos que se recogieron en el preacuerdo inicial: transmisión por parte de NBI del 100% de las acciones de TE con un precio de venta de 1,0 euro. Adicionalmente, NBI tuvo que cancelar con anterioridad a la firma un préstamo ICO que tenía TE con una entidad bancaria, donde la propia NBI actuaba como garante. Dicho préstamo tenía un capital pendiente de pago de 500.000,0 euros.

A modo de resumen, el coste de la participación ascendía a 438.536,0 euros (deteriorado por completo desde el año 2019) y aportación de 500.000,0 euros por parte de NBI para que TE cancelara el mencionado préstamo. Por lo tanto, el impacto en el resultado de 2021 ascendió a 500.000,0 euros, recogido en el epígrafe de la cuenta de resultados “Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros”. Esta sociedad no se encuentra en el perímetro de consolidación desde 2021.

Todas las sociedades del Grupo NBI, a excepción de NBI India Private Limited, cierran su ejercicio fiscal a 31 de diciembre. En el caso de NBI India el cierre de ejercicio es el 31 de marzo, siguiendo con la regulación del estado indio donde se ubica. La sociedad ha elaborado, bajo el encargo Consejo de Administración de NBI, un cierre de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2023, con el objetivo de poder comparar la información con el resto de empresas del Grupo, así como para consolidar las cuentas con la misma fecha de cierre.

El método de consolidación aplicable a todas las mencionadas sociedades ha sido el siguiente: Integración global.

- a) Participación directa o indirecta superior al 50%, con control efectivo.
- b) Sociedades con participación igual o inferior al 50% sobre las que existe control efectivo por tener mayoría de votos en sus órganos de representación y decisión.

A modo de resumen, las sociedades que se incluyen en el perímetro de consolidación, por sociedad, fecha de entrada y método, son las siguientes:

Sociedades dependientes	% participación	método	fecha de entrada al perímetro	fecha de salida del perímetro
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.	100% directo	Integración Global	10/12/2019	
EGIKOR, S.A.U.	100% directo	Integración Global	23/09/2016	
INDÚSTRIAS BETICO, S.A.U.	100% directo	Integración Global	23/09/2016	
TALLERES ERMUA, S.L.U.	100% directo	Integración Global	23/09/2016	30/11/2021
AIDA INGENIERÍA, S.L.	75% directo	Integración Global	01/04/2018	
ILBETE, S.L.U.	75% indirecto	Integración Global	01/04/2018	
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	100% directo	Integración Global	01/04/2016	
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	100% directo	Integración Global	01/02/2020	
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	64,9% directo	Integración Global	01/03/2020	
NBI ALUMINIUM, S.L.	100% directo	Integración Global	03/07/2020	
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	100% indirecto	Integración Global	01/10/2020	
ALPROM FUNDICIÓN DE ALUNIMIO, S.L.	51% indirecto	Puesta en equivalencia	01/10/2020	31/12/2020
INDUSTRIAS BETA, S.L.	100% indirecto	Integración Global	07/03/2023	

1.3 Sociedades no incluidas en el perímetro de consolidación

En fecha 5 de diciembre de 2019, se constituyó una sociedad unipersonal íntegramente participada por NBI BEARINGS EUROPE, S.A. y con domicilio, igualmente en Brasil, Rua Serra de Jaire nº 191, Quarta Parada, Sao Paulo, SP, CEP 01375-010 con la finalidad de comercializar productos y servicios para maquinaria industrial en Brasil y con la siguiente denominación

NBI DO BRASIL ROLAMENTOS EIRELI. (nombre “fantasía” NBI DO BRASIL) con CNPJ (equivalente NIF): CNPJ catastrado ante Hacienda Federal (35.712.092/0001-17) y un capital social de 5.200.000 reales brasileños (5.200.00 acciones de un valor nominal de 1 BRL / acción).

Esta sociedad no se encuentra incluida NBI Bearings do Brazil Rolamentos Eireli (división de rodamientos; oficina comercial) por meras razones de carecer de importancia relativa en el conjunto y por el hecho de no haberse iniciado su actividad, dada la situación generada en 2020 por la pandemia, situación que se mantiene y que no permite conocer con exactitud a la fecha la actuación que se seguirá al respecto. En este sentido, ha sido integrada en la Matriz NBI BEARINGS EUROPE, S.A. toda la actividad de prospectiva efectuada en aquel territorio en 2020, limitada a su vez por la pandemia, y se han soportado directamente todos los costes en la Matriz, integrados por tanto en el consolidado a través de la misma.

En fecha 26 de julio de 2022 se constituye RNB Components LLP, con dirección Plot Nº G 2-3, 408, Kishan Gate, Near Central Bank, G.I.D.C. Lodhika, Village Metoda, Kalawad Road, Rajkot, India. Se constituye como Joint Venture con un socio local (actual proveedor de componentes de la Sociedad) con una participación del 51% NBI y 49% socio local. Para esta operación la Sociedad desembolsa 156.604,0 euros y el socio aporta maquinaria por un valor de mercado similar. El propósito de esta alianza es la fabricación en la India de uno de los componentes más críticos de los rodamientos que fabrica NBI en su planta de Oquendo a un coste competitivo. A cierre, dicha sociedad se encuentra sin movimientos. Todos los costes en los que se ha incurrido para establecerla, han sido facturados por terceros independientes a cada socio. En el caso de NBI, asesores externos (abogados) han facturado un importe testimonial, por lo que los gastos de

establecimiento del negocio han sido absorbidos por la matriz del Grupo NBI ya que dicha filial se encuentra aún sin actividad. Se espera que la actividad comience en el segundo trimestre de 2023.

RNB Components tampoco se encuentra dentro del perímetro de consolidación en los estados financieros intermedios consolidados de 2023 por carecer de movimientos y/o actividad hasta la fecha. Se espera que comience su actividad en el segundo semestre de 2023.

2. Bases de presentación de los estados financieros intermedios consolidados

Imagen fiel

Los estados financieros intermedios consolidados se han preparado a partir de los registros contables de NBI BEARINGS EUROPE, S.A., y de las sociedades consolidadas e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para la homogeneización temporal y valorativa con los criterios contables establecidos por el Grupo.

Estos estados financieros intermedios consolidados se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente, recogida en el Código de Comercio reformado conforme a la Ley 16/2007, de 4 de julio, de reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea, el RD 1514/2007, de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y el RD 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las normas para la formulación de los estados financieros intermedios consolidados, en todo lo que no se opongan a lo establecido en la mencionada reforma mercantil, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Principios contables no obligatorios aplicados

El Grupo no ha aplicado otros principios contables al margen de los contenidos en las disposiciones legales en materia contable al no estimarse necesario.

Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la elaboración de los estados financieros intermedios consolidados de 2023 se han determinado estimaciones e hipótesis en función de la mejor información disponible a 30 de junio de 2023 sobre los hechos analizados. Es posible que acontecimientos que puedan acontecer en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros intermedios consolidados.

El Grupo ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de sus activos o pasivos en el ejercicio siguiente y que no fuera reflejado en la presente Memoria.

Se detallan a continuación las principales estimaciones y juicios realizados por el Grupo:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (Nota 3)
- Las estimaciones realizadas para la determinación de los compromisos de pagos futuros (Nota 9)
- Reconocimiento de ingresos (Nota 3)

- Tipos de cambio ante posibles devaluaciones (Nota 10.2)

Comparación de la información

De acuerdo con lo dispuesto en la Legislación mercantil, el Consejo de Administración de la Sociedad dominante se encuentra obligado a presentar, junto al Balance de situación, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de cambios en el patrimonio neto, y el Estado de flujos de efectivo los importes correspondientes al ejercicio precedente, no existiendo causa alguna que impida la comparación de los estados financieros intermedios consolidados del ejercicio con las del precedente.

El perímetro de consolidación de la Sociedad en 2023 se ve modificado respecto al de cierre de 2022 tras la inclusión, desde el 7 de marzo de 2023, de Industrias Beta, S.L. Las Sociedades Alprom Fundición de Aluminio, S.L. y Talleres Ermua, S.L. ya no se encuentran en el perímetro (desde mediados de 2021) y su impacto es insignificante.

Elementos recogidos en varias partidas

No se presentan elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance del Grupo.

Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y del estado de flujos de efectivo consolidado, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiendo los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

Cambios en criterios contables

No se han realizado en el ejercicio ajustes estados financieros intermedios consolidados del ejercicio 2023 por cambios de criterios contables.

Corrección de errores

No existen hechos conocidos con posterioridad al cierre que pudieran aconsejar ajustes en las estimaciones en el cierre del ejercicio.

Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente Memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros, el Grupo, de acuerdo con el Marco Conceptual del PGC, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros intermedios consolidados del ejercicio 2023.

3. Normas de registro y valoración

Homogeneización

Las normas de valoración de obligada aplicación seguidas por el Grupo desarrollan los principios de empresa en funcionamiento, devengo, uniformidad, prudencia, no compensación e importancia relativa.

Siempre en caso de conflicto entre principios contables, el Grupo hace prevalecer el que mejor conduce a que los estados financieros intermedios consolidados expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo.

Los activos, pasivos, ingresos, gastos, flujos de efectivo y demás partidas de los estados financieros del Grupo se incorporan a los estados financieros intermedios consolidados del Grupo por el método de integración global. Este método requiere lo siguiente:

Homogeneización temporal. Los estados financieros intermedios consolidados se establecen en la misma fecha y periodo que los estados financieros intermedios consolidados de la sociedad obliga a consolidar. La inclusión de las sociedades cuyo cierre de ejercicio se diferente a aquel, se hace mediante cuentas intermedias referidas a la misma fecha y mismo periodo que las cuentas consolidadas.

Homogeneización valorativa. Los elementos del activo y del pasivo, los ingresos y gastos, y demás partidas de los estados financieros intermedios del Grupo se han valorado siguiendo métodos uniformes. Aquellos elementos del activo o del pasivo, o aquellas partidas de ingresos o gastos que se hubiera valorado según criterios no uniformes respecto a los aplicados en consolidación se han valorado de nuevo, realizándose los ajustes necesarios, a los únicos efectos de la consolidación.

Agregación. Las diferentes partidas de los estados financieros intermedios individuales previamente homogeneizadas se agregan según su naturaleza.

Eliminación inversión-patrimonio neto. Los valores contables representativos de los instrumentos de patrimonio de la sociedad dependiente poseídos, directa o indirectamente, por la sociedad dominante, se compensan con la parte proporcional de las partidas de patrimonio neto de la mencionada sociedad dependiente atribuible a dichas participaciones, generalmente, sobre la base de los valores resultantes de aplicar el método de adquisición descrito anteriormente. En consolidaciones posteriores al ejercicio en que se adquirió el control, el exceso o defecto del patrimonio neto generado por la sociedad dependiente desde la fecha de adquisición que sea atribuible a la sociedad dominante se presenta en el balance consolidado dentro de las partidas de reservas o ajustes por cambios de valor, en función de su naturaleza. La parte atribuible a los socios externos se inscribe en la partida de "Socios externos".

Participación de socios externos. La valoración de los socios externos se realiza en función de su participación efectiva en el patrimonio neto de la sociedad dependiente una vez incorporados los ajustes anteriores. El fondo de comercio de consolidación no se atribuye a los socios externos. El exceso entre las pérdidas atribuibles a los socios externos de una sociedad dependiente y la parte de patrimonio neto que proporcionalmente les corresponda se atribuye a aquellos, aun cuando ello implique un saldo deudor en dicha partida.

Eliminaciones de partidas intragrupo. Los créditos y deudas, ingresos y gastos y flujos de efectivo entre sociedades del Grupo se eliminan en su totalidad. Asimismo, la totalidad de los resultados producidos por las operaciones internas se elimina y difiere hasta que se realice frente a terceros ajenos al Grupo.

Se indican a continuación los principales criterios contables aplicados por el Grupo para la elaboración de los estados financieros intermedios consolidados 2023, relacionados con las siguientes partidas.

Fondo de comercio de consolidación y diferencia negativa de consolidación

En la fecha de adquisición se reconoce como fondo de comercio de consolidación la diferencia positiva entre los siguientes importes:

- a) La contraprestación transferida para obtener el control de la sociedad adquirida determinada conforme a lo indicado en el apartado 2.3 de la norma de registro y valoración 19.^a Combinaciones de negocios del Plan General de Contabilidad, más en el caso de adquisiciones sucesivas de participaciones, o combinación por etapas, el valor razonable en
- b) la fecha de adquisición de cualquier participación previa en el capital de la sociedad adquirida, y
- c) La parte proporcional del patrimonio neto representativa de la participación en el capital de la sociedad dependiente una vez incorporados los ajustes derivados de la aplicación del artículo 25, y de dar de baja, en su caso, el fondo de comercio reconocido en los estados financieros intermedios individuales de la sociedad dependiente en la fecha de adquisición.

Se presume que el coste de la combinación, según se define en el apartado 2.3 de la norma de registro y valoración 19.^a Combinaciones de negocios del Plan General de Contabilidad, es el mejor referente para estimar el valor razonable, en dicha fecha, de cualquier participación previa de la dominante en la sociedad dependiente. En caso de evidencia en contrario, se utilizarán otras técnicas de valoración para determinar el valor razonable de la participación previa en la sociedad dependiente.

En las combinaciones de negocios por etapas, los instrumentos de patrimonio de la sociedad dependiente que el grupo posea con anterioridad a la adquisición del control, se ajustarán a su valor razonable en la fecha de adquisición, reconociendo en la partida 16.b), 18.b) o 20) de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, según proceda, la diferencia con su valor contable previo. En su caso, los ajustes valorativos asociados a estas inversiones contabilizados directamente en el patrimonio neto, se transferirán a la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el supuesto excepcional de que, en la fecha de adquisición, el importe de la letra b) del apartado 1 de este artículo sea superior al importe incluido en la letra a), dicho exceso se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como un resultado positivo en la partida «Diferencia negativa en combinaciones de negocios»

No obstante, antes de reconocer el citado ingreso deberán evaluarse nuevamente los importes descritos en el apartado 1 anterior.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valorará por su precio de adquisición menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas de acuerdo con los criterios incluidos en la norma de registro y valoración 6.^a Normas particulares sobre el inmovilizado intangible del Plan General de Contabilidad, considerando las siguientes reglas.

A los efectos de comprobar el deterioro de las unidades generadoras de efectivo en las que participen socios externos, se ajustará teóricamente el importe en libros de esa unidad antes de ser comparado con su importe recuperable. Este ajuste se realizará, añadiendo al importe en libros del fondo de comercio asignado a la unidad, el fondo de comercio atribuible a los socios externos en el momento de la toma de control, menos la correspondiente amortización acumulada desde esa fecha.

El importe en libros teóricamente ajustado de la unidad generadora de efectivo se comparará con su importe recuperable para determinar si dicha unidad se ha deteriorado. Si así fuera, la entidad distribuirá la pérdida por deterioro del valor de acuerdo con lo dispuesto en el Plan General de Contabilidad, reduciendo en primer lugar, el importe en libros del fondo de comercio asignado a la unidad.

No obstante, debido a que el fondo de comercio se reconoce sólo hasta el límite de la participación de la dominante en la fecha de adquisición, cualquier pérdida por deterioro del valor relacionada con el fondo de comercio se repartirá entre la asignada a la dominante y la asignada a los socios externos; pero sólo la primera se reconocerá como una pérdida por deterioro del valor del fondo de comercio.

Si la pérdida por deterioro de la unidad generadora de efectivo es superior al importe del fondo de comercio, incluido el teóricamente ajustado, la diferencia se asignará al resto de activos de la misma, según lo dispuesto en la norma de registro y valoración 2.^a Inmovilizado material 2.2 Deterioro de valor del Plan General de Contabilidad.

En su caso, la pérdida por deterioro, así calculada, deberá imputarse a las sociedades del grupo y a los socios externos, considerando lo dispuesto en el apartado 1, letra d), del artículo 29 respecto al fondo de comercio atribuido a estos últimos.

Transacciones entre sociedades incluidas en el perímetro de la consolidación

Eliminación de partidas intragrupo

Se eliminan en su totalidad en los estados financieros intermedios consolidados las partidas intragrupo, una vez realizados los ajustes que proceden de acuerdo con la homogeneización.

Se entiende por partidas intragrupo los créditos y deudas, ingresos y gastos y flujos de efectivo entre sociedades del grupo.

Eliminación de resultados por operaciones internas.

Se entiende por operaciones internas las realizadas entre dos sociedades del grupo desde el momento en que ambas sociedades pasaron a formar parte del mismo. Se entiende por resultados tanto los recogidos en la cuenta de pérdidas y ganancias como los ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto, de acuerdo con lo previsto en el Plan General de Contabilidad.

La totalidad del resultado producido por las operaciones internas se elimina y difiere hasta que se realizan frente a terceros ajenos al grupo. Los resultados que se difieren son tanto los del ejercicio como los de ejercicios anteriores producidos desde la fecha de adquisición.

No obstante, las pérdidas habidas en operaciones internas pueden indicar la existencia de un deterioro en el valor que exigiría, en su caso, su reconocimiento en los estados financieros intermedios consolidados.

De igual modo, el beneficio producido en transacciones internas puede indicar la existencia de una recuperación en el deterioro de valor del activo objeto de transacción que previamente hubiera sido registrado. En su caso, ambos conceptos se presentan en los estados financieros intermedios consolidados conforme a su naturaleza.

Todo lo anterior se aplica en los casos en que un tercero actúe en nombre propio y por cuenta de una sociedad del grupo. La imputación de resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada o, en su caso, en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado lucirá, cuando sean resultados realizados a terceros, como un menor o mayor importe en las partidas que procedan.

Si algún elemento patrimonial es objeto, a efectos de la formulación de los estados financieros intermedios consolidados, de un ajuste de valor, la amortización, pérdidas por deterioro y resultados de enajenación o baja en balance, se calculan, en los estados financieros intermedios consolidados sobre la base de su valor ajustado.

Se eliminan en los estados financieros intermedios consolidados las pérdidas por deterioro correspondientes a elementos del activo que hayan sido objeto de eliminación de resultados por operaciones internas. También se eliminan las provisiones derivadas de garantías o similares otorgadas en favor de otras empresas del grupo. Ambas eliminaciones darán lugar al correspondiente ajuste en resultados.

La eliminación de resultados por operaciones internas realizada en el ejercicio afecta a la cifra de resultados consolidados, o al importe total de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto, mientras que la eliminación de resultados por operaciones internas de ejercicios anteriores modifica el importe del patrimonio neto, afectando a las reservas, a los ajustes por cambios de valor o a las subvenciones, donaciones y legados recibidos, que están pendientes de imputar a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El ajuste en resultados, en ganancias y pérdidas imputadas directamente al patrimonio neto, y en otras partidas de patrimonio neto, afecta a la sociedad que enajene el bien o preste el servicio y, por tanto, al importe asignable a los socios externos de dicha sociedad.

La clasificación de los elementos patrimoniales, ingresos, gastos y flujos de efectivo se realiza desde el punto de vista del grupo, sin que se vean modificados por las operaciones internas. En el caso de que la operación interna coincida con un cambio de afectación desde el punto de vista del grupo, ese cambio de afectación se refleja en los estados financieros intermedios consolidados conforme a las reglas establecidas al efecto en el Plan General de Contabilidad.

Inmovilizado material

Los bienes comprendidos en el Inmovilizado material se han valorado por su coste, siendo éste su precio de adquisición o el coste de producción e incorporando al valor del elemento correspondiente el importe de las inversiones adicionales o complementarias realizadas, valorándose éstas aplicando los criterios establecidos en la Legislación mercantil y contable para el Inmovilizado material.

El precio de adquisición incluye, además del importe facturado por el vendedor, todos los gastos adicionales que se producen hasta su puesta en condiciones de funcionamiento, esto es, transportes, aranceles, seguros, instalación o montaje, entre otros. Sólo se incluirían en el precio de adquisición los impuestos indirectos que gravan los elementos de este activo en el caso en que no tuvieran la naturaleza de recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Se han deducido las amortizaciones practicadas para la corrección del valor del activo referido, habiéndose establecido las mismas sistemáticamente - método lineal - en función de la vida útil de los bienes, atendiendo a la depreciación que el Grupo entiende que normalmente sufren por su funcionamiento, uso y disfrute, considerando una vida útil de 6/15 años (porcentaje de amortización

entre 16,67 / 6,67 % anual) para maquinaria, 6/10 años (porcentaje de amortización entre 16,67 / 10 % anual) para mobiliario e instalaciones, 20 años (porcentaje de amortización del 5% anual) para construcciones, 5 años (porcentaje de amortización del 20% anual) para elementos de transporte y de 4 años (porcentaje de amortización del 25% anual) para equipos, utillaje y demás inmovilizado menor.

Estos porcentajes de amortización son los que utiliza la Sociedad de manera estándar. Pudiera existir algún bien que, por motivos de gran volumen de uso o menor vida útil, tuviera un porcentaje de amortización menor, en cuyo caso se describiría indicando el porcentaje de amortización utilizado.

Inmovilizado intangible

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se han valorado por su coste, siendo éste su precio de adquisición o el coste de producción e incorporando al valor del elemento correspondiente el importe de las inversiones adicionales o complementarias realizadas, valorándose éstas aplicando los criterios establecidos en la Legislación mercantil y contable para el Inmovilizado intangible.

Se han deducido las amortizaciones practicadas para la corrección del valor del activo referido, habiéndose aplicado linealmente un porcentaje de amortización del 25% anual en función de su vida útil estimada por el Grupo para las aplicaciones informáticas en 4 años.

En cuanto al fondo de comercio reflejado en el correspondiente epígrafe de Inmovilizado intangible del Balance por importe de 73.322,66 euros correspondiente al generado a consecuencia de la fusión por absorción de AKER TEKNIJA, S.L. por parte de NBI BEARINGS EUROPE, S.A. se ha considerado a 30 de junio de 2022 de vida útil definida de diez años y con una recuperación lineal, incorporando parcialmente el nombre comercial de la Sociedad absorbida en la antigua denominación de RACO TEKNIJA, S.A. El fondo de comercio se amortizará durante su vida útil.

El importe del valor reflejado en Balance surge por diferencia entre los activos y pasivos que entraron en el Balance de NBI BEARINGS EUROPE, S.A. en el momento de la fusión y el importe por el que se había valorado la adquisición de la participación, siendo en cualquier caso dicho importe de escasa relevancia material en el conjunto de los estados financieros intermedios consolidados Grupo.

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

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

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

- a) Existencia de un proyecto específico e individualizado que permita valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- b) La asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada proyecto están claramente establecidas.

- c) En todo momento existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso en que la intención sea la de la explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.
- d) La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.
- e) La financiación de los distintos proyectos está razonablemente asegurada para completar la realización de los mismos. Además de estar asegurada la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible.
- f) Existe una intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo.

El cumplimiento de todas las condiciones anteriores se verifica durante todos los ejercicios en los que se realiza el proyecto, siendo el importe a activar el que se produce a partir del momento en que se cumplen dichas condiciones.

El importe activado a cierre de los estados financieros intermedios de 2023 asciende a 270.562,5 euros (395.521,3 euros mismo período del año anterior). El mayor presupuesto aprobado por las autoridades de los proyectos del presente ejercicio y el incremento en el número de proyectos abiertos justifican esta desviación.

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

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

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

La propiedad intelectual está integrada por derechos de carácter personal y patrimonial, que atribuyen al autor la plena disposición y el derecho exclusivo a la explotación de la obra, sin más limitaciones que las establecidas en la Ley.

Son objeto de propiedad intelectual todas las creaciones originales literarias, artísticas o científicas expresadas por cualquier medio o soporte, tangible o intangible, actualmente conocido o que se invente en el futuro. El título de una obra, cuando sea original, queda protegido como parte de ella.

Corresponden al autor de la propiedad intelectual dos clases de derechos: el derecho moral, de carácter irrenunciable e inalienable y, el derecho de explotación de su obra, que abarca los derechos, entre otros, de reproducción y distribución.

Para los elementos de la propiedad intelectual, con carácter general, se utilizarán los mismos principios y criterios de valoración indicados para la propiedad industrial, utilizando para su contabilización una partida específica.

Arrendamientos

En los arrendamientos financieros los bienes arrendados se registran como un activo de acuerdo con su naturaleza y de igual forma un pasivo financiero por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual de los pagos mínimos acordados durante el plazo del arrendamiento, incluido el pago por la opción de compra, cuando no existen dudas razonables sobre su ejercicio.

La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo del arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga aplicando el método del tipo de interés efectivo.

En el resto de arrendamientos (operativos) el criterio seguido es el de imputar directamente como gasto por arrendamiento a la Cuenta de pérdidas y ganancias el importe devengado en el ejercicio.

Instrumentos financieros

- Activos financieros:

Los bienes comprendidos en este apartado son principalmente inversiones en el patrimonio de Sociedades sin cotización oficial, consistentes en participaciones en el capital de las mismas valoradas a su coste de adquisición, equivalente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción.

Al cierre de cada año se procede, en su caso, a dotar la oportuna corrección valorativa por deterioro en el caso en que el valor de mercado sea inferior al de adquisición según criterios valorativos racionales y admitidos en la práctica.

En cuanto a las partidas a cobrar incluidos dentro de esta categoría se valoran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los gastos de transacción que les son directamente atribuibles.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, incluidos los créditos con las Administraciones Públicas, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Las fianzas prestadas se valoran por su valor de constitución y los fondos y otros activos financieros por su importe remanente.

- Pasivos financieros:

Los bienes comprendidos en este apartado se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, incluidos los débitos con las Administraciones Públicas, 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 es significativo.

Instrumentos financieros derivados y contabilización de coberturas

El Grupo está expuesto a las fluctuaciones que se produzcan en los tipos de cambio de los diferentes países donde opera. Con objeto de mitigar este riesgo, se sigue la práctica de formalizar, sobre la base de sus previsiones y presupuestos, contratos de cobertura de riesgo en la variación del tipo de cambio cuando las perspectivas de evolución del mercado así lo aconsejan.

Del mismo modo, mantiene una exposición al tipo de cambio por las variaciones potenciales que se puedan producir en las diferentes divisas en que mantiene la deuda con entidades financieras, por lo que realiza coberturas de este tipo de operaciones cuando las perspectivas de evolución del mercado así lo aconsejan.

Por otro lado, se encuentra expuesta a las variaciones en las curvas de tipo de interés al mantener toda su deuda con entidades financieras a interés variable. En este sentido el Grupo formaliza contratos de cobertura de riesgo de tipos de interés, básicamente a través de contratos con estructuras que aseguran tipos de interés máximos y/o cierra sus préstamos a largo plazo a tipos de interés fijo con sus prestamistas, pidiendo en la mayoría de los casos presupuestos para la deuda a tipo fijo y variable.

Al cierre del ejercicio se han valorado los contratos en vigor comparando, para cada contrato individualmente considerado, el precio pactado con la cotización de cada divisa y, en su caso, con el tipo de interés de referencia a la fecha de cierre, reconociéndose los cambios de valor de los mismos en la cuenta de resultados.

Existencias

Las existencias se valoran al coste de adquisición o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste de adquisición comprende el importe facturado más todos los gastos adicionales que se produzcan hasta que los bienes se hallen en almacén.

El total de los impuestos indirectos que gravan la adquisición se incluirá en el precio sólo cuando no sea posible su recuperación directa de la Hacienda Pública. El coste de las existencias se determina de manera individual para cada referencia.

La Sociedad compra la mayor parte de sus existencias bajo el incoterm “free onboard” (FOB) o “free Carrier” (FCA). No existen en el ejercicio 2023 ni en el previo descuentos o rappels que afecten a la variación de existencias.

Subvenciones

Las subvenciones no reintegrables se reconocen en la Cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención.

Las subvenciones monetarias se valoran por el valor razonable del importe concedido, y las de carácter no monetario o en especie se valoran por el valor razonable del bien recibido.

Gastos de personal

El registro y valoración de los gastos de personal se efectúa mediante su imputación directamente al epígrafe por naturaleza que les corresponda en la Cuenta de pérdidas y ganancias (sueldos y salarios, gastos de Seguridad Social a cargo de la Empresa, otros gastos sociales) conforme al criterio de devengo.

Según se describe en la Nota 16 de la presente Memoria no existe compromiso alguno por pensiones asumido por parte del Grupo.

Provisiones y contingencias

Las provisiones se valorarán en la fecha de cierre del ejercicio, por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

El Grupo refleja en los libros determinadas correcciones valorativas por deterioro de créditos por operaciones comerciales (basadas en considerar fallidos los mismos en la medida en que excede el período de cobro de la media habitual existente con dicho cliente concreto y con el período medio global de cobro y existen dudas razonables acerca del cobro final de tales partidas) y correcciones valorativas por deterioro de participaciones en otras empresas (basadas en la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión).

Impuesto sobre beneficios

El Impuesto sobre Sociedades se calcula sobre el resultado contable modificado por las diferencias permanentes entre el resultado contable y fiscal. Las bonificaciones y deducciones permitidas sobre la cuota se consideran como una minoración en el importe del Impuesto sobre Sociedades devengado en el ejercicio.

El Impuesto diferido contabilizado mencionada se reconoce aplicando el tipo impositivo del 24% sobre el importe de los ajustes por diferencias temporarias (al alza y/o a la baja) generadas en la conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades.

El gasto por Impuesto sobre Sociedades del primer semestre del ejercicio 2023 se ha determinado conforme la normativa aplicable del régimen de consolidación fiscal previsto en el capítulo VI de la Norma Foral 37/2013, de 13 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades, como grupo, siendo la sociedad dominante NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Dicho gasto es una estimación contable con los datos obtenidos del primer semestre del ejercicio.

A estos efectos, los activos y pasivos por impuesto corriente se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio. Al encontrarse en un Grupo que tributa bajo el Régimen de Consolidación Fiscal, las Sociedades dependientes no tienen la obligación de pagar o el derecho a cobrar cantidad alguna de la Administración Tributaria, siendo la Sociedad dominante la obligada al pago o la que tiene el derecho de cobro que, a estos efectos, pudiera corresponder.

Transacciones en moneda extranjera

La conversión de las existencias en moneda nacional (Euros) se realiza aplicando al precio de adquisición el tipo de cambio vigente en la fecha en que los bienes se hubieren incorporado al patrimonio.

La conversión a Euros de la moneda extranjera y otros medios líquidos en poder del Grupo, se realiza aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha de incorporación al patrimonio.

Al cierre del ejercicio se hacen figurar en el Balance de Situación al tipo de cambio vigente en ese momento. Si como consecuencia de la valoración resulta diferencia negativa o positiva en el cambio, se imputa como gasto o ingreso al resultado del ejercicio.

Ingresos y gastos

La imputación de ingresos y gastos se efectúa de acuerdo con los criterios de devengo, correlación, no compensación y uniformidad.

Combinaciones de negocio

Se entiende por combinaciones de negocio aquellas operaciones en las que una empresa adquiere el control de uno o varios negocios.

Las combinaciones de negocios generadas con motivo de fusiones o escisiones, así como por la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa se valoran considerando de aplicación tanto para los activos adquiridos como para los pasivos asumidos por la misma su valor

razonable y procediendo a su registro contable en el momento de la extinción de la sociedad o negocio, en su caso extinguido conforme a lo dispuesto en la Legislación mercantil.

Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación entre las empresas del grupo participantes se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado en una operación difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación.

Las transacciones realizadas por el Grupo con entidades vinculadas a la misma se realizan en términos de mercado tomando como referencia las operaciones equivalentes o comparables realizadas con terceros independientes si se cuenta con dicha la referencia y procediendo a efectuar los ajustes oportunos valorando el conjunto de circunstancias concurrentes en dichas operaciones.

En los estados financieros intermedios consolidados de 2023 no se reflejan partidas y/o movimientos correspondientes a inversiones inmobiliarias, operaciones de permuta, coberturas de carácter contable, elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental, pagos basados en acciones, negocios conjuntos, activos no corrientes mantenidos para la venta ni operaciones interrumpidas, todo ello en los términos contemplados en el NPGC según se describe en la Norma 4 para la elaboración de la Memoria correspondiente a las *Normas de registro y valoración aplicadas*.

4. Combinaciones de negocio

4.1 Consolidación de sociedades dependientes

La adquisición por parte de la Sociedad dominante (empresa adquirente) del control de una Sociedad dependiente (empresa adquirida) constituye una combinación de negocios en la que la Sociedad dominante ha adquirido el control de todos los elementos patrimoniales de la sociedad dependiente.

Durante el primer semestre de 2023 se han producido nuevas combinaciones negocios tras la inclusión de Industrias Beta, S.L. en el perímetro de consolidación (integración global) desde el día 7 de marzo de 2023.

En el ejercicio precedente, se estableció una nueva Joint Venture en India para la fabricación de componentes, RNB Components, de la que NBI tiene un 51% de propiedad. Dicha sociedad aún carece de actividad y no se encuentra incluido en el perímetro de consolidación.

A 30 de junio de 2023 el importe del fondo comercio se ha considerado de vida útil definida de diez años. El fondo de comercio se amortizará durante su vida útil de manera lineal.

4.2 Combinación de negocios de ejercicios anteriores.

Con fecha 10 de abril de 2019, el Consejo de Administración de la sociedad “NBI BEARINGS EUROPE, S.A.” adoptó, por unanimidad, en base a lo dispuesto en el artículo 51.1 de la Ley 3/2009, el acuerdo de fusión por absorción por parte de “NBI BEARINGS EUROPE, S.A.” de las mercantiles “NBI BEARINGS INNOVA, S.L.U.” y “NBI BEARINGS EUROPE MANUFACTURINGS, S.L.U.”, íntegramente participadas por la absorbente, por lo que los acuerdos adoptados en dicho Consejo tuvieron también el carácter de decisiones de socio único de estas últimas.

El acuerdo de fusión supone la disolución sin liquidación de las sociedades absorbidas (“NBI BEARINGS INNOVA, S.L.U.” y “NBI BEARINGS EUROPE MANUFACTURINGS, S.L.U.”) y el traspaso en bloque de sus patrimonios a la sociedad absorbente, que los adquirirá por sucesión universal, subrogándose en todos los derechos y obligaciones de las sociedades absorbidas (ambas sociedades absorbidas están íntegramente participadas por la absorbente).

La fecha a partir de la cual las operaciones de las Sociedades que se extinguen habrán de considerarse a efectos contables realizadas por cuenta de la sociedad absorbente será el 1 de enero de 2019, siendo los respectivos balances de fusión los cerrados por las citadas sociedades con fecha 31 de diciembre de 2018.

Los acuerdos se elevan a público en escritura pública formalizada ante el Notario del Ilustre Colegio del País Vasco, D. Manuel Garcés Pérez, con el número 2.258 de su Protocolo.

La inscripción en el Registro Mercantil de Álava de dicha escritura se produce con fecha 23 de septiembre de 2019.

Los activos y pasivos integrados por “NBI BEARINGS EUROPE, S.A.” en su contabilidad, con fecha 1 de enero de 2019, relativos a la absorción de “NBI BEARINGS INNOVA, S.L.U.” y “NBI BEARINGS EUROPE MANUFACTURINGS, S.L.U.”, corresponden a los balances cerrados el 31/12/2018.

La fusión por absorción ha supuesto para “NBI BEARINGS EUROPE, S.A.” el registro de una reserva negativa por importe de 522.697,4.

Con fecha 23 de septiembre de 2016, ante el Notario del Ilustre Colegio del País Vasco, D. Manuel Garcés Pérez, con el número 2.632 de su Protocolo NBI BEARINGS EUROPE, S.A adquirió el 100% del capital social de las sociedades EGIKOR, S.A.U., INDUSTRIAS BETICO, S.A.U. y TALLERES ERMUA, S.L.U:

- EGIKOR, S.A.U. con CIF A-48176267 y domiciliada en Mallabia (Bizkaia), carretera Mallabia s/n. Capital Social: 60.160,10 euros. Cuenta con 1.001 acciones nominativas que representan el 100% del capital social.
- INDUSTRIAS BETICO, S.A.U. con CIF A-20078580 y domiciliada en Bergara (Gipuzkoa) Barrio San Juan, Polígono Industrial Aribar C1-C2. Capital Social: 60.153,12 euros. Cuenta con 6.774 acciones nominativas que representan el 100% del capital social.
- TALLERES ERMUA, S.L.U. con CIF B-48165443 y domiciliada en Mallabia (Bizkaia) Polígono Industrial Urtia s/n. Capital Social: 45.491,20 euros. Cuenta con 128 participaciones sociales

que representan el 100% del capital social. El día 1 de diciembre de 2021, NBI vende el 100% de las participaciones de Talleres Ermua, S.L.U (Ver nota 1.3.1)

En fecha 8 de marzo de 2018 NBI BEARINGS EUROPE, S.A. acordó la adquisición del 75% del capital social de la compañía AIDA INGENIERÍA, S.L. con C.I.F. B-95275491 e ILEBTE, S.L. B-95482857 (Ambas forman Grupo AIDA). Se trata de dos compañías con domicilio social en Igorre (Vizcaya) dedicadas a la compra, venta, diseño, comercialización y fabricación de todo tipo de mobiliario. El importe total desembolsado por ambas ascendió a 675.000,00 euros.

El día 29 de enero de 2020, la Sociedad alcanzó un acuerdo para la adquisición del 91,20% del capital social de la compañía INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L. Con domicilio social en Munguía (Vizcaya). Su actividad se centra en el suministro de utillajes y soluciones seriadas dirigidas a los sectores aeronáutico e industrial. Con orígenes familiares en 1968, es miembro del clúster HEGAN (asociación privada sin ánimo de lucro que agrupa al sector aeronáutico y espacial del País Vasco). Dispone desde 2012 de la certificación EN 9100 (Sistemas de gestión de la calidad. Requisitos para las organizaciones de aviación, espaciales y de defensa).

En fecha 31 de enero de 2020 el acuerdo fue elevado a público en el Notario de Bilbao Don Manuel Garcés Pérez (nº 350 de su protocolo). La compra de participaciones se materializó como una combinación de compra de acciones y ampliación de capital, hasta alcanzar una participación del 91,2% en la compañía. El importe desembolsado por la adquisición ascendió a 1.500.000,0 euros. La posterior ampliación de capital por 1.000.000,0 euros se destinó a impulsar el plan de crecimiento. El 8,8% restante quedaba en propiedad del Director General y, hasta entonces, principal accionista de dicha compañía, Juan Galindo. Con fecha 2 de junio de 2021, de acuerdo con las estipulaciones recogidas en ambos Contratos, Juan Galindo transmitió a NBI el 8,8% de las participaciones de Industrias Metalúrgicas Galindo, recibiendo como contraprestación un total de 54.920 acciones de NBI procedentes de la autocartera de la Sociedad. Dichas acciones quedarán bloqueadas hasta el 31 de enero de 2024 en garantía de cumplimiento de lo previsto en ambos Contratos. NBI, por tanto, controla el 100% de Industrias Metalúrgicas Galindo, S.L. desde junio de 2021.

El 21 de febrero de 2020, NBI ha llegado a un acuerdo para la adquisición del 51% del capital social de NBI INDIA PRIVATE LIMITED (antes FKL).

Se trata de una compañía ubicada en India, con domicilio social y oficinas centrales en Kolkata y una planta productiva en Ahmedabad. Su actividad consiste en la fabricación y comercialización de rodamientos SRB (Spherical Roller Bearings) y TRB (Taper Roller Bearings), con un diámetro interior máximo de 120 milímetros. A cierre del último ejercicio NBI India obtuvo una facturación ligeramente superior a un millón de euros y un resultado negativo de 100 mil euros.

El acuerdo consistió en una ampliación de capital mediante la cual NBI adquirió una participación del 51% de la compañía. En la firma de la operación se desembolsaron 1,5 millones de euros. Asimismo, se ha elaborado un plan de negocio que contempla una inversión adicional conjunta de 9 millones de euros a lo largo de los próximos 4 años, con el objetivo de desarrollar una moderna y flexible planta de producción que permita abastecer la demanda creciente del mercado local indio, así como suministrar a NBI en Europa. Durante la vigencia del plan inicial pactado, hasta 2023, se instalarán tres líneas productivas adicionales y una planta de tratamiento térmico. La sociedad modificó su denominación a NBI INDIA PRIVATE LIMITED. Se prevé ampliar la vigencia del plan dos años adicionales, hasta 2025, debido al impacto de la pandemia en la consecución y arranque de las nuevas inversiones.

El día 19 de mayo de 2020, la Sociedad alcanzó un acuerdo para la adquisición del 100% del capital social de la compañía NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L., en adelante NBI Oradea (antes llamada TURNATORIE IBÉRICA S.R.L.) acuerdo que ha sido desarrollado en detalle en la Nota 1 de la presente Memoria.

La actividad de la Sociedad consiste en el suministro de componentes de aluminio (fabricados mediante fundición, inyección y mecanizado) para la automoción y en menor medida para la industria general. NBI Oradea está ubicada en Rumania, con domicilio social en la propia Oradea.

La toma de control definitiva de NBI Oradea se produjo a cierre de septiembre de 2020, cerrándose y firmándose definitivamente los acuerdos con efectos octubre de 2020 y pasándose a partir de entonces simplemente a efectuar los trámites y formalidades registrales en Rumanía, los cuales han quedado cerrados a finales de 2020.

El resto de sociedades dependientes (GRUPO NBI OFICINA CENTRAL S.L., NBI ALUMINIUM, S.L., NBI BEARINGS ROMANIA, SRL Y NBI ROLAMENTOS DO BRASIL EIRELI) han sido creadas por NBI y consolidan desde su creación (ver Nota 1.2 de la memoria) por el método de integración global.

5. Fondo de Comercio de consolidación

5.1 Fondo de comercio de consolidación

La adquisición por parte de la Sociedad dominante (empresa adquirente) del control de una Sociedad dependiente (empresa adquirida) constituye una combinación de negocios en la que la sociedad dominante ha adquirido el control de todos los elementos patrimoniales de la sociedad dependiente.

La cifra del fondo de comercio de las distintas combinaciones de negocios realizadas en el ejercicio asciende a 12.208.829,7 euros (siendo el neto 8.117.806,3 euros).

SOCIEDAD	30/06/2023	2022	2021	2020
NBI Bearings Romania, S.R.L	106.719,4	106.719,4	106.719,4	106.719,4
Talleres Ermua, S.A.				90.410,6
Egikor, S.A.	1.617.042,5	1.617.042,5	1.617.042,5	1.617.042,5
I.M. Galindo, S.L.	1.037.572,1	1.037.572,1	1.037.572,1	1.037.572,1
NBI India Pvt. Ltd.	1.906.891,7	1.906.891,7	1.906.891,7	1.906.891,7
NBI Industrial Oradea S.R.L	7.014.013,4	7.014.013,4	7.014.013,4	7.014.013,4
Industrias Beta, S.A.	526.590,6			
TOTAL	12.208.829,7	11.682.239,2	11.682.239,2	11.772.649,7

La cifra del fondo de comercio de las distintas combinaciones de negocios realizadas en el ejercicio anterior (estados financieros de 2022) asciende a 11.682.239,2 euros (siendo el neto 8.191.919,0 euros). El incremento del importe bruto se debe a la inclusión de Industrias Beta, S.L.

La Sociedad no ha realizado ninguna corrección valorativa al fondo de comercio generado por las diferentes combinaciones de negocio.

La dotación para la amortización del fondo de comercio de consolidación asciende a 600.703,2 euros, importe imputado al resultado de los estados financieros intermedios consolidados de 2023.

El detalle de movimientos del fondo de comercio es el siguiente:

EJERCICIO	30/06/2023	2022	2021	2020
A) SALDO INICIAL BRUTO	11.682.239,2	11.682.239,2	11.772.649,7	1.814.172,5
(+) Fondo de comercio adicional reconocido en el período	526.590,6			9.958.477,2
(+) Fondo de comercio incluido en un grupo enajenable de elementos mantenidos para su venta				
(-) Baja de fondo de comercio no incluido en un grupo enajenable de elementos mantenidos para su venta			-90.410,6	
(-) Ajustes por reconocimiento posterior de activos por impuesto diferido				
(- / +) Otros movimientos				
B) SALDO FINAL BRUTO	12.208.829,7	11.682.239,2	11.682.239,2	11.772.649,7
C) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL				
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el período				
(-) Bajas y traspasos de las correcciones valorativas del fondo de comercio en el período				
D) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL				
E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL	3.490.320,2	2.322.096,3	1.192.296,9	579.277,7
(+) Amortización del fondo de comercio reconocida en el período	600.703,2	1.168.223,9	1.168.223,9	613.019,2
(-) Bajas y traspasos de la amortización del fondo de comercio en el período			-38.424,5	
F) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL	4.091.023,4	3.490.320,2	2.322.096,3	1.192.296,9
G) SALDO FINAL	8.117.806,3	8.191.918,9	9.360.142,9	10.580.352,9

5.2 Fondo de comercio reconocido en cuentas individuales

El fondo de comercio reflejado en el Inmovilizado intangible por importe de 73.322,7 euros se corresponde con el generado a consecuencia de la fusión por absorción de AKER TEKNIKA, S.L. por parte de NBI BEARINGS EUROPE, S.A. En este sentido, NBI BEARINGS EUROPE, S.A. adquirió en el ejercicio 2007 una participación del 100% en el capital de la Sociedad "Aker Teknia, S.L.", con NIF B 95347811 y domicilio en Bilbao-Bizkaia.

La fusión por absorción de NBI BEARINGS EUROPE, S.A. con la Sociedad Aker Teknia, S.L. provocó la creación de un Fondo de Comercio en el Balance de NBI BEARINGS EUROPE, S.A. a 31 de diciembre de 2008, por importe de 73.322,7 euros, no existiendo registrada pérdida por deterioro alguna sobre dicho fondo de comercio. Se incorporó parcialmente el nombre comercial de la Sociedad absorbida en la anterior denominación de RACO TEKNIKA, S.A.

El importe del valor reflejado en Balance surgió por diferencia entre los activos y pasivos que entraron en el Balance de NBI BEARINGS EUROPE, S.A. en el momento de la fusión y el importe por el que se había valorado la adquisición de la participación, siendo en cualquier caso dicho importe de escasa relevancia material en el conjunto de las Cuentas Anuales del Grupo.

A 30 de junio del 2023 el importe del fondo comercio se ha considerado de vida útil definida de diez años. El fondo de comercio se amortizará durante su vida útil de manera lineal.

5.3 Sociedades puesta en equivalencia

La única sociedad que consolidaba por el método de puesta en equivalencia era Alprom Fundición de Aluminio, S.L., hasta el ejercicio 2020. Desde el ejercicio 2021, tras la venta de esta participación, no existen consolidaciones por el método de puesta en equivalencia. Por tanto, no hay durante el ejercicio 2023 sociedades que consoliden por dicho método.

5.4 Socios externos

La evolución de los saldos de los socios externos que mantiene el grupo son los siguientes (datos en euros):

año	30/06/2023	2022	2021	2020	2019
Socios externos	312.307,7	360.565,9	708.824,1	637.420,7	253.351,1

No existe una variación significativa en esta partida respecto del ejercicio precedente.

6. Inmovilizado material

El análisis del movimiento durante el primer semestre del ejercicio 2023 de las partidas del activo inmovilizado material según el Balance y sus correspondientes amortizaciones acumuladas y provisiones, atiende al siguiente detalle (con moneda extranjera; Nota 12):

Coste	Saldo 31/12/2022	Altas por combinación de negocios	Adiciones	Retiros	Traspasos	Dif. Conversión	Saldo 30/06/2023
Terrenos y bienes naturales	800.460,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	800.460,1
Construcciones	6.306.159,4	0,0	10.151,2	0,0	0,0	0,0	6.316.310,6
Instalaciones técnicas	1.438.631,7	269.381,5	0,0	0,0	0,0	0,0	1.708.013,3
Maquinaria	28.095.311,7	4.195.966,5	2.716.363,8	-456.385,3	0,0	0,0	34.551.256,7
Utillaje	662.808,2	93.198,9	10.607,6	0,0	0,0	0,0	766.614,7
Otras instalaciones	2.235.007,9	393.536,1	0,0	0,0	0,0	0,0	2.628.544,0
Mobiliario	797.153,6	77.658,2	15.541,4	0,0	0,0	0,0	890.353,2
Eq para procesos de información	475.697,0	41.456,9	0,0	0,0	0,0	0,0	517.153,8
Elementos de transporte	154.825,4	29.750,1	0,0	0,0	0,0	0,0	184.575,5
Troqueles	206.108,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	206.108,2
Anticipos inmovilizado	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Maquinaria en montaje	20.000,0	0,0	0,0	-20.000,0	0,0	0,0	0,0
Otro inmovilizado material	210.498,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	210.498,2
Inmovilizado en curso	229.719,9	0,0	0,0	-192.116,9	0,0	0,0	37.603,0
Total Coste	41.632.381,3	5.100.948,1	2.752.664,0	-668.502,2	0,0	0,0	48.817.491,3

Amortización acumulada	Saldo 31/12/2022	Dotación	Retiros	Traspasos	Dif. Conversión	Saldo 30/06/2023
Total, Amortización acumulada	-23.019.724,3	-4.938.606,5	-1.375.602,0	347.467,8	0,0	-29.012.846,4
Inmovilizado Material neto	18.612.657,0					19.804.644,9

El análisis del movimiento durante el primer semestre del ejercicio 2022 de las partidas del activo inmovilizado material según el Balance y sus correspondientes amortizaciones acumuladas y provisiones, atiende al siguiente detalle:

Coste	Saldo 31/12/2021	Altas por combinación de negocios	Adiciones	Retiros	Trasposos	Dif. Conversión	Saldo 30/06/2022
Terrenos y bienes naturales	800.460,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	800.460,1
Construcciones	6.032.767,3	0,0	259.230,1	0,0	0,0	0,0	6.291.997,4
Instalaciones técnicas	1.404.447,6	0,0	15.540,0	0,0	0,0	0,0	1.419.987,6
Maquinaria	24.604.893,4	0,0	1.476.902,3	-215.614,5	1.013.542,5	12.427,0	26.892.150,7
Utillaje	650.424,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	650.424,2
Otras instalaciones	2.221.015,2	0,0	12.335,0	0,0	0,0	0,0	2.233.350,1
Mobiliario	801.625,2	0,0	1.308,7	-5.539,7	0,0	0,0	797.394,1
Eq para procesos de información	467.088,6	0,0	1.360,7	0,0	0,0	0,0	468.449,3
Elementos de transporte	162.823,7	0,0	5.802,2	0,0	0,0	0,0	168.625,9
Troqueles	206.108,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	206.108,2
Anticipos inmovilizado	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Maquinaria en montaje	1.021.880,0	0,0	11.662,5	0,0	-1.013.542,5	0,0	20.000,0
Otro inmovilizado material	202.917,4	0,0	7.580,7	0,0	0,0	0,0	210.498,2
Inmovilizado en curso	187.637,5	0,0	59.872,4	-245.912,8	0,0	0,0	1.597,0
Total Coste	38.764.088,5	0,0	1.851.594,5	-467.067,1	0,0	12.427,0	40.161.042,9

Amortización acumulada	Saldo 31/12/2021	Altas por combinación de negocios	Dotación	Retiros	Trasposos	Dif. Conversión	Saldo 30/06/2022
Total, Amortización acumulada	-20.831.905,4	0,0	-1.163.540,7	210.259,5	0,0	11.620,2	-21.773.566,4
Inmovilizado Material neto	17.932.183,1						18.387.476,5

La dotación para la amortización del Inmovilizado material asciende a 1.375.602,0 euros (1.163.540,7 euros durante el primer semestre de 2022, importe imputado al resultado del primer semestre del ejercicio 2023). No ha sido necesario realizar ninguna corrección valorativa de dichos activos desde su adquisición.

Los activos materiales situados fuera del territorio nacional (India y Rumania) ascienden a 10.629.110,3 euros. Por su parte, los elementos del activo material completamente amortizados (y en funcionamiento) ascienden a 15.352.075,2 euros.

Durante el ejercicio no se han dado de baja activos materiales por valor de 456.385,3 euros. Dichos elementos han ocasionado un deterioro por valor de 79.625,0 euros imputado al resultado del ejercicio.

No existen bienes afectos a garantías, costes estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, incluidos como mayor valor de los activos, inmovilizado material no afecto directamente a la explotación del Grupo, ni gasto financiero alguno capitalizado en el ejercicio.

En el epígrafe "Subvenciones, donaciones y legados recibidos" en el patrimonio neto se observa un saldo de 143.881,3 euros. Se desglosa en:

- 80.686,0 euros procedentes de una subvención afecta a una compra de activo en la sociedad dependiente Industrias Metalúrgicas Galindo. S.L. Corresponde a una subvención del Gobierno Vasco para la compra y puesta en marcha de una máquina por valor de 252.000,0 Euros. Se espera aplicar a lo largo del segundo semestre del año 2023.

- 63.195,3 euros procedentes de una subvención de capital de CDTI para un proyecto de I+D de la sociedad Egikor, S.A.U.

El Consejo de Administración de la Sociedad dominante estima que no existe circunstancia de carácter sustantivo alguna adicional a lo descrito con anterioridad y que pudiera afectar a los bienes de inmovilizado material del Grupo.

7. Inversiones Inmobiliarias

El Grupo no presenta, a 30 de junio de 2023 partida alguna contabilizada dentro de inversiones inmobiliarias, ni ha habido movimiento alguno por dicho concepto durante el citado ejercicio.

Los únicos inmuebles que figuran en su Balance son los pabellones de su propiedad - sitios en Okondo (Álava), Artea (Vizcaya), Munguía (Vizcaya), y Oradea (Rumania) en los cuales desarrolla la actividad empresarial propia de su objeto social y que no se encuentran adscritos a actividad inmobiliaria bajo fórmula alguna (ni compraventa, ni alquiler, ni cualquier otra fórmula negocial).

8. Inmovilizado Intangible

El movimiento reflejado en estas cuentas en los estados financieros intermedios de 2023 ha sido el siguiente:

Coste	Saldo 31/12/2022	Altas por Combinación de negocios	Adiciones	Retiros	Traspasos	Dif. Conversión	Saldo 31/06/2023
Gastos de investigación	5.004.792,3	11.156,3	270.562,5	0,0	0,0	0,0	5.286.511,1
Propiedad industrial	3.588,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3.588,0
Fondo de comercio	73.322,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	73.322,7
Concesiones administrativas	38.228,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	38.228,7
Desarrollo	890.347,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	890.347,0
Aplicaciones informáticas	2.799.983,7	88.370,0	53.583,5	0,0	0,0	-0,2	2.941.937,1
Total Coste	8.810.262,4	99.526,3	324.146,0	0,0	0,0	-0,2	9.233.934,5

Amortización acumulada	Saldo 31/12/2022	Altas por Combinación de negocios	Dotación	Retiros	Traspasos	Dif. Conversión	Saldo 31/06/2023
Gastos de investigación	-3.739.712,9	-6.771,8	-239.821,1	2.078,8	0,0	0,0	-3.984.227,1
Propiedad industrial	-3.588,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-3.588,0
Fondo de comercio	-51.325,1	0,0	-3.633,9	0,0	0,0	0,0	-54.959,1
Concesiones administrativas	-34.233,9	0,0	-1.724,8	0,0	0,0	0,0	-35.958,6
Desarrollo	-592.751,3	0,0	-147.171,5	0,0	0,0	0,0	-739.922,8
Aplicaciones informáticas	-2.197.292,4	-51.573,8	-151.419,5	0,0	0,0	52,0	-2.400.233,7
Total Amortización Acumulada	-6.618.903,6	-58.345,6	-540.002,9	-1.689,1	0,0	52,0	-7.218.889,3
Inmovilizado Intangible, neto	2.191.358,7						2.015.045,3

El movimiento reflejado en estas cuentas en los estados financieros intermedios de 2022 ha sido el siguiente:

Coste	Saldo 31/12/2021	Altas por combinación de negocios	Adiciones	Retiros	Traspasos	Dif. Conversión	Saldo 30/06/2022
Gastos de investigación	4.278.008,3	0,0	395.521,3	0,0	0,0	0,0	4.673.529,6
Propiedad industrial	931.363,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	931.363,7
Fondo de comercio	73.322,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	73.322,7
Concesiones administrativas	1.962.580,7	0,0	57.883,2	0,0	74.795,7	0,0	2.095.259,6
Otro inmovilizado intangible	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aplicaciones informáticas	525.525,6	0,0	53.683,7	-1.365,2	-74.795,7	4,3	503.052,7
Total Coste	7.770.801,0	0,0	507.088,2	-1.365,2	0,0	4,3	8.276.528,3

Amortización acumulada	Saldo 31/12/2021	Altas por combinación de negocios	Dotación	Retiros	Traspasos	Dif. Conversión	Saldo 30/06/2022
Gastos de investigación	-3.353.648,1	0,0	-158.273,9	0,0	0,0	0,0	-3.511.922,0
Desarrollo	-295.969,1	0,0	-147.171,5	0,0	0,0	0,0	-443.140,6
Propiedad industrial	-33.543,8	0,0	-1.724,8	0,0	0,0	0,0	-35.268,5
Concesiones administrativas	-800,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-800,0
Fondo de comercio	-43.997,0	0,0	-3.633,9	0,0	0,0	0,0	-47.631,0
Inmovilizado Intangible	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Otro inmovilizado intangible	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aplicaciones informáticas	-1.908.952,5	0,0	-131.415,5	1.365,4	0,0	0,0	-2.039.002,7
Total Amortización Acumulada	-5.636.910,6	0,0	-442.219,5	1.365,4	0,0	0,0	-6.077.764,7
Inmovilizado Intangible, neto	2.133.890,5						2.198.763,6

La dotación para la amortización del Inmovilizado intangible asciende a 540.002,9 euros (442.219,5 euros en el primer semestre de 2022), importe imputado al resultado del primer semestre del ejercicio 2023.

Durante el ejercicio no se han producido ventas de inmovilizados intangibles

Los inmovilizados intangibles situados fuera del territorio nacional (India y Rumania) ascienden a 48.545,3 euros. Por su parte, los elementos del activo intangible completamente amortizados (y en funcionamiento) ascienden a 4.582.312,8 euros.

Durante el ejercicio se han producido ventas ni enajenaciones de inmovilizados intangibles.

Se han activado 270.562,5 euros (395.521,3 euros en los estados financieros intermedios de 2022) como trabajos realizados por la empresa para su activo, a consecuencia de los proyectos de I+D que el grupo está desarrollando en la matriz NBI Bearings Europe (rodamientos). La razón para la activación de este importe es que se ha podido constatar el éxito técnico y económico de los productos y procesos desarrollados y ya comercializados a consecuencia de estos proyectos de Investigación y desarrollo. Se trata de un inmovilizado intangible fabricado por la Sociedad. Los criterios de imputación al activo de sus costes indirectos empleados se realizan por i) grado de avance del proyecto aprobado y auditado por la institución correspondiente y ii) el éxito técnico del mismo. Dichos criterios no se han modificado y los lleva aplicando la sociedad desde que comenzara a invertir en I+D en el año 2008.

No existen activos afectos a garantías y reversión, ni inmovilizado intangible no afecto directamente a la explotación del Grupo, ni gasto financiero alguno capitalizado en el ejercicio.

No existen tampoco subvenciones, donaciones ni legados relacionados con el inmovilizado intangible, ni compromiso firme alguno de compra o venta del mismo.

El Consejo de Administración de la Sociedad dominante estima que no existe circunstancia de carácter sustantivo alguna adicional a lo descrito con anterioridad y que pudiera afectar a los bienes de inmovilizado intangible del Grupo.

9. Arrendamientos

9.1 Arrendamientos financieros

A 30 de junio de 2023 la Sociedad no cuenta con arrendamiento financiero alguno.

No existe cuota contingente alguna reconocida como gasto en el ejercicio, ni pagos futuros esperados por subarrendamientos, ni acuerdo significativo alguno por arrendamiento financiero.

9.2 Arrendamientos operativos

La Sociedad ha mantenido concertados durante el primer semestre del ejercicio 2023 contratos por arrendamiento de oficina, en la posición de arrendadora, con las Sociedades Pakel Inversiones y Servicios, S.L, y con Teknor Inversiones y Servicios, S.L, por un importe global de 1.200,00 euros.

Se espera percibir un importe de 2.400,00 euros anuales (para todo el ejercicio 2023) como cobros futuros mínimos por dichos arrendamientos mientras Pakel Inversiones y Servicios, S.L, y con Teknor Inversiones y Servicios, S.L, sigan realizando sus respectivas actividades económicas.

Considerando al Grupo en la posición de arrendataria, debe señalarse que cuenta a 30 de junio de 2023 con arrendamientos operativos de ciertos pabellones donde desarrolla su actividad, por el que se ha pagado un importe total de 252.210,5 euros. Se espera realizar un importe de 505.000,00 euros anuales como pagos futuros mínimos por dichos arrendamientos.

El Grupo fiscal cuenta con 9 vehículos en renting con la empresa Arval Service Lease, S.A, PSA Financial Services, SA. y Volkswagen Financial Services S.A. por los que ha pagado en los primeros seis meses de 2023 un total de 27.152,8 euros. Se estima que en el ejercicio 2023 haya 10 vehículos de renting en el Grupo y el coste alcance 58.000,00 euros. El importe que se espera pagar entre dos y cinco años futuros asciende a 228.000,0 euros (años n+2, n+3, n+4 y n+5, siendo "n" el ejercicio actual). A partir del año "n+6" se espera que la cifra anual por este concepto ascienda a 60.500,0 euros anuales.

Estos contratos tienen una duración de 4 años y vencerán entre los años 2023-2026. Se espera volver a renovarlos por otros 4 años, ya sea estos vehículos u otros de similares características y coste.

10. Instrumentos financieros

10.1) Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los resultados de la empresa.

a) Categorías de activos financieros y pasivos financieros

Se detalla el valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros y pasivos financieros señalados en la norma de registro y valoración novena, de acuerdo con la siguiente estructura:

a.1) Activos financieros, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la sociedad a largo plazo, es como sigue:

LAGO PLAZO	CLASES							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, fianzas y Otros		TOTAL	
	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023
CATEGORIAS								
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:								
<i>Mantenidos para negociar</i>								
<i>Otros</i>								
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					296.466,1	204.744,8	296.466,1	204.744,8
Préstamos y partidas a cobrar								
TOTAL					296.466,1	204.744,8	296.466,1	204.744,8

CORTO PLAZO	CLASES							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y Otros		TOTAL	
	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023
CATEGORIAS								
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:								
<i>Mantenidos para negociar</i>								
<i>Otros</i>								
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					3.457.042,1	3.930.627,6	3.457.042,1	3.930.627,6
Préstamos y partidas a cobrar					9.288.117,1	13.158.901,7	9.288.117,1	13.158.901,7
TOTAL					12.745.159,2	17.089.529,3	12.745.159,2	17.089.529,3

Se detalla a continuación el corto plazo por concepto de cada partida, con un total de 17.089.529,3 euros (12.745.159,2 euros en 2022).

Préstamos y partidas a cobrar:

- Créditos por operaciones comerciales 13.158.901,7 euros (9.288.117,1 euros en 2022)
Son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y prestaciones de servicio por operaciones de tráfico del Grupo, concretamente:
 - Clientes por importe de 11.641.367,1 euros (7.604.042,5 euros en 2022).

- Otros deudores a corto plazo por importe de 1.517.534,6 euros (1.684.074,7 euros en 2022).

No existen correcciones valorativas de los préstamos y partidas a cobrar.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:

El efectivo y otros activos líquidos ascienden a 19.364.190,8 euros (23.899.951,9 euros en 2022).

La partida Inversiones financieras a corto plazo asciende a 3.930.627,6 euros (3.457.042,1 en 2022). Son imposiciones a plazo que vencen entre el 2023 y 2024 (con ventanas de disposición de efectivo), excepto un depósito a largo plazo de 400.000,0 euros que se mantiene con la AEAT que vence en diciembre de 2025.

La Sociedad no ha realizado a 30 de junio de 2023 cesión alguna del activo financiero, ni lo ha entregado como garantía en operación alguna. Así pues, no se ha experimentado ninguna variación en el valor razonable de dicha partida.

a.2) Pasivos financieros

Los instrumentos financieros del pasivo del balance de la sociedad a largo plazo, clasificados por categorías son:

LARGO PLAZO	CLASES							
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		TOTAL	
	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023
CATEGORIAS								
Débitos y partidas a pagar	25.430.731,1	29.101.203,7			17.873.912,1	17.305.394,2	43.304.643,2	46.406.597,9
TOTAL	25.430.731,1	29.101.203,7			17.873.912,1	17.305.394,2	43.604.643,2	46.406.597,9

A largo plazo suma un total de 46.406.597,9 euros (43.604.643,2 euros en 2022).

Dentro de la categoría de débitos y partidas a pagar la cifra referida a “Deudas con entidades de crédito” está compuesta por deudas a largo plazo con entidades de crédito: 29.101.203,7 euros (25.430.731,1 euros en 2022).

En la misma categoría, pero en la clase “derivados y otros” se encuentra la cifra referida a “Deudas con Instituciones (no bancaria).

Dicha clase arroja un saldo de 17.305.394,2 euros, de los cuales 14.290.342,3 euros (14.873.912,1 euros en 2022) corresponde a deudas con Instituciones y Proveedores de inmovilizado a largo plazo 3.015.051,9 euros (3.000.000,0 en 2022).

Año 2023:

	TOTAL	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	% PESO
BANCARIA	33.891.446,0	4.790.242,3	29.101.203,7	67,9%
NO BANCARIA	16.048.117,7	1.757.775,4	14.290.342,3	32,1%
TOTAL	49.939.563,7	6.548.017,7	43.391.546,0	100,0%

Año 2022 (a efectos comparativos):

	TOTAL	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	% PESO
BANCARIA	33.557.464,6	8.126.733,5	25.430.731,1	66,2%
NO BANCARIA	17.116.801,2	2.242.889,1	14.873.912,1	33,8%
TOTAL	50.674.265,8	10.369.622,6	40.304.643,2	100,0%

Desglose del total deuda Grupo NBI por naturaleza y temporalidad:

TIPO PRÉSTAMO	ENTIDAD	IMPORTE	PDTE PAGO	PAGADO	C/P	L/P
HIPOTECARIO	LABORAL KUTXA	1.602.000,0	366.385,2	1.235.614,8	44.658,2	321.727,1
HIPOTECARIO	LABORAL KUTXA	625.000,0	136.251,6	488.748,4	16.208,8	120.042,8
INVERSIÓN	C RURAL	350.000,0	154.540,5	195.459,5	25.244,9	129.295,6
GARANTÍA ELKARGI	C RURAL	350.000,0	183.366,8	166.633,2	25.033,4	158.333,5
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	350.000,0	187.499,9	162.500,1	25.000,0	162.500,0
GARANTÍA ELKARGI	LABORAL KUTXA	350.000,0	187.499,9	162.500,1	25.000,0	162.499,9
INVERSIÓN	BANKOA-ABANCA	500.000,0	92.728,1	407.271,9	50.291,2	42.437,0
INVERSIÓN	SABADELL	1.000.000,0	272.064,6	727.935,4	101.557,2	170.507,4
GARANTÍA B.E.I.	SANTANDER	700.000,0	213.612,3	486.387,7	71.082,0	142.530,3
GARANTÍA B.E.I.	DEUTSCHE	500.000,0	128.676,0	371.324,0	42.718,4	85.957,7
INVERSIÓN	BANKINTER	400.000,0	148.823,7	251.176,3	40.523,4	108.300,3
INVERSIÓN	SABADELL	1.250.000,0	486.564,5	763.435,5	126.032,6	360.531,9
INVERSIÓN	CAIXABANK	1.000.000,0	390.734,2	609.265,8	101.030,4	289.703,8
INVERSIÓN	SANTANDER	1.500.000,0	585.567,1	914.432,9	151.472,1	434.095,0
INVERSIÓN	BANKOA-ABANCA	1.000.000,0	390.140,9	609.859,1	100.948,7	289.192,2
INVERSIÓN	BANKINTER	350.000,0	172.387,2	177.612,8	34.377,6	138.009,6
INVERSIÓN	C RURAL	500.000,0	253.903,9	246.096,1	50.148,3	203.755,6
INVERSIÓN	BANKOA-ABANCA	540.000,0	291.850,9	248.149,2	54.035,8	237.815,1
INVERSIÓN	SABADELL	1.000.000,0	590.003,6	409.996,4	99.804,5	490.199,1
INVERSIÓN	SANTANDER	1.500.000,0	911.223,9	588.776,1	149.508,2	761.715,8
INVERSIÓN	CAIXABANK	750.000,0	468.243,8	281.756,2	74.662,9	393.580,9
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	1.000.000,0	673.307,3	326.692,7	99.288,1	574.019,3
INVERSIÓN	SANTANDER	1.000.000,0	755.836,4	244.163,6	98.713,0	657.123,4
INVERSIÓN	SANTANDER	1.000.000,0	755.842,3	244.157,8	98.759,3	657.082,9
INVERSIÓN	BBVA	2.000.000,0	1.510.816,6	489.183,4	197.667,1	1.313.149,5
INVERSIÓN	BANKINTER	500.000,0	369.779,3	130.220,7	49.385,6	320.393,7
ICO COVID	C RURAL	1.500.000,0	924.668,8	575.331,2	249.667,4	675.001,4
ICO COVID	SABADELL	1.000.000,0	714.501,2	285.498,8	123.893,4	590.607,7
ICO COVID	SANTANDER	1.500.000,0	1.069.601,2	430.398,8	186.230,9	883.370,4
ICO COVID	BBVA	500.000,0	377.796,5	122.203,5	61.792,1	316.004,4
ICO COVID	BANKOA-ABANCA	500.000,0	380.057,0	119.943,0	63.354,4	316.702,6
ICO COVID	SANTANDER	500.000,0	388.573,1	111.426,9	61.557,1	327.016,0
ICO COVID	SABADELL	500.000,0	378.259,4	121.740,6	61.673,3	316.586,1
ICO INVERSIÓN	BANKOA-ABANCA	1.000.000,0	748.498,8	251.501,2	81.215,1	667.283,8
ICO INVERSIÓN	BANKOA-ABANCA	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	63.754,1	936.245,9
INVERSIÓN	SANTANDER	1.000.000,0	935.306,7	64.693,3	96.863,5	838.443,2
ICO INVERSIÓN	BANKOA-ABANCA	750.000,0	543.285,8	206.714,2	70.222,6	473.063,2
ICO COVID	C RURAL	500.000,0	357.250,3	142.749,7	61.946,7	295.303,6
ICO INVERSIÓN	DEUTSCHE	1.000.000,0	807.353,1	192.646,9	97.672,4	709.680,7
INVERSIÓN	BANKINTER	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	0,0	1.000.000,0
INVERSIÓN	BANKINTER	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	0,0	1.000.000,0
ICO INVERSIÓN	SANTANDER	2.000.000,0	1.968.356,9	31.643,1	191.024,8	1.777.332,2
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	500.000,0	500.000,0	0,0	47.946,1	452.053,9
INVERSIÓN	CAIXABANK	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	0,0	1.000.000,0
ICO UCRANIA	C RURAL	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	0,0	1.000.000,0
ICO UCRANIA	DEUTSCHE	1.500.000,0	1.500.000,0	0,0	0,0	1.500.000,0
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	750.000,0	750.000,0	0,0	0,0	750.000,0
GARANTÍA ELKARGI	C RURAL NAVARRA	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	100.000,0	900.000,0
GARANTÍA ELKARGI	CAJA LABORAL	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	100.000,0	900.000,0
INVERSIÓN	CAJA LABORAL	400.000,0	129.772,0	270.228,0	41.400,9	88.371,1
ICO COVID	CAJA LABORAL	600.000,0	452.910,6	147.089,4	74.264,5	378.646,2
ICO COVID	CAJA LABORAL	350.000,0	264.197,9	85.802,1	43.320,9	220.877,0
ICO COVID	CAIXABANK	1.500.000,0	1.133.379,2	366.620,8	185.379,1	948.000,1
HIPOTECARIO	CAIXABANK	675.000,0	515.015,6	159.984,5	18.131,4	496.884,2
INVERSIÓN	UNICREDIT	1.375.011,4	1.375.011,4	0,0	755.780,2	619.231,2
		48.517.011,4	33.891.446,0	14.625.565,4	4.790.242,3	29.101.203,7

En segundo, se presenta la deuda no bancaria (institucional):

CDTI IDI- 20131087	SABADELL	625.496,1	125.918,8	499.577,3	31.479,0	94.439,8
PARTICIPATIVO	LUZARO I	600.000,0	278.571,5	321.428,6	42.857,14	235.714,3
PARTICIPATIVO	LUZARO III	900.000,0	100.000,0	800.000,0	100.000,0	0,0
REINDUS	MININETUR	4.000.000,0	1.565.330,8	2.434.669,2	521.776,9	1.043.553,9
CDTI IDI- 20170692	SABADELL	377.727,0	193.900,9	183.826,1	17.627,0	176.273,9
CDTI IDI- 20180480	SABADELL	191.042,0	181.820,0	9.222,0	9.222,0	172.598,0
CDTI IDI- 20200306	SABADELL	438.838,8	633.483,1	-194.644,3	113.980,0	519.503,1
COFIDES	SANTANDER	3.500.000,0	3.325.000,0	175.000,0	87.500,0	3.237.500,0
COVID G. VASCO	LABORAL KUTXA	1.000.000,0	791.666,7	208.333,3	83.333,3	708.333,4
CDTI IDI- 20220308	SABADELL	120.737,9	120.737,9	0,0	0,0	120.737,9
CDTI IDI-20220889	SABADELL	86.685,5	86.685,5	0,0	0,0	86.685,5
CDTI IDI- 20180934	CAJA LABORAL	612.802,3	395.002,6	217.799,7	0,0	395.002,6
COFIDES	BANKINTER	6.000.000,0	5.500.000,0	500.000,0	500.000,0	5.000.000,0
I. VASCO FINANZAS	BANKINTER	3.000.000,0	2.750.000,0	250.000,0	250.000,0	2.500.000,0
		21.453.329,6	16.048.117,7	5.405.211,9	1.757.775,4	14.290.342,3

El pago de los préstamos a corto (2023) y largo plazo (bancos e instituciones) de los próximos ejercicios es como sigue:

TIPO PRÉSTAMO	ENTIDAD	IMPORTE	PDTE PAGO	2023	2024	2025	2026	2017	2028 y siguientes
HIPOTECARIO	LABORAL KUTXA	1.602.000,0	366.385,2	44.658,2	88.052,8	89.382,7	90.732,7	53.558,9	0,0
HIPOTECARIO	LABORAL KUTXA	625.000,0	136.251,6	16.208,8	32.087,3	32.572,0	33.063,9	22.319,6	0,0
INVERSIÓN	C RURAL NAVARRA	350.000,0	154.540,5	25.244,9	51.003,6	51.696,5	26.595,5	0,0	0,0
GARANTÍA ELKARGI	C RURAL NAVARRA	350.000,0	183.366,8	25.033,4	50.000,0	50.000,0	50.000,0	8.333,3	0,0
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	350.000,0	187.499,9	25.000,0	49.999,9	49.999,9	49.999,9	12.500,1	0,0
GARANTÍA ELKARGI	LABORAL KUTXA	350.000,0	187.499,9	25.000,0	49.999,9	49.999,9	49.999,9	12.500,1	0,0
INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	500.000,0	92.728,1	50.291,2	42.437,0	0,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	SABADELL	1.000.000,0	272.064,6	101.557,2	170.507,4	0,0	0,0	0,0	0,0
GARANTÍA B.E.I.	SANTANDER	700.000,0	213.612,3	71.082,0	142.530,3	0,0	0,0	0,0	0,0
GARANTÍA B.E.I.	DEUTSCHE	500.000,0	128.676,0	42.718,4	85.957,7	0,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	BANKINTER	400.000,0	148.823,7	40.523,4	81.079,6	27.220,7	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	SABADELL	1.250.000,0	486.564,5	126.032,6	253.962,9	106.569,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	CAIXABANK	1.000.000,0	390.734,2	101.030,4	203.963,9	85.739,9	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	SANTANDER	1.500.000,0	585.567,1	151.472,1	305.660,1	128.435,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	1.000.000,0	390.140,9	100.948,7	203.649,4	85.542,8	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	BANKINTER	350.000,0	172.387,2	34.377,6	70.690,2	67.319,4	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	C RURAL NAVARRA	500.000,0	253.903,9	50.148,3	101.241,4	102.514,2	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	540.000,0	291.850,9	54.035,8	109.025,1	110.285,5	18.504,5	0,0	0,0
INVERSIÓN	SABADELL	1.000.000,0	590.003,6	99.804,5	201.262,6	203.487,7	85.448,9	0,0	0,0
INVERSIÓN	SANTANDER	1.500.000,0	911.223,9	149.508,2	301.832,8	305.627,4	154.255,6	0,0	0,0
INVERSIÓN	CAIXABANK	750.000,0	468.243,8	74.662,9	150.788,8	152.760,4	90.031,7	0,0	0,0
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	1.000.000,0	673.307,3	99.288,1	200.371,4	202.789,1	170.858,8	0,0	0,0
INVERSIÓN	SANTANDER	1.000.000,0	755.836,4	98.713,0	199.324,6	201.852,0	204.389,7	51.557,1	0,0
INVERSIÓN	SANTANDER	1.000.000,0	755.842,3	98.759,3	199.345,2	201.851,3	204.388,9	51.497,6	0,0
INVERSIÓN	BBVA	2.000.000,0	1.510.816,6	197.667,1	398.788,6	403.439,3	408.144,1	102.777,5	0,0
INVERSIÓN	BANKINTER	500.000,0	369.779,3	49.385,6	99.717,1	100.998,9	102.286,4	17.391,3	0,0
ICO COVID	C RURAL NAVARRA	1.500.000,0	924.668,8	249.667,4	504.984,1	170.017,3	0,0	0,0	0,0
ICO COVID	SABADELL	1.000.000,0	714.501,2	123.893,4	250.590,2	254.375,0	85.642,5	0,0	0,0
ICO COVID	SANTANDER	1.500.000,0	1.069.601,2	186.230,9	375.688,1	380.031,4	127.650,9	0,0	0,0
ICO COVID	BBVA	500.000,0	377.796,5	61.792,1	124.982,5	126.870,1	64.151,8	0,0	0,0
ICO COVID	BANKOIA-ABANCA	500.000,0	380.057,0	63.354,4	124.974,7	127.242,9	64.485,0	0,0	0,0
ICO COVID	SANTANDER	500.000,0	388.573,1	61.557,1	124.787,5	127.052,3	75.176,2	0,0	0,0
ICO COVID	SABADELL	500.000,0	378.259,4	61.673,3	124.976,2	127.180,9	64.429,0	0,0	0,0
ICO INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	1.000.000,0	748.498,8	81.215,1	165.070,5	168.654,7	172.316,7	161.241,8	0,0
ICO INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	1.000.000,0	1.000.000,0	63.754,1	193.700,9	197.323,4	201.197,2	205.053,4	138.971,1
INVERSIÓN	SANTANDER	1.000.000,0	935.306,7	96.863,5	196.457,5	199.458,3	202.470,8	205.528,8	34.527,8
ICO INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	750.000,0	543.285,8	70.222,6	142.461,7	145.192,2	147.975,0	37.434,4	0,0
ICO COVID	C RURAL NAVARRA	500.000,0	357.250,3	61.946,7	125.295,1	127.187,5	42.820,9	0,0	0,0
ICO INVERSIÓN	DEUTSCHE	1.000.000,0	807.353,1	97.672,4	198.084,6	201.794,8	205.574,4	104.226,9	0,0
INVERSIÓN	BANKINTER	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	127.712,4	194.720,5	198.504,9	202.362,8	276.699,4
INVERSIÓN	BANKINTER	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	110.978,0	193.672,1	197.936,3	202.294,4	295.119,2
ICO INVERSIÓN	SANTANDER	2.000.000,0	1.968.356,9	191.024,8	388.114,5	396.343,7	404.747,5	413.329,5	174.796,9
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	500.000,0	500.000,0	47.946,1	97.232,0	99.046,1	100.894,1	102.776,5	52.105,1
INVERSIÓN	CAIXABANK	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	66.666,7	200.000,0	200.000,0	200.000,0	333.333,3
ICO UCRANIA	C RURAL	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	100.000,0	200.000,0	200.000,0	200.000,0	300.000,0
ICO UCRANIA	DEUTSCHE	1.500.000,0	1.500.000,0	0,0	133.447,0	277.279,3	291.725,0	306.923,2	490.625,5
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	750.000,0	750.000,0	0,0	67.098,9	139.169,5	146.070,9	153.315,1	244.345,6
GARANTÍA ELKARGI	C RURAL NAVARRA	1.000.000,0	1.000.000,0	100.000,0	200.000,0	200.000,0	200.000,0	200.000,0	100.000,0
GARANTÍA ELKARGI	CAJA LABORAL	1.000.000,0	1.000.000,0	100.000,0	200.000,0	200.000,0	200.000,0	200.000,0	100.000,0
INVERSIÓN	CAJA LABORAL	400.000,0	129.772,0	41.400,9	81.539,3	6.831,8			
ICO COVID	CAJA LABORAL	600.000,0	452.910,6	74.264,5	149.984,2	151.945,6	76.716,4		
ICO COVID	CAJA LABORAL	350.000,0	264.197,9	43.320,9	87.490,8	88.635,0	44.751,2		
ICO COVID	CAIXABANK	1.500.000,0	1.133.379,2	185.379,1	374.947,5	380.603,4	192.449,2	0,0	0,0
HIPOTECARIO	CAIXABANK	675.000,0	515.015,6	18.131,4	37.403,0	39.230,6	41.032,9	42.917,9	336.299,7
INVERSIÓN	UNICREDIT	1.375.011,4	1.375.011,4	755.780,2	130.115,0	128.450,0	127.500,0	120.120,0	113.046,2
		48.517.011,4	33.891.446,0	4.790.242,3	8.848.062,5	8.058.391,8	5.814.919,4	3.389.960,2	2.989.869,8
CDTI IDI- 20131087	SABADELL	625.496,1	125.918,8	31.479,0	62.958,0	31.481,8	0,0	0,0	0,0
PARTICIPATIVO	LUZARO I	600.000,0	278.571,5	42.857,1	85.714,3	85.714,3	64.285,8	0,0	0,0
PARTICIPATIVO	LUZARO III	900.000,0	100.000,0	100.000,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
REINDUS	MINETUR	4.000.000,0	1.565.330,8	521.776,9	521.776,9	521.777,0	0,0	0,0	0,0
CDTI IDI- 20170692	SABADELL	377.727,0	193.900,9	17.627,0	35.254,0	35.254,0	35.254,0	35.254,0	35.257,9
CDTI IDI- 20180480	SABADELL	191.042,0	181.820,0	9.222,0	18.444,0	18.444,0	18.444,0	18.444,0	98.822,0
CDTI IDI- 20200306	SABADELL	438.838,8	633.483,1	113.980,0	113.980,0	113.980,0	113.980,0	113.980,0	63.583,1
COFIDES	SANTANDER	3.500.000,0	3.325.000,0	87.500,0	481.250,0	787.500,0	787.500,0	787.500,0	393.750,0
COVID G. VASCO	LABORAL KUTXA	1.000.000,0	791.666,7	83.333,3	177.966,6	166.666,6	166.666,6	166.666,6	30.366,8
CDTI IDI- 20220308	SABADELL	120.737,9	120.737,9	0,0	0,0	0,0	32.196,0	32.196,0	56.345,9
CDTI IDI-20220889	SABADELL	86.685,5	86.685,5	0,0	86.685,5	0,0	0,0	0,0	0,0
CDTI IDI- 20180934	CAJA LABORAL	612.802,3	395.002,6	0,0	61.280,3	61.280,3	61.280,3	61.280,3	149.881,3
COFIDES	BANKINTER	6.000.000,0	5.500.000,0	500.000,0	1.000.000,0	1.000.000,0	1.000.000,0	1.000.000,0	1.000.000,0
I. VASCO FINANZAS	BANKINTER	3.000.000,0	2.750.000,0	250.000,0	500.000,0	500.000,0	500.000,0	500.000,0	500.000,0
		21.453.329,6	16.048.117,7	1.757.775,4	3.145.309,7	3.322.098,0	2.779.606,7	2.715.321,0	2.328.007,0

Año 2023 (estados financieros intermedios):

	PDTE PAGO	2023	2024	2025	2026	2027	2028 y siguientes
BANCARIA	33.891.446,0	4.790.242,3	8.848.062,5	8.058.391,8	5.814.919,4	3.389.960,2	2.989.869,8
NO BANCARIA	16.048.117,7	1.757.775,4	3.145.309,7	3.322.098,0	2.779.606,7	2.715.321,0	2.328.007,0
TOTAL	49.939.563,7	6.548.017,7	11.993.372,2	11.380.489,8	8.594.526,1	6.105.281,1	5.317.876,8

Año 2022 (cuentas anuales; a efectos comparativos):

	PDTE PAGO	2023	2024	2025	2026	2027	2028 y siguientes
BANCARIA	33.557.464,6	8.126.733,5	8.417.401,6	7.401.392,5	5.125.523,6	2.644.560,9	1.841.852,5
NO BANCARIA	17.116.801,2	2.242.889,1	2.895.309,7	3.372.098,0	2.862.525,5	2.901.341,0	2.842.637,9
TOTAL	50.674.265,8	10.369.622,6	11.312.711,3	10.773.490,5	7.988.049,1	5.545.901,9	4.684.490,4

El epígrafe deudas a largo plazo arroja un importe de 46.406.597,9 euros (43.304.643,2 euros en 2022) que se desglosa en:

Deudas con entidades bancarias a largo plazo: 29.101.203,7 euros (25.430.731,1 euros en 2021).

Otros pasivos financieros: 14.290.342,3 euros; deuda institucional (14.873.912,1 euros en 2022).

Proveedores de inmovilizado a largo plazo: 3.015.051,9 euros (3.000.000,0 euros en 2021).

a.2.2) Pasivos financieros a corto plazo

Los pasivos financieros a corto plazo ascienden a 20.258.388,8 euros (21.872.337,7 euros en 2022), se desglosa como se indica en la tabla inferior.

El epígrafe deudas a corto plazo arroja un importe de 6.935.355,8 euros que (13.524.486,2 euros en 2022), a su vez, se desglosa en:

Deudas con entidades bancarias a corto plazo: 4.790.242,3 euros (8.126.733,5 euros en 2022).

Otros pasivos financieros: 1.754.872,2 euros (2.239.985,9 en 2022), de los cuales 1.757.775,4 euros corresponden con deuda institucional (en 2022 2.239.985,9 euros) y otros pasivos por derivados de moneda asciende a -2.903,2 euros (-2.903,2 en 2022).

Proveedores de inmovilizado a corto plazo asciende a 390.241,2 euros (3.157.766,8 euros en 2022).

CORTO PLAZO	CLASES							
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		TOTAL	
	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023
CATEGORIAS								
Débitos y partidas a pagar	8.126.733,5	4.790.242,3			13.745.604,2	15.468.146,5	21.872.337,7	20.258.388,8
TOTAL	8.126.733,5	4.790.242,3			13.745.604,2	15.468.146,5	21.872.337,7	20.258.388,8

- Deudas con entidades de crédito, esto es, préstamos a pagar a corto plazo asciende a 4.790.242,3 euros (8.126.733,5 euros en 2022).
- Débitos y partidas a pagar por importe de 15.648.146,5 euros (13.745.604,2 euros en 2022), se desglosa en:

Débitos por operaciones comerciales, es decir, aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, entre los que se encuentran los proveedores y acreedores varios por importe de 10.708.590,3 euro (6.889.647,6 euros 2022).
 Otros acreedores, es decir, aquellos pasivos financieros no originados por la compra de bienes y servicios por importe de 2.614.442,7 euros (1.458.203,8, euros en 2022).
 Otros pasivos financieros 1.754.872,2 euros (2.239.985,9 euros en 2022) entre los que se encuentra la deuda institucional (explicado al inicio del punto).

Proveedores de inmovilizado a corto plazo asciende a 390.241,2 euros (3.157.766,8 euros en 2022).

La sociedad NBI Bearings Europe, S.A, matriz del grupo NBI dispone de cuentas de crédito por valor de 1.200.000,0 euros. No figuran dispuestas a cierre de ejercicio.

Los gastos e ingresos procedentes de los activos y pasivos financieros se han valorado a precio de mercado, es decir, imputación directa de gasto o ingreso en cuenta.

10.2) Contabilidad de coberturas. Riesgos procedentes de los instrumentos financieros.

La Sociedad efectúa sus ventas en euros, en leus rumanos y rupia india si bien, un volumen importante de sus compras es internacionales y por tanto efectuadas en dólares USA. Se considera que el riesgo cambiario viene por el lado de las compras. Por ello, se sigue la política de asegurar el tipo de cambio dólar/euro una vez se emite el pedido de compra, ya que es el momento en el que se inicia el riesgo cambiario. El incremento o decremento del porcentaje de cobertura en cada momento se toma en base a la evolución prevista del tipo de cambio, a la cartera de pedidos de venta y a las compras estimadas en cada momento. El objetivo exclusivo de la contratación de los seguros de cambio es reducir las incertidumbres que no son inherentes al negocio ofreciendo cobertura a las operaciones contratadas en dólares.

La Sociedad realiza una gestión prudente del riesgo de liquidez obteniendo un mantenimiento de efectivo y disponibilidad de financiación para hacer frente a los compromisos adquiridos.

A su vez, la fluctuación de los tipos de interés en los mercados financieros también podría afectar a la posición acreedora o deudora de la Sociedad dado que puede encarecer o abaratar el coste de la financiación, o puede aumentar o reducir el rendimiento de las inversiones. La Sociedad no dispone, con carácter general, de cobertura que proteja las subidas de los tipos de interés. Los préstamos bancarios que tiene concedidos la Sociedad son, en su mayoría, a un tipo de interés variable. Por la evolución del mercado y del tipo de interés de referencia (Euribor), no se ha considerado necesario cerrar coberturas de interés hasta la fecha. Los préstamos institucionales que tiene concedidos la Sociedad son, en su gran mayoría, a un tipo de interés fijo.

Las expectativas en el incremento del tipo de interés de referencia han hecho que, desde el último trimestre de 2016, la Sociedad pida cotizaciones de préstamos tanto a tipos de interés fijo como variable con cobertura implícita a un determinado plazo, escogiendo en cada momento la opción más idónea atendiendo al precio, plazo, destino y riesgo del préstamo.

10.3) Fondos propios

Capital social

En fecha 8 de abril de 2015 se incorporaron a negociación en BME Growth, en el Segmento de empresas en Expansión, la totalidad del capital social de la Sociedad dominante NBI BEARINGS EUROPE, S.A. (1.233.026,80 Euros), es decir, sus 12.330.268 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas representadas mediante anotaciones en cuenta.

El Asesor Registrado y proveedor de liquidez es GVC Gaesco Beka, S.V., S.A.

El capital social de la compañía NBI BEARINGS EUROPE, S.A. asciende a 1.233.026,8 euros. Está representada mediante 12.330.268 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas y con las mismas obligaciones y derechos políticos y económicos. El capital social se encuentra íntegramente suscrito y desembolsado. Las acciones se representarán por medio de anotaciones en cuenta y se registrarán por lo dispuesto en la normativa reguladora del Mercado de Valores y demás disposiciones complementarias que sean de aplicación.

Las acciones de la Sociedad corresponden a 30 de junio de 2023:

- El 15,0 % a la Sociedad Teknor Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95453668 y domicilio social en Okondo (Álava). El socio único de esta sociedad es Antonio Gonzalo Bote.
- El 37,9 % a la Sociedad Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95453650 y domicilio social en Okondo (Álava). El socio único de esta sociedad es Roberto Martínez de la Iglesia.
- El 8,0% a la Sociedad Global Portfolio Investments (familia Domínguez).
- El 7,1% a la Sociedad gestora del fondo de inversión *Santander Assets Management (Santander Small Caps España)*.
- El 5,0% a la Sociedad 333 Bush St. Ventures S.C.R. (familia Galíndez).
- El 5,3% a la Sociedad Onchena, S.L. (familia Ybarra Careaga).
- El 21,7% a otros inversores del BME Growth (antes, Mercado Alternativo Bursátil - MAB).

La Sociedad dominante NBI BEARINGS EUROPE, S.A. tiene registrados a 30 de junio de 2023 927.772,7 euros en adquisiciones de acciones propias, que suponen un número de 278.096 acciones adquiridas a un tipo medio de 3,34 euros, de las cuales, 259.700 acciones son en cumplimiento del contrato de liquidez realizado con GVC Gaesco BEKA, S.A., S.V., y 18.396 acciones son de autocartera propia

A efectos comparativos, la Sociedad tiene registrados a 31 de diciembre de 2022, 932.800,92 euros en adquisiciones de acciones propias, que suponen un número de 284.943 acciones adquiridas a un tipo medio de 3,27 euros, de las cuales, 266.547 acciones son en cumplimiento del contrato de liquidez realizado con GVC Gaesco BEKA, S.A., S.V., y 18.396 acciones son de autocartera propia

Reserva Legal

El 10% de los Beneficios debe destinarse a la constitución de la Reserva Legal, hasta que dicha reserva alcance el 20% del Capital Social. El único destino posible de la Reserva Legal es la

compensación de pérdidas o la ampliación de Capital por la parte que exceda del 10% del Capital ya aumentado.

Reservas

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, el 10% de los Beneficios debe destinarse a la constitución de la Reserva Legal, hasta que dicha reserva alcance el 20% del Capital Social. El único destino posible de la Reserva Legal es la compensación de pérdidas o siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin. La Reserva Legal sólo será distribuible en caso de liquidación de la Sociedad Dominante. A 30 de junio de 2023 la Sociedad dominante supera el límite establecido.

Evolución de las reservas del 2023 y 2022 (a efectos comparativos):

TOTAL RESERVAS	30/06/2023	2022
	7.524.848,3	6.792.907,4
Reservas distribuibles	7.278.242,9	6.546.302,0
Reservas no distribuibles	246.605,4	246.605,4
Resultados de ejercicios anteriores		

La reserva por autocartera de la Sociedad dominante asciende a 927.772,7 euros (932.800,9 euros en 2022), una cifra muy similar y con una desviación poco relevante.

Reservas en sociedades consolidadas

El detalle de las reservas en sociedades consolidadas es el siguiente:

	Saldo al 31.12.2021	Distribución Rdos. 2021	Ajustes en Reservas	Saldo al 31.12.2022	Distribución Rdos. 2022	Ajustes en Reservas	Saldo al 30.06.2023
NBI Of. Central	-690,3	-38,0		-728,3	-30,1		-758,3
NBI Rumania	13.317,8	23.852,3	4.067,3	41.237,4	-1.062,4	10.004,1	50.179,1
Talleres Ermua	40.707,2		-40.707,2	0,0			0,0
Industrias Betiko	901.488,5	159.634,9	-99.115,0	962.008,4	202.837,7		1.164.846,1
Egikor	4.346.264,7	1.047.278,2	62.295,2	5.455.838,1	-47.150,0	689.017,4	6.097.705,4
Industrias Beta	0,0	0,0	0,0	0,0			0,0
Aida ingeniería	-92.487,8	-13.800,9	-3.317,1	-109.605,7	86.235,0	-7.166,3	-30.537,1
Ilbete	-6.767,3	-9.155,0	15.922,3	0,0	1.529,8	-15.922,3	-14.392,4
I.M. Galindo	-1.115.612,5	-170.705,3		-1.286.317,8	-345.482,5	103.757,2	-1.528.043,1
NBI India	251.725,0	-354.246,6	191.174,1	88.652,5	-747.233,4	439.683,7	-218.897,2
NBI Aluminio	-724.381,6	-84.986,3	-650.682,5	-1.460.050,3	-110.801,7	110.801,7	-1.460.050,3
NBI Oradea	406.655,2	596.874,9	53.312,0	1.056.842,1	-427.300,5	706.939,7	1.336.481,2
TOTAL	4.020.219,0	1.194.708,1	-467.050,8	4.747.876,4	-1.388.458,1	2.037.115,2	5.396.533,4

Otros Ajustes por cambio de valor

La totalidad de los ajustes por cambio de valor corresponden a operaciones de cobertura realizadas por la Sociedad dominante. Recoge la diferencia de valoración de los instrumentos de cobertura de

cambio a valor de mercado (realizada por las entidades de crédito) y el cambio medio aplicado por la sociedad en sus libros contables. La evolución del neto es como sigue:

	30/06/2023	2022	2021
Ajustes por cambios de valor	-175.067,6	-140.315,2	-118.583,7

11. Existencias

Las existencias, a modo general, se valoran al coste de adquisición o a su valor neto realizable, el menor de los dos.

El coste de adquisición comprende el importe facturado más todos los gastos adicionales que se produzcan hasta que los bienes se hallen en almacén.

Desglose por tipo:

- Las materias primas y otros aprovisionamientos se valoran a precio medio de adquisición.
- Los productos en curso y terminados (que no provengan de piezas comercializadas, es decir, fabricadas en una o varias instalaciones de la Sociedad) se valoran según el método de valoración “coste estándar”. El coste de producto o costes estándar (Controlling- Product Costing o CO-PC) es el conjunto de técnicas de carácter contable que emplea la Sociedad para asignar un coste a cada producto en curso y terminado que incluya tanto los costes directos como una parte de los costes indirectos asignados bajo un criterio único de distribución en el Grupo (criterio fijado por la matriz, NBI Bearings Europe, S.A, utilizado en todas sus filiales).
- Los productos terminados comercializados, se valoran a “land cost”, es decir, coste de adquisición más todos los costes asociados hasta la entrada en los almacenes de la Sociedad.

La Sociedad realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias al final del ejercicio dotando la oportuna pérdida cuando las mismas se encuentran sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja hayan dejado de existir o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el importe de la provisión.

El total de los impuestos indirectos que gravan la adquisición se incluirá en el precio sólo cuando no sea posible su recuperación directa de la Hacienda Pública. El coste de las existencias se determina de manera individual para cada referencia.

El importe reflejado en concepto de existencias a 30 de junio de 2023 asciende a 18.963.957,2 euros (17.312.153,8 euros en 2022). El incremento se explica por i) el mayor acopio de materias primas realizado en el semestre debido al incremento generalizado de los precios de las materias primas, ii) el incremento en los trabajos realizados por otras empresas (mismo motivo), iii) el incremento en la filial de estampación del lote de fabricación con el fin de mejorar la eficiencia y iv) la inclusión de Industrias Beta (estampación) en el perímetro de consolidación desde marzo de 2023.

En el primer semestre del ejercicio 2023 no se ha producido deterioro de existencias, y por tanto no se ha reconocido corrección valorativa alguna dado que los productos estocados durante varios años se venden con regularidad y un margen importante, por lo que no se esperan conflictos con el Valor neto de realización de los mismos.

La Sociedad compra la mayor parte de sus existencias bajo el incoterm “Free On Board” (FOB) o “Free Carrier” (FCA).

No se dispone a 30 de junio de 2023 compromiso firme alguno de compra o venta de existencias, ni tampoco de gastos financieros capitalizados en la valoración de las mismas.

No existe limitación alguna a la disponibilidad de las existencias por garantías, pignoraciones, fianzas ni otras razones análogas, ni existe circunstancia alguna de carácter sustantivo que afecte a dicha disponibilidad, ni a su titularidad o valoración.

12. Moneda Extranjera

El importe global de los elementos de activo y pasivo denominados en moneda extranjera, incluyendo un desglose de activos y pasivos más significativos clasificados por monedas, se detalla en el siguiente cuadro:

	Leus Rumanos		Rupias Indias	
	30/06/2023	Ejerc. 2022	30/06/2023	Ejerc. 2022
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8.769.639,5	8.391.535,8	1.938.901,2	685.228,4
I. Inmovilizado intangible	395,7	14.168,1	0,0	0,0
II. Inmovilizado material	8.763.808,5	8.372.169,8	1.866.950,1	671.414,4
V. Inversiones financieras largo plazo	5.435,3	0,0	64.159,7	0,0
VI. Activos por impuesto diferido		5.197,9	7.791,4	13.813,9
B) ACTIVOS CORRIENTES	6.568.791,4	6.372.464,1	4.868.106,0	6.287.080,4
II. Existencias	2.582.695,4	3.566.620,1	1.297.093,0	634.453,3
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.606.178,8	1.439.230,4	1.437.026,4	1.585.504,2
V. Inversiones financieras corto plazo		0,0		0,0
VI. Periodificaciones a corto plazo	12.936,4	8.489,3		26.085,7
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	2.366.980,8	1.358.124,3	2.133.986,5	4.041.037,2
B) PASIVO NO CORRIENTE	4.153.872,3	198.758,7	6.121.157,4	0,0
I. Provisiones a largo plazo	0,0	0,0		0,0
II. Deudas a largo plazo	4.153.872,3	198.758,7	6.121.157,4	0,0
IV. Pasivo por impuesto diferido		0,0		0,0
C) PASIVO CORRIENTE	2.746.628,0	2.481.214,9	574.521,7	673.978,8
II. Provisiones a corto plazo		0,0		6.620,8
IV. Deudas a corto plazo	1.088.830,4	579.311,0	43.842,6	0,0
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.657.797,6	-5.641,1	530.679,1	667.358,0
VI. Periodificaciones a corto plazo	0,0	1.907.545,0	0,0	0,0

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a moneda funcional (€) mediante la aplicación al importe en moneda extranjera del tipo de cambio de contado, es decir, del tipo de cambio utilizado en las transacciones con entrega inmediata, entre ambas monedas, en la fecha de transacción.

Se detallan a continuación las diferencias de conversión:

	31/12/2021	Altas	Bajas	Dif. Conversion	31/12/2022	Altas	Bajas	Dif. Conversion	30/06/2023
AIDA INGENIERÍA, S.L.	229.057,8		-3.450,2		225.607,6	21.558,8			247.166,3
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	656.797,4		-320.129,4	-27.643,1	309.024,9		-167.982,2	-53.687,2	87.355,5
	885.855,2	0,0	-323.579,6	-27.643,1	534.632,5	21.558,8	-167.982,2	-53.687,2	334.521,8

	Rest. 30/06/2023	Rest. 2022	Rest. 2021	Rest. 2020
AIDA INGENIERÍA, S.L.	26.009,6	21.558,7	-3.450,2	-24.293,3
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	-48.223,7	-195.625,3	-173.580,9	-107.702,0
	-22.214,0	-174.066,6	-177.031,1	-131.995,2

La Sociedad efectúa sus ventas en Euros (la mayor parte), en rupias indias (INR) y en LEU rumano (LEU-RON), si bien, gran parte de sus compras son efectuadas en Dólares USA, donde se produce el riesgo derivado del cambio de moneda. Se sigue la política de asegurar el tipo de cambio Dólar/Euro, mínimo en un 50% de los pedidos de compra (pudiendo llegar incluso al 100% en épocas de alta volatilidad), una vez la mercancía pasa a ser propiedad de la Sociedad.

El incremento o decremento del porcentaje de cobertura en cada momento se toma en base a la evolución prevista del tipo de cambio, a la cartera de pedidos de venta y a las compras estimadas en cada momento. El objetivo exclusivo de la contratación de los seguros de cambio es reducir las incertidumbres que no son inherentes al negocio ofreciendo cobertura a las operaciones contratadas en dólares.

Durante el primer semestre del ejercicio 2023, la Sociedad ha contratado seguros de cobertura de cambio por importe de 2.000.000,0 USD, con períodos de vencimiento de 18 meses.

La Sociedad utiliza los seguros de cambio como operaciones de cobertura de sus compras en divisas. Concretamente, se califica dentro de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo ya que su objetivo es cubrir el riesgo de cambio relacionado con una transacción prevista altamente probable (la compra de existencias), habiendo reconocido a 30 de junio de 2023 una variación del valor razonable de los seguros de cambio por importe de -175.067,6 euros en la cuenta relativa a "Cobertura de flujos de efectivo" (Ajustes por cambio de valor).

En el primer semestre del ejercicio 2023 ha habido diferencias de cambio resultantes de ajustes al tipo de cambio en transacciones comerciales por compra-venta de mercancías, han sido negativas y por un importe de - 4.363,6 euros (-46.588,4 en el mismo período de 2022).

Existen a 30 de junio de 2023 importes de acreedores por operaciones de tráfico (proveedores) a pagar en Dólares USA por importe global de 5.752.240,1 euros aproximadamente (6.097.374,2 USD a un tipo medio de 1,06), proveedores a pagar en Yuan chino (CNY) por importe global de 30.250,1 euros aproximadamente (226.875 CNY a un tipo medio de 7,5), proveedores a pagar en LEU rumano por importe global de 340.520,1 euros aproximadamente (1.685.574,1 LEU a un tipo medio de 4,95) y proveedores a pagar en rupia india (INR) por importe global de 195.980,1 euros (17.246.240,0 INR a un tipo medio de 88,0).

No existen a cierre de ejercicio otros elementos de activo y/o pasivo nominados en moneda extranjera.

13. Ingresos y gastos

- Ingresos

El importe neto de la cifra de negocios asciende a 27.647.685,7 euros (24.960.683,0 euros en los estados financieros intermedios de 2022), esto es, una variación de + 10,8%.

Total ingresos (cifra de negocios, trabajos realizados para el activo, otros ingresos explotación) asciende a 27.997.981,2 euros.

La Sociedad tiene como áreas de negocio: Rodamientos e industrial. El área industrial tiene, a su vez, varias tecnologías: Mecanizado, Transformación metálica (estampación y calderería) y aluminio. Desglose de ingresos por división de negocio en 2023 y 2022 (datos en miles de euros de los estados financieros intermedios y aproximados a valor entero):

	2023 S1	2022 S1	desv
Rodamientos	8.723	8.205	6,3%
Transformación metálica	8.768	6.396	37,1%
Mecanizado	3.232	2.290	41,1%
Aluminio	7.275	8.626	-15,7%
	<u>27.998</u>	<u>25.517</u>	9,7%

Los ingresos se incrementan un + 9,7% debido al buen comportamiento de la demanda de los clientes del mercado industrial en los que la Sociedad opera y la integración de Industrias Beta, S.L. Por el contrario, el impacto de la ralentización de la demanda del sector Auto (aluminio) ha sido negativo.

- Otros resultados

El importe de este epígrafe asciende a -265.800,3 euros (gasto) siendo -66.051,2 (gasto) en 2022. Refleja los gastos e ingresos (gastos netos en ambos casos) que no forman parte del negocio recurrente de la Sociedad, es decir, los “extraordinarios” o “atípicos”.

- Consumo de mercaderías

El importe de las compras efectuado en el primer semestre del ejercicio 2023 asciende a 14.282.448,6 euros (13.284.541,4 euros a 30 de junio de 2022), siendo el importe de la variación de existencias (positiva) de mercaderías de 730.575,7 euros (+ 733.912,1 euros a 30 de junio de 2022).

La cifra de compras, 14.282.448,6 euros, se descompone en: 8.855.118,1 euros compras nacionales, 1.571.069,3 euros adquisiciones intracomunitarias y 3.856.261,1 euros importaciones.

- Cargas Sociales

El importe de las cargas sociales incluido en los gastos de personal atiende a la cuota empresarial a la Seguridad Social por importe de 873.066,7 euros (605.991,6 euros a 30 de junio de 2022) correspondientes a los gastos que con dicha naturaleza se han devengado a la fecha de 30 de junio del ejercicio 2023.

La Sociedad no efectúa aportaciones ni dotaciones para fondos, pensiones, ni tiene asumido compromiso alguno al respecto.

14. Provisiones y contingencias

El Grupo tiene registradas a 30 de junio de 2023 correcciones valorativas por deterioro de créditos por operaciones comerciales por importe de 59.351,51 euros (63.335,3 euros en 2022).

De igual forma, la Sociedad tiene registrado en su balance 98.246,4 euros (122.369,7 euros en 2022) bajo el epígrafe “provisiones a corto plazo”. Igual que en el ejercicio previo, corresponden con posibles impagos por parte de algunos deudores con rating más bajo.

saldo inicial 31/12/2022	variación de provisiones Neta del ejercicio (-)	saldo final 30/06/2023
122.369,7	-24.123,3	98.246,4

En opinión del Consejo de Administración de la Sociedad dominante no existen contingencias significativas que pudieran influir en la valoración e interpretación de los estados financieros intermedios consolidados de 2023.

No existen activos que no cumplan los criterios de reconocimiento y, por tanto, no se espera beneficio o rendimiento económico alguno procedente de tales conceptos. Igualmente, el Consejo de Administración de la Sociedad dominante señala que no existe a cierre del primer semestre del ejercicio 2023 litigio alguno que pudiera comprometer al Grupo.

15. Información sobre medio ambiente

El Consejo de Administración de la Sociedad dominante estima que la actividad del Grupo - comercializadora y desarrollada bajo las más modernas y eficientes instalaciones - no supone impacto medioambiental alguno que deba ser objeto de inversiones o gastos con el fin de minimizarlo y/o corregirlo.

En dicho sentido, el Grupo no tiene elementos destinados a la minimización del impacto medioambiental ni a la protección y mejora del medio ambiente incorporados a su inmovilizado material, ni ha incurrido en gastos durante el primer semestre del ejercicio 2022 con esa misma finalidad.

No existen riesgos, contingencias ni responsabilidades relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente ni, en consecuencia, provisión alguna por dichos conceptos en su Balance. No ha recibido subvenciones de naturaleza medioambiental y no se espera recibir de terceros compensación alguna por actividades de tal carácter.

16. Retribuciones a largo plazo al personal

A nivel general, la Sociedad no otorga ningún tipo de retribuciones a largo plazo al personal, ni por tanto existe retribución alguna al personal a largo plazo de aportación o prestación definida.

Durante 2021 se originó un hecho extraordinario: se produjo un pago en acciones propias (86.957 acciones) a dos directivos de la sociedad matriz y al director general de la sociedad NBI Bearings Romania, SRL (filial de la Sociedad) como consecuencia de un acuerdo firmado en 2016. Dicho acuerdo, se basaba en un bonus extraordinario por fidelidad, originando el derecho por parte de los

tres directivos en el momento en que cumplieran 5 años en la Sociedad desde la firma del mismo. La Sociedad bloqueó estas acciones en su cuenta de autocartera al precio (redondeado) de salida a BME Growth (1,38).

Dado el funcionamiento exitoso de este tipo de planes, se está trabajando durante el 2023 en otro plan para directivos con el objetivo de retener el talento. Por dicho motivo se estima que en el segundo semestre de 2023 se alcancen acuerdos de pago en acciones a largo plazo por fidelidad por los directivos de la Sociedad. El objetivo es retener el talento dentro del Grupo y cumplir los planes estratégicos.

En consecuencia, no ha habido movimiento alguno por tales conceptos en los estados financieros intermedios consolidados de 2023.

17. Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio

El Grupo no ha efectuado en el ejercicio cerrado a 30 de junio de 2023 transacción alguna con pagos basados en instrumentos de patrimonio.

Al no haberse celebrado acuerdos de pagos basados en instrumentos de patrimonio, no se genera efecto alguno por tal concepto sobre la situación financiera ni el resultado del Grupo, ni procede reflejo alguno al respecto en los estados financieros intermedios consolidados de 2023.

18. Subvenciones, donaciones y legados

La Sociedad cuenta con subvenciones imputadas en la cuenta de Pérdidas y Ganancias a 30 de junio de 2023 por importe de 51.213,3 euros (40.612,8 euros a 30 de junio de 2022), recibido durante el ejercicio 2023 de las Instituciones en materia de I+D y fomento del empleo.

Por su parte la Sociedad tienen registrada en balance, en el epígrafe “Subvenciones, donaciones y legados recibidos”, un saldo de 143.881,3 euros (misma cifra que a cierre de 2022). Se desglosa en:

- 80.686,0 euros procedentes de una subvención afecta a una compra de activo en la sociedad dependiente Industrias Metalúrgicas Galindo. S.L. Corresponde a una subvención del Gobierno Vasco para la compra y puesta en marcha de una máquina por valor de 252.000,0 euros. Se espera aplicar a lo largo del segundo semestre del año 2023.
- 63.195,0 euros procedentes de una subvención de capital de CDTI para un proyecto de I+D de la sociedad Egikor, S.A.U.

Dichas subvenciones han sido concedidas por la SPRI, Gobierno Vasco y CDTI en concepto de proyectos de I+D+i e inversión en maquinaria.

19. Negocios conjuntos

El Grupo no presenta a 30 de junio de 2023 negocio conjunto alguno en los términos descritos en las Normas de valoración del NPGC, ni ha habido movimiento alguno por dicho concepto durante el citado ejercicio, por lo que no queda afectada por tal concepto partida alguna del Balance, de la Cuenta de pérdidas y ganancias, del Estado de flujos de efectivo ni del Estado de cambios en el patrimonio neto.

20. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas

El Grupo no presenta, a 30 de junio de 2023, partida alguna con referencia a activos no corrientes mantenidos para la venta ni operación interrumpida alguna, ni ha habido movimiento alguno por dichos conceptos durante el citado ejercicio.

21. Operaciones con partes vinculadas

Son partes vinculadas con operaciones con la Sociedad durante el primer semestre del ejercicio 2023 y 2022 las siguientes:

-La Sociedad Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95/453650 y domicilio social en Álava, que ostenta a 30 de junio de 2022 una participación del 37,9% del capital social de NBI BEARINGS EUROPE, S.A y la Sociedad Teknor Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95/453668 y domicilio social en Álava, que ostenta a 30 de junio de 2022 una participación del 15,0% del capital social de NBI BEARINGS EUROPE, S.A.

Las citadas Sociedades prestan servicios al Grupo de dirección general, planificación de actividades e inversiones y dirección comercial. A cierre del primer semestre de 2023 han facturado conjuntamente por dichos servicios al Grupo un importe de 185.350,2 euros (180.798,0 euros en los primeros seis meses de 2021), de los cuales 70.562,0 euros se corresponden con Teknor y 114.788,2 euros con Pakel.

-A su vez, la Sociedad ha prestado servicios de arrendamiento de oficina durante el ejercicio 2023 a Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U. y Teknor Inversiones y Servicios, S.L.U. por un importe global de 1.200,0 euros (1.200,0 euros en 2022).

La política de condiciones y, en especial, los precios de los servicios prestados se determinan atendiendo a condiciones normales de mercado que surgirían entre partes independientes. En los puntos en que no cabe comparación ya que no existen operaciones análogas de las mismas características con partes no vinculadas, se acude a la comparativa con partes independientes procediendo en cualquier caso a realizar los ajustes precisos en función de las circunstancias concurrentes.

En el marco del proceso de incorporación de la empresa al BME Growth en fecha 6 de febrero de 2015 se acordó el cambio de Órgano de Administración de la Sociedad dominante de Administrador Único, D. Roberto Martínez de la Iglesia, con NIF 30.583.983-D y domicilio en Bizkaia, al de Consejo de Administración integrado por tres miembros:

- Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U., con el cargo de presidente, con NIF B-95453650 y domicilio en Okondo (Alava), actuando como representante de la misma D. Roberto Martínez de la Iglesia.
- Olatz Gutierrez Odriozola, con el cargo de secretario y domicilio en Bizkaia.
- José González Calles, con el cargo de Vocal y domicilio en Bizkaia.

Con fecha 3 de junio de 2022 se nombró como nuevo consejero, con el cargo de vocal y por un plazo de cuatro años, a D. Ignacio Artázcoz Barrena, cuyo perfil profesional y demás datos de relevancia se encuentran disponibles en la Web de NBI. El Sr. Artázcoz ostenta el carácter de dominical (propuesto por el Accionista: 333 Bush St. Ventures S.C.R., sociedad perteneciente al holding empresarial Beraunberri y propiedad de la familia Galíndez).

El 27 de junio de 2023, en Junta General extraordinaria se nombró como nueva consejera, con el cargo de vocal y por un plazo de cuatro años, a Doña Izaskun Uribe Cañedo, cuyo perfil profesional y demás datos de relevancia se encuentran disponibles en la Web de NBI. La nueva consejera ocupará el cargo de vocal y ostenta el carácter de independiente. Adicionalmente, es la presidenta de la Comisión de Auditoría, rotando dicho cargo al consejero que ocupaba ese rol hasta la fecha, Don Jose González.

Adicionalmente, se acordó nombrar secretario del Consejo a D. José González Calles, anteriormente vocal, pasando D^a. Olatz Gutiérrez Odriozola a ocupar el cargo de vocal.

Por tanto, desde dicha fecha el consejo de administración de la sociedad está compuesto por los siguientes consejeros:

- Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U., con el cargo de presidente, con NIF B-95453650 y domicilio en Okondo (Alava), actuando como representante de la misma D. Roberto Martínez de la Iglesia.
- Olatz Gutierrez Odriozola, con el cargo de vocal y domicilio en Bizkaia.
- José González Calles, con el cargo de secretario y domicilio en Bizkaia.
- Ignacio Artázcoz Barrena, con el cargo de Vocal y domicilio en Bizkaia.
- Izaskun Uribe Cañedo, con el cargo de Vocal y domicilio en Bizkaia.

El cargo de consejero es remunerado y el sistema de remuneración se basa en una asignación fija. El importe máximo de la remuneración anual del conjunto de los consejeros es aprobado por la Junta General y asciende a 300.000,0 euros anuales. La distribución de la retribución entre los distintos consejeros se establece por decisión del Consejo de Administración que tomará en consideración las funciones y responsabilidades atribuidas a cada consejero.

Durante el primer semestre de 2023 la remuneración devengada por cada uno de los consejeros ha sido la siguiente:

- Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U. en el marco del contrato de dirección de la Compañía, por sus funciones ejecutivas, un importe de 114.788,2 euros (109.998,0 euros en el mismo período de 2022).
- Olatz Gutierrez Odriozola, por razón del ejercicio de su condición de consejera, un importe de 7.500,0 euros (7.500,0 euros en el primer semestre de 2022).
- José González Calles, por razón del ejercicio de su condición de miembro del Órgano de Administración, un importe de 7.500,0 euros (7.500,0 euros en el primer semestre de 2022).
- Ignacio Artázcoz Barrena, por razón del ejercicio de su condición de miembro del Órgano de Administración, un importe de 7.500,0 euros (3.750,0 euros en el primer semestre de 2022).
- Izaskun Uribe Cañedo no ha percibido remuneración alguna a lo largo del primer semestre de 2023, ya que su entrada se produjo a finales de junio.

A continuación, se muestra el desglose de las operaciones vinculadas:

SOCIEDAD	jun-23				jun-23			
	TRANSACCIONES				SALDOS			
	Ingresos		Gastos		SalDOS Deudores c/p		SalDOS Acreedores c/p	
	Comerciales	Otros	Comerciales	Otros	Financieros	Comerciales	Financieros	Comerciales
PAKEL INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.		600,0	-	114.788,2		600,0		
TEKNOR INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.		600,0	-	70.562,0		600,0		
OLATZ GUTIÉRREZ ODRIOZOLA			-	7.500,0				
JOSÉ GONZÁLEZ CALLES			-	7.500,0				
IGNACIO ARTAZCOZ BARRENA			-	7.500,0				
TOTAL	-	1.200,0	-	207.850,2	-	1.200,0	-	-

SOCIEDAD	jun-22				jun-22			
	TRANSACCIONES				SALDOS			
	Ingresos		Gastos		SalDOS Deudores c/p		SalDOS Acreedores c/p	
	Comerciales	Otros	Comerciales	Otros	Financieros	Comerciales	Financieros	Comerciales
PAKEL INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.		600,0	-	109.998,0		30,0		
TEKNOR INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.		600,0	-	70.800,0		612,0		
OLATZ GUTIÉRREZ ODRIOZOLA			-	7.500,0				
JOSÉ GONZÁLEZ CALLES			-	7.500,0				
IGNACIO ARTAZCOZ BARRENA			-	3.750,0				
TOTAL	-	1.200,0	-	199.548,0	-	642,0	-	-

El Consejo de Administración de la Sociedad dominante no ha informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad dominante, tal y como establece el artículo 229.3 de la Ley de Sociedades de Capital.

22. Otra información

Otros

No existen bonos de disfrute, obligaciones convertibles ni títulos o derechos similares.

No existe acuerdo significativo alguno del Grupo que no figure en las Cuentas Anuales consolidadas y sobre los que no se ha incorporado información en la Memoria, ni existe una unidad de decisión conjunta con otras Entidades por control directo, acuerdo o cláusula estatutaria alguna.

23. Información segmentada

La cifra de negocio de la sociedad se compone de un 58,3% de ventas nacionales (51,8% en 2022) y un 41,7% de ventas al exterior (48,2% en 2022), sin que se estime que resulte oportuno ofrecer mayor detalle al respecto para evitar perjuicios a la sociedad.

24. Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero

26.1) Análisis de movimiento durante el ejercicio

No se ha producido ningún movimiento en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

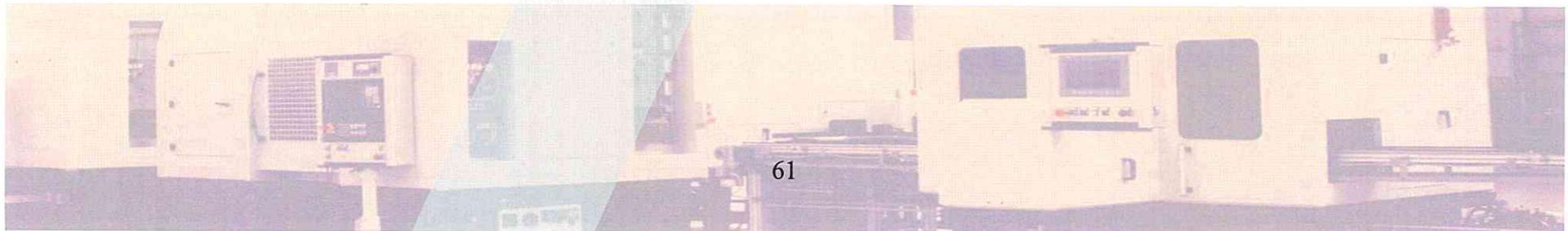
Durante el ejercicio, no se han producido correcciones de valor por deterioro en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

26.2) Gastos del ejercicio derivado de emisiones de gases de efecto invernadero

Durante el ejercicio, no se han producido gastos derivados de emisiones de gases de efecto invernadero.

26.3) Subvenciones recibidas por derechos de emisión de gases de efecto invernadero

Durante el presente ejercicio, no se han recibido subvenciones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero.





El presente informe de gestión de los estados financieros intermedios consolidados de 2023 de NBI Bearings Europe, S.A. contiene datos contables, financieros y de negocio de las siguientes catorce Compañías:

División de Rodamientos: NBI Bearings Europe, S.A., cabecera del Grupo (I&D, fabricación y comercialización), NBI Bearings Romania, S.R.L. (ingeniería de aplicaciones), NBI Bearings Do Brazil (comercialización), Grupo NBI Oficina Central S.L.U. (servicios centrales), NBI India Pvt. Ltd. (fabricación y comercialización) y RNB Components LLP (fabricación).

Las sociedades NBI Bearings do Brasil y RNB Components LLP no están incluidas en el perímetro de consolidación del Grupo (ver memoria), por meras razones de carecer de una mínima importancia relativa en el conjunto y por el hecho de no haberse iniciado su actividad. En este sentido, han sido integradas en la Matriz NBI BEARINGS EUROPE, S.A. todas las actividades efectuadas en aquellos territorios en 2022 (Brasil e India) y se han soportado directamente todos los costes en la Matriz

División Industrial: Egikor, S.A.U. (estampación), Aida Ingeniería S.L. (calderería), Ilbete S.L. (calderería), Industrias Beta, S.L (estampación), Industrias Betico, S.A.U. (decoletaje), Industrias Metalúrgicas Galindo, S.LU (aeronáutica), NBI Aluminium, S.L.U (fundición de aluminio) y NBI Industrial Oradea, SRL (fundición y mecanizado de aluminio).

Inclusión en el perímetro de consolidación de Industrias Beta, S.L desde el 7 de marzo de 2023.

En los anexos del informe de gestión “cuenta de resultados consolidada” y “balance consolidado” se explican los cálculos para la presentación de las magnitudes analíticas calculadas por la Sociedad y su equivalencia con los Estados Financieros intermedios consolidados validados por el auditor.

Índice

Sección 1. Datos cierre 2023 2T

Sección 2. Grupo NBI

Sección 3. Plan 100/27

Sección 4. Accionistas

Índice

Sección 1. Datos cierre 2023 2T

Hitos relevantes

Principales magnitudes

Análisis económico financiero

Principales líneas de actuación 2023

Cuenta de resultados consolidada

Balance consolidado

17

Hitos relevantes

- **Ingresos 2023 2T acumulado** aumentan un **9,7%** respecto a 2022 2T y representan un cumplimiento del **112,9%** respecto al presupuesto. Se mantiene la misma situación de mercado comentada en el anterior avance de resultados. Durante el trimestre se ha mantenido la fuerte contracción en el sector auto (el 75% de la facturación de NBI Industrial Oradea proviene del motor de combustión). En contraposición se ha comenzado a experimentar una leve recuperación en la entrada de pedidos en los sectores industriales. Las incertidumbres económicas, financieras y geopolíticas continúan muy presentes
- **EBITDA 2023 2T acumulado** presenta un incremento del **3,4%** sobre el año anterior y supone un cumplimiento del **123,1%** respecto al presupuesto. EBITDA 2T ha alcanzado **2,4 m€** (2,5 m€ en 1T). EBITA del primer semestre asciende a **4,9 m€**. El **margen EBITDA 2023 2T (%)** acumulado se ha situado en el **17,6%** en comparación con el **18,7%** de 2022. El **margen bruto 2023 (%)** acumulado se ha incrementado en **0,8 p.p.** Esto se debe a las medidas de mejora de eficiencia implementadas durante el periodo 2022-23. Se está manteniendo una tendencia clara a la estabilización de costes. La reducción del margen EBITDA (%) es debido: i) al impacto de la integración de BETA (empresa adquirida en marzo 2023) y ii) al significativo incremento del equipo comercial y sus gastos asociados con el propósito de dotar al Grupo de la estructura necesaria para lograr el cumplimiento de las ambiciosas magnitudes recogidas en el Plan 100/27
- **Resultado 2023 2T acumulado antes de impuestos (EBT) ajustado** disminuye un **11,8%** respecto al año anterior (**325,6 k€**). Ha alcanzado **2.438,0 k€**. El **margen EBT 2023 acumulado ajustado (%)** se ha situado en un **8,7%** frente al **10,8%** de 2022
- **Beneficio 2023 2T acumulado después de impuestos (BDI) ajustado** ha alcanzado **2.048,9 k€** frente a **2.420,0 k€** de 2022, lo que representa un **descenso del 15,3%**. La diferencia proviene además de lo mencionado en el apartado del EBITDA por el incremento en la dotación para las amortizaciones materiales e intangibles por importe conjunto de **309,8 k€**
- **Deuda financiera neta (DFN)** se ha situado en **25,5 m€**, lo que supone un incremento de **3,4 m€** respecto al cierre 2022. Durante el semestre se han realizado **CapEx** por importe de **7,5 m€** (incluye el tercer pago por la adquisición de Turnatorie Iberica por importe de **3,0 m€**) y una inversión en circulante de **0,8 m€**. Se ha decidido elevar sustancialmente el nivel de seguridad de los inventarios por las incertidumbres de la situación geopolítica. El ratio **DFN/EBITDA_{12m}** se sitúa en **3,2 veces**
- El **objetivo de Ingresos** para 2023 3T se sitúa en **13,0 m€**. Las incertidumbres siguen muy presentes en el mercado. La situación actual obliga a ser precavidos con las estimaciones. Se fija un **objetivo EBITDA** de **2,0 m€** para 3T. Se estima que durante el siguiente trimestre la demanda mantenga una tónica similar a los trimestres anteriores, ajustada por el impacto de los menores ingresos de agosto

cifras en k€	2023	2022	23 vs 22	2023	2022	23 vs 22	Presupuesto	Presupuesto
	2T	2T	% desv.	Acumulado	Acumulado	% desv.		% cump.
Ingresos	14.145	12.426	13,8%	27.998	25.517	9,7%	24.800	112,9%
EBITDA	2.379	2.498	-4,8%	4.924	4.761	3,4%	4.000	123,1%
Margen EBITDA (%)	16,8%	20,1%	-3,3 pp	17,6%	18,7%	-1,1 pp		
EBIT	1.123	1.423	-21,1%	2.394	2.586	-7,4%		
Margen EBIT (%)	7,9%	11,4%	-3,5 pp	8,6%	10,1%	-1,5 pp		
EBT ajustado (*)	1.124	1.471	-23,6%	2.438	2.764	-11,8%		
Margen EBT ajustado (*) (%)	7,9%	11,8%	-2,5 pp	8,7%	10,8%	-2,1 pp		
BDI	504	958	-47,4%	1.103	1.682	-34,4%		
Margen BDI (%)	3,6%	7,7%	-4,1 pp	3,9%	6,6%	-2,7 pp		
BDI ajustado (*)	892	1.320	-32,5%	2.049	2.420	-15,3%		
Margen BDI ajustado (*) (%)	6,3%	10,6%	-4,3 pp	7,3%	9,5%	-2,2 pp		
Nº acc (miles)	12.330	12.330		12.330	12.330			

(*) EBT y BDI ajustados son MAR (medidas alternativas de rendimiento). Resultantes de eliminar los gastos excepcionales no recurrentes y ajustar según NIIF 3 el efecto de la dotación de la amortización del fondo de comercio

EBITDA acumulado a junio 2023 4.924 miles de euros, es el beneficio de explotación recurrente de la Sociedad. Se calcula como la suma de margen bruto, gastos de personal y operativos (recurrentes). Los gastos netos no recurrentes (-80 miles de euros deterioro por enajenación de inmovilizado y otros no recurrentes; otros resultados -266 miles de euros) y las provisiones (no están incluidos en esta partida) de los estados financieros intermedios consolidados. Fórmula para el cálculo del ebitda : a-b-c-d-e-f-g, siendo "g" el importe de restructuración de personal del ejercicio (parte de extraordinarios)

resultado explotación	2.049	a)
Otros resultados	-266	b)
exceso provisiones	6	c)
Amortización	-2.516	d)
Pérdidas, deterioro y var provisiones	-19	e)
Deterioro x enaj inmovil	-80	f)
Reestructuración personal y otros gtos no recurrentes	66	g)
	4.924	

Principales magnitudes (cont.)

cifras en k€	2023	2022	Plan
	2T	Diciembre	100/27
DFN	25.512	22.088	
DFN/EBITDA _{12m} (veces)	3,2	2,8	< 2,5
DFN/Patrimonio neto (%)	126%	116%	
Flujo caja operativo normalizado (1)	4.246	6.264	
Flujo caja operativo normalizado (1) / EBITDA (%)	86,2%	80,4%	65%
CapEx mantenimiento	596	942	
CapEx mantenimiento/Ingresos (%)	2,1%	2,0%	
Flujo caja libre normalizado (2)	3.651	5.322	
Flujo caja libre normalizado (2) / Ingresos (%)	13,0%	11,3%	10%
CapEx total (3)	7.543	7.478	
Tesorería y depósitos C/P	23.295	27.357	

(*) Flujo caja operativo normalizado, flujo caja libre normalizado son MAR (medidas alternativas de rendimiento)

(1) Flujo caja operativo normalizado: EBITDA - Otros ajustes (activación I+D, subvenciones de capital) - Resultado financiero - Impuesto pagado

(2) Flujo caja libre normalizado: Flujo caja operativo normalizado - CAPEX de mantenimiento

(3) Suma de inversión en:

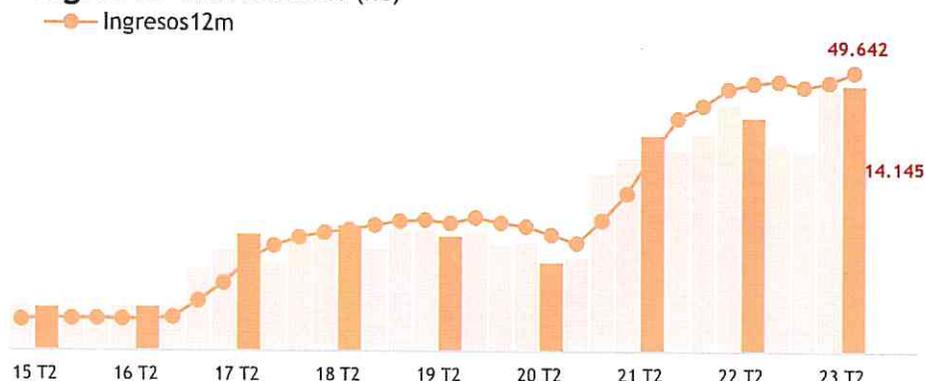
CapEx de mantenimiento definido como inversiones en plantas y equipamientos con objetivo de conservación del negocio actual.

CapEx de crecimiento definido como inversiones en propiedades, plantas y equipamientos, expansión de plantas y nuevos clientes/tecnologías.

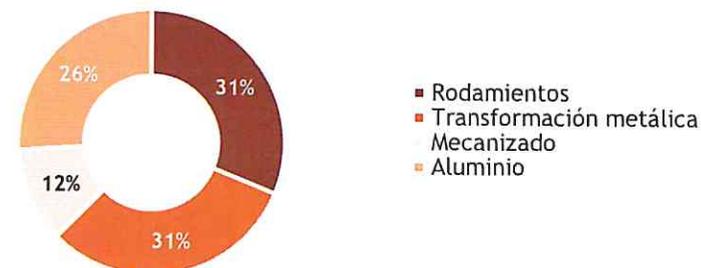
CapEx de adquisiciones definido como inversiones para adquirir negocios en funcionamiento.

Análisis económico financiero (cont.)

Ingresos trimestral (k€)



Ingresos totales



Los ingresos en 2T se han situado en 14,1 m€, lo que representa un cumplimiento del 108,8% respecto al presupuesto del trimestre (13,0 m€) y del 112,9% respecto al presupuesto acumulado del año. Se debe tener en cuenta que en la cifra de 2023 están incluidos 2,6 m€ aportados por Industrias BETA, cuya adquisición se materializó a comienzos de marzo.

Los principales logros alcanzados durante 2023 han sido los siguientes:

Aspectos relevantes

- **División Rodamientos.** Se ha incrementado notablemente la cartera de pedidos. Se ha logrado captar nuevos negocios con un impacto anual esperado durante 2024 por encima de 3 m€. Dentro de la nueva estrategia de diversificación de canales de venta se han firmado los dos primeros acuerdos con distribuidores. Aunque lentamente en India también se han conseguido las primeras homologaciones. Los planes de mejora de eficiencia siguen el plan establecido. Se han logrado avances muy importantes que están favoreciendo una mejora sustancial de la competitividad
- **División Industrial.** La demanda en el sector industrial comienza a mostrar ciertos síntomas de estabilización. NBI Industrial Oradea ha logrado captar nuevas piezas con un impacto esperado en 2024 por encima de 1,4 m€. La única planta con un peso relevante en sector auto es NBI Industrial Oradea, donde un 75% de las ventas provienen del motor de combustión. El impacto de la contracción de la demanda en la facturación acumulada en NBI Industrial Oradea se ha situado en 2,7 m€ (diferencia entre la facturación real y las previsiones enviadas por los clientes en Octubre 2022). Se está en proceso de homologación en varios clientes muy relevantes. Dicha unidad se encuentra muy bien posicionada por competitividad, ubicación y tamaño para, en un plazo de 3-4 años, convertirse en uno de los pilares de crecimiento del Grupo. La integración de BETA avanza según lo esperado y se están comenzando a materializar las sinergias previstas sin contratiempos significativos. Como consecuencia de esta adquisición se han incorporado a NBI un grupo de personas muy válidas que han reforzado notablemente el equipo de estampación

Análisis económico financiero (cont.)

EBITDA 2023 acumulado se ha situado en 4,9 m€. Dicho importe representa un incremento del 3,4% respecto al mismo periodo de 2022. EBITDA 2T ha alcanzado 2,4 m€, superando el presupuesto en un 19,0%. El margen EBITDA (%) acumulado se ha situado en el 17,6% en comparación con el 18,7% del año anterior.

En la presentación de resultados de 2023 1T se advirtió que durante los próximos trimestres el margen EBITDA (%) se reduciría temporalmente motivado: i) por la integración de BETA (históricamente NBI ha necesitado 2 años para que las incorporaciones efectuadas alcanzasen el margen EBITDA (%) estándar del Grupo) y ii) una fuerte inversión en el área comercial, que en el corto plazo afectará al margen pero que en el medio plazo redundará en un incremento sustancial de las ventas y su margen EBITDA (%).

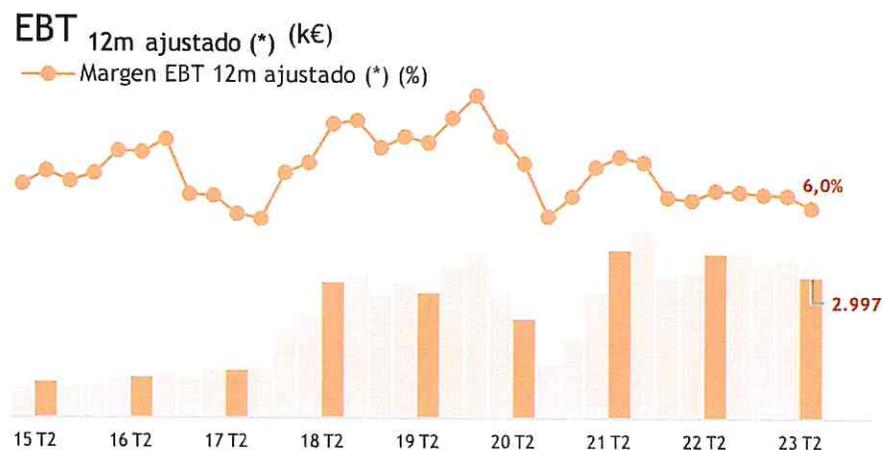
El margen bruto 2023 (%) acumulado se ha incrementado en 0,8 p.p. Dicho aumento es consecuencia de las medidas de mejora de eficiencia implementadas durante el periodo 2022-23.

Aspectos relevantes

La división de rodamientos es la que genera un margen EBITDA (%) más elevado, por lo que potenciar dicha unidad es una de las principales prioridades de NBI. Tal y como se ha comentado se está logrando incrementar la cartera de pedidos notablemente, lo que llevará a una mejora del margen EBITDA (%) del Grupo. Asimismo la diversificación de las ventas al canal distribución provocará una mejora de márgenes y en contraprestación un aumento significativo de los niveles de inventario requeridos. La carga de trabajo para 2024 a fabricar en la planta de Oquendo se está incrementando significativamente.

Se debe resaltar que dichas magnitudes de EBITDA se han logrado a pesar: i) de que las plantas de rodamientos de India y Oquendo siguen en negativo y ii) de la fuerte contracción del EBITDA en la unidad de NBI Industrial Oradea por efecto de la reducción de los ingresos (impacto en EBITDA aproximado de 1.000.000 €/15). Tal y como se ha comentado en el apartado de ingresos, se están implantando las medidas necesarias para aprovechar al máximo todo el potencial de esta unidad.

Esto pone de manifiesto la solidez del modelo de negocio y da una idea del margen de crecimiento de la Compañía.

Análisis económico financiero (cont.)

(*) EBT ajustado es MAR (medida alternativa de rendimiento):
 Es el resultado de eliminar los gastos excepcionales no recurrentes y ajustar según NIIF 3 el efecto de la dotación de la amortización del fondo de comercio

Aspectos relevantes

EBT _{ajustado} 2023 acumulado se ha situado en 2.438,0 k€. En el mismo periodo de 2022 alcanzó 2.763,6 k€.

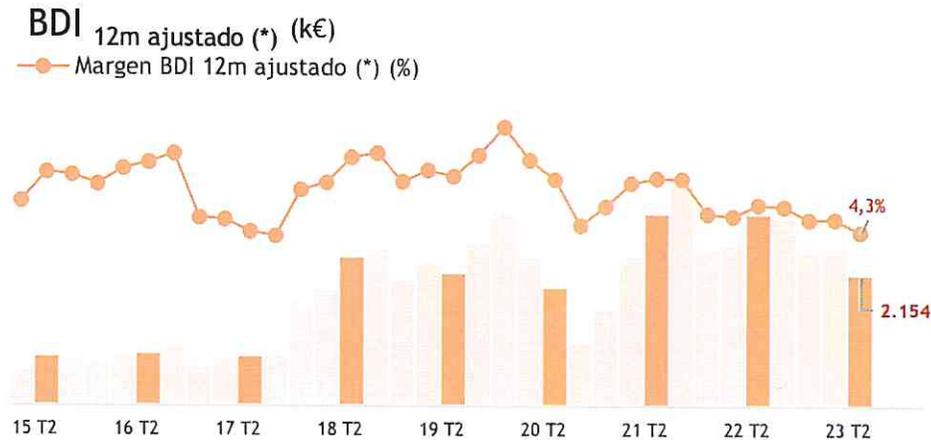
Margen EBT _{ajustado} 2023 acumulado (%) se ha situado en el 8,7%, en línea con objetivo recogido en el Plan 100/27 (8,5%).

Recordar que la NIIF 3 establece que el fondo de comercio no debe ser amortizado sino analizado anualmente un posible deterioro. En España se modificó la norma contable en diciembre 2016, convirtiendo en obligatoria dicha dotación.

La dotación para la amortización material e intangible de 2023 ha alcanzado en 1.915,6 k € y supone un 6,8% respecto al total ingresos. La dotación para la amortización del fondo de comercio se ha situado en 600,7 k€ (2,1% respecto al total ingresos). El epígrafe amortización total ha experimentado un incremento de 326,4 k€.

La partida de resultado financiero también se ha incrementado hasta situarse en -557,1 k€ (frente a -406,5 k€ en 2022). Representa un 2,0% respecto a los ingresos totales.

Análisis económico financiero (cont.)



(*) BDI ajustado es MAR (medida alternativa de rendimiento):
 Es el resultado de eliminar los gastos excepcionales no recurrentes y ajustar según NIIF 3 el efecto de la dotación de la amortización del fondo de comercio

**Aspectos
relevantes**

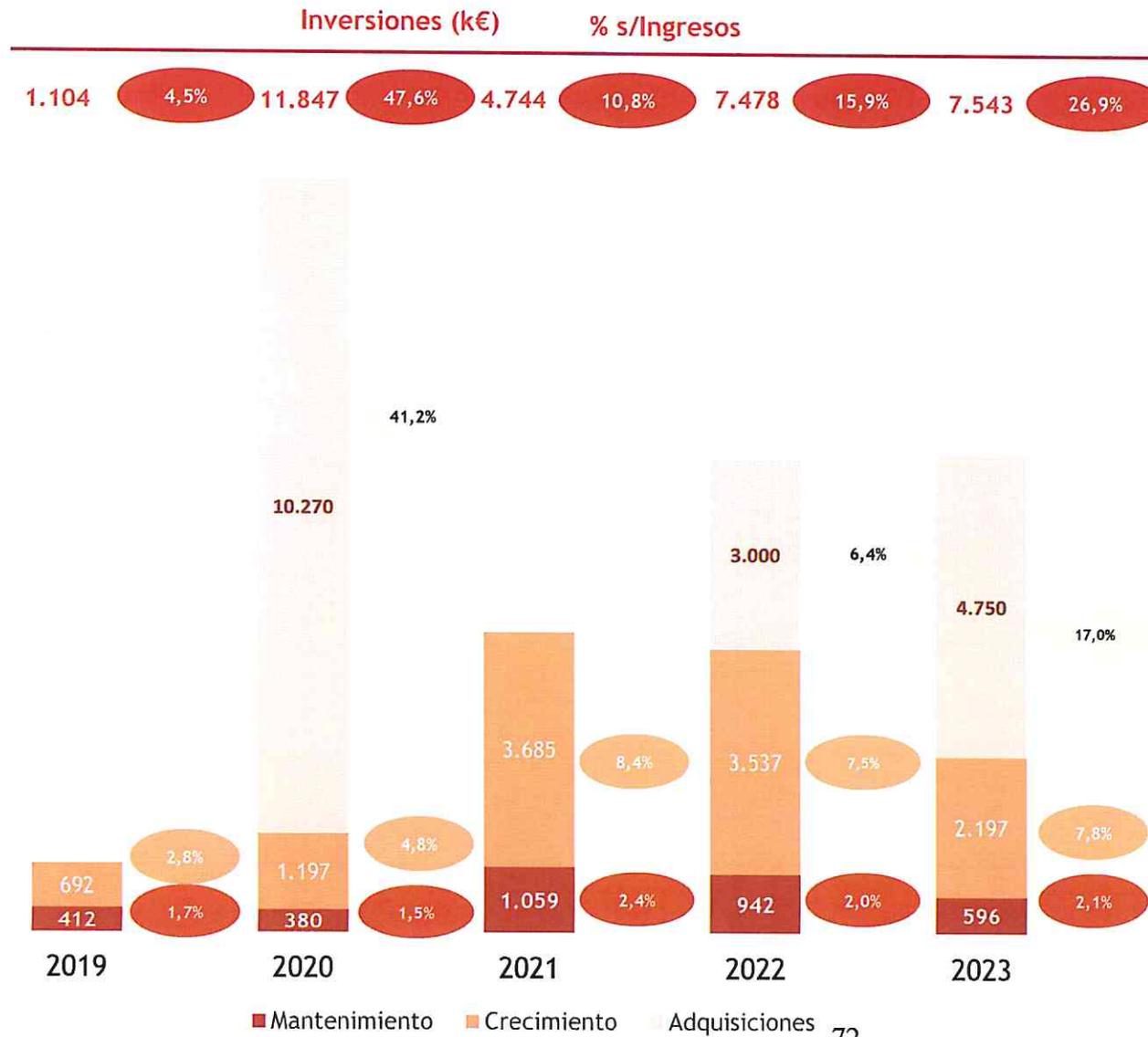
BDI _{ajustado} 2023 acumulado 2T se ha situado en 2.048,9 k€, frente a los 2.420,0 k€ alcanzados en el mismo periodo de 2022.

Durante 2023 se han producido gastos extraordinarios por importe de 345,4 k€, lo que representa un incremento de 191,3 k€ respecto a 2022. Este aumento está motivado por i) culminar la reestructuración en NBI Industrial Oradea, ii) comienzo reestructuración Beta y iii) los gastos asociados a la adquisición de BETA.

El epígrafe del impuesto de sociedades representa un 26,1% respecto al EBT consolidado del Grupo.

Análisis económico financiero (cont.)

Evolución y desglose CapEx 2019 - 2023



Aspectos relevantes

Durante 2023 se han desembolsado 7.542,7 k€, de los cuales 1.750 k€ corresponden a la adquisición de BETA y 3.000 k€ al tercer pago de la adquisición de Turnatorie Ibérica.

Se están materializando las inversiones comprometidas y acordadas con el socio local en NBI India y se sigue modernizando la planta de NBI Industrial Oradea.

La activación de I+D no está incluida en el importe de CapEx.

Análisis económico financiero (cont.)**Desglose Flujo de caja 2023 2T vs 2022 diciembre**

Cifras en k€	2023	2022	PLAN 100/27
EBITDA	4.924	7.792	
Otros ajustes (Activación I+D, subvenciones capital)	271	727	
Resultado financiero	557	979	
Impuesto pagado	0	86	
Desembolsos extraordinarios	345	240	
Gastos ligados a activación I+D (considerados en gastos corrientes)	150	264	
Inversión circulante neto operativo	835,1	2.351	
Flujo caja operativo	2.916	3.409	
Flujo caja operativo/EBITDA (%)	59,2%	43,7%	
Flujo caja operativo normalizado (*)	4.246	6.264	
Flujo caja operativo normalizado/EBITDA (%)	86,2%	80,4%	65,0%
CapEx mantenimiento	596	942	
CapEx mantenimiento/Ingresos (%)	2,1%	2,0%	
Flujo caja libre recurrente	2.320	2.467	
Flujo caja libre recurrente/Ingresos (%)	8,3%	5,2%	
Flujo caja libre normalizado (*)	3.651	5.322	
Flujo caja libre normalizado/Ingresos (%)	13,0%	11,3%	10,0%
CapEx crecimiento	2.197	3.537	
CapEx adquisiciones	4.750	3.000	
Flujo caja libre	-4.627	-4.070	
Pago dividendos	0	0	
Otras variaciones activo y pasivo (**)	1.203	1.587	
Generación caja neta	-3.424	-2.482	
DFN	25.512	22.088	
Variación DFN	3.424	2.482	

(*) Incluidos en normalizado gastos asociados a la activación I+D

(**) subvención capital, plusvalía enajenación acc propias contrato de liquidez, derivadas de la consolidación, diferidos y coberturas

Aspectos relevantes

CapEx total durante 2023 por importe de 7.542,7 k€.

Con el propósito de i) mitigar el riesgo de interrumpir el suministro a los clientes (riesgos geopolíticos en China) y ii) incrementar la gama de rodamientos en inventario para poder abordar con garantías el canal de distribución, se mantiene la política de incrementar el nivel de inventario del Grupo. Dicha tendencia se acentuará durante el segundo semestre. Como resultado la inversión en circulante ha ascendido a 835,1 k€.

El flujo de caja operativo normalizado (86,2%) y el flujo de caja libre normalizado (13,0%) se mantienen por encima de los fijados como objetivo del Grupo (65% y 10% respectivamente).

Nota: Flujo de caja calculado por la Sociedad con el objetivo de presentar datos normalizados. Ver el Estado de Flujos de Efectivo en los estados financieros intermedios consolidados en formato estándar validado por el auditor.

Análisis económico financiero (cont.)

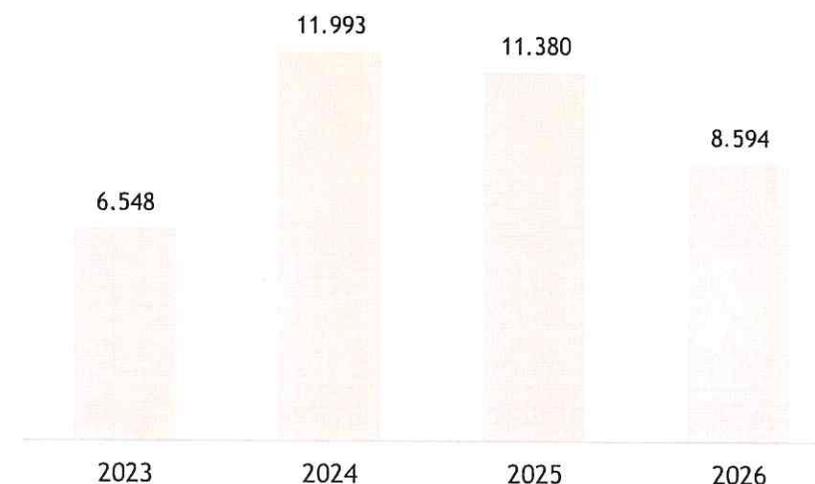
Composición deuda 2023 2T vs 2022 diciembre

cifras en k€	2023	2022	Var. %
Deuda institucional L/P	14.290	14.874	-3,9%
Deuda bancaria L/P	29.101	25.431	14,4%
Deuda institucional C/P (*)	1.758	2.243	-21,6%
Deuda bancaria C/P	4.790	8.127	-41,1%
Deuda financiera bruta	49.940	50.674	-1,4%
Tesorería	23.295	27.357	-14,8%
Inversiones financieras no corrientes (*)	205	296	-30,9%
Autocartera	928	933	-0,5%
Deuda financiera neta (DFN)	25.512	22.088	15,5%

(*) Incorporado al cálculo las inversiones financieras no corrientes

Vencimientos deuda 2023-2026

Cifras en k€

**Aspectos relevantes**

Incremento DFN de 3,4 m€ frente a una inversión total realizada en el mismo periodo de 7,5 m€ y una inversión en circulante de 0,8 m€. Esto demuestra la elevada capacidad de generación de caja del Grupo. El coste medio actual de la deuda se sitúa en 2,8%. Un 63% del importe total está contratado a tipo de interés fijo. Deuda institucional representa un 32,1% de la deuda total. Sólida posición de tesorería (23.295 k€) para afrontar la situación de crisis actual y los vencimientos de deuda hasta mediados 2025. Autocartera compuesta por 278.096 acciones a un precio medio de 3,34 €/acción. Precio cierre 30/06/2023 4,80 €/acc. Importantes plusvalías latentes. Cuentas de crédito sin disponer por importe de 1.200 k€.

(*) en los estados financieros intermedios 1.754,9 miles de euros bajo el epígrafe "otros pasivos financieros". La diferencia (-3,1 miles de euros) se corresponde con otros pasivos financieros (productos derivados y cambio de moneda).

Tesorería coincide con la suma de las partidas i) "efectivo y otros activos líquidos equivalentes" e ii) "inversiones financieras a corto plazo"

La deuda Financiera neta es la resta de la bruta menos tesorería menos Autocartera (valoración NBI).

Análisis económico financiero (cont.)

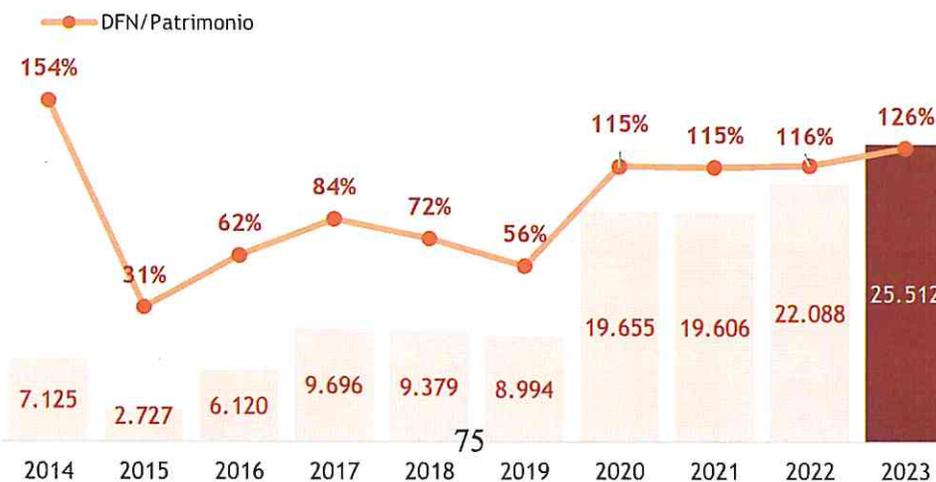
Evolución deuda financiera neta (DFN)

Cifras en k€



Evolución deuda financiera neta (DFN)

Cifras en k€



- Rodamientos:
 - Oquendo: i) conseguir pedidos fabricables superiores a 2 m€, ii) reducir un 20% el coste de adquisición de los componentes necesarios para la fabricación de rodamientos, iii) reducir un 20% el coste interno de fabricación y iv) desarrollar 2-3 alternativas válidas de suministro para todos los componentes críticos (equipo de desarrollo de proveedores ha sido fuertemente reforzado durante último trimestre 2022)
 - India: i) lograr pedidos fabricables superiores a 2 m€, ii) ejecutar el plan de CapEx previsto para finales 2023 o comienzo 2024: a) 3 líneas de fabricación y línea de tratamiento térmico operativas, b) adquisición terreno y construcción nuevas instalaciones, c) estructura comercial reforzada con 3 personas adicionales y iii) implantar plan reducción de costes del 20%
 - Incrementar las ventas de la división un 20%. Incorporar al equipo 2-3 comerciales seniors adicionales con amplia experiencia en el sector
 - Reducir un 20% el precio de compra de los rodamientos no fabricados en interno
 - Incremento de gama de inventario de rodamientos SRB y CRB para poder abordar con garantías el mercado de la distribución y MRO
- NBI Industrial Oradea:
 - Ejecutar la nueva estrategia desarrollo negocios implantada: reducir dependencia de auto y seleccionar la tecnología óptima enfocada a familias de producto de aplicaciones concretas ya seleccionadas
 - Reforzar la implantación del plan mejora eficiencia
 - Integrar exitosamente las numerosas incorporaciones realizadas durante 2022
- Galindo: incrementar los pedidos de piezas seriadas avionables y seguir aumentando penetración en utillajes
- Egikor, Betiko y Aida: continuar mejorando eficiencia e implantando planes de crecimiento en vigor
- Continuar con el desarrollo y la implantación de nuevas funcionalidades del sistema de gestión ERP en todas las unidades de negocio
- Atentos, pero sin urgencia, a oportunidades de crecimiento inorgánico que puedan presentarse, que aporten valor al Grupo y cuyo precio presente múltiplos razonables y en línea con los criterios fijados para este tipo de operaciones por NBI
- Presentación del nuevo Plan estratégico del Grupo (Plan 100/27). Presentado como Información Privilegiada con fecha 29/05/23 y publicado en la web corporativa de la Sociedad.

Principales líneas de actuación 2023 y otros aspectos del negocio (cont.)

- Primer semestre de 2023 marcado por la fuerte contracción en el sector auto (el 75% de la facturación de NBI Industrial Oradea proviene del motor de combustión). En contraposición se ha comenzado a experimentar una leve recuperación en la entrada de pedidos en los sectores industriales. Las incertidumbres económicas, financieras y geopolíticas continúan muy presentes (guerra Ucrania, inflación general y salarial, oscilación en el precio de las materias primas).
- El margen bruto 2023 (%) acumulado se ha incrementado en 0,8 p.p. Esto se debe a las medidas de mejora de eficiencia implementadas durante el periodo 2022-23. Se está manteniendo una tendencia clara a la estabilización de costes.
- Incremento en ingresos principalmente por la inclusión de Industrias Beta en el perímetro de consolidación desde el 7 de marzo de 2023.
- Activo intangible bruto + 424,0 miles de euros: proyectos de I+d, Software. Activo material bruto +5,1 millones de euros: maquinaria productiva y la inclusión de los activos productivos de Industrias Beta.
- Fase de arranque de la nueva fábrica de rodamientos de Oquendo completada. Proceso de inicio de las nuevas homologaciones en dicha planta, que culminarán a lo largo de 2023. Se experimenta una mejora de costes relevante en las plantas de Oquendo e India.
- Periodo medio de cobro 90 días (91 días en 2022). Período medio de pago 125 días (112 días en 2022). El período medio de pago señalado se eleva por encima del rango legal única y exclusivamente por la incidencia de los acuerdos de pagos de mercancías a los proveedores en China, con quienes se mantiene como fórmula de pago el Confirming a 180 días.
- El capital social de la compañía asciende a 1.233.026,80 euros. Está representada mediante 12.330.268 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas y con las mismas obligaciones y derechos políticos y económicos. El capital social se encuentra íntegramente suscrito y desembolsado. Las acciones se representarán por medio de anotaciones en cuenta y se regirán por lo dispuesto en la normativa reguladora del Mercado de Valores y demás disposiciones complementarias que sean de aplicación.
- La Sociedad tiene registrados a 30 de junio de 2023 927.772,7 euros en adquisiciones de acciones propias, que suponen un número de 278.096 acciones adquiridas a un tipo medio de 3,34 euros, de las cuales, 259.700 acciones son en cumplimiento del contrato de liquidez realizado con GVC Gaesco BEKA, S.A., S.V., y 18.396 acciones son de autocartera propia.

Principales líneas de actuación 2023 y otros aspectos del negocio (cont.)

La compañía publica regularmente en la web del BME Growth la lista de aquellos accionistas que ostentan una participación (directa o indirectamente) superior al 5% en el capital social (última publicación el 10 de julio de 2023).

El listado de los accionistas con una participación mayor al 5% es el siguiente:

Accionista	Número de acciones	Porcentaje de capital
Roberto Martínez de la Iglesia (1)	4.676.662	37,93%
Antonio Gonzalo Bote (2)	1.849.809	15,00%
Global Portfolio Investments S.L. (3)	997.019	8,09%
Santander Small Caps España	876.318	7,11%
Onchena S.L. (4)	657.054	5,33%
333 Bush St. Ventures S.C.R. (5)	616.514	5,00%

- (1) Titularidad indirecta a través de Pakel Inversiones y Servicios, S.L. Unipersonal.
 (2) Titularidad indirecta a través de Teknor Inversiones y Servicios, S.L. Unipersonal.
 (3) Propiedad de la familia Domínguez.
 (4) Propiedad de la familia Ybarra Careaga.
 (5) Propiedad de la familia Galíndez.

Principales líneas de actuación 2023 y otros aspectos del negocio (cont.)

- Las principales políticas de gestión del riesgo financiero de la Compañía:
- La Sociedad efectúa sus ventas en Euros (Eur), en Rupia India (INR) y en Leu rumano (LEU) si bien, gran parte de sus compras son internacionales y, por tanto, efectuadas en Dólares USA (USD). Se considera que el riesgo cambiario viene por el lado de las compras. Por ello, se sigue la política de asegurar el tipo de cambio Dólar/Euro una vez se emite el pedido de compra, ya que es el momento en el que se inicia el riesgo cambiario. El incremento o decremento del porcentaje de cobertura en cada momento se toma en base a la evolución prevista del tipo de cambio, a la cartera de pedidos de venta y a las compras estimadas en cada momento.
- El objetivo exclusivo de la contratación de los seguros de cambio es reducir las incertidumbres que no son inherentes al negocio ofreciendo cobertura a las operaciones contratadas en dólares. En el primer semestre de 2023 la compañía ha contratado seguros de cambio al disponer ya de los mismos para los siguientes 18 meses por valor de 2.000.000 USD.
- La Sociedad realiza una gestión prudente del riesgo de liquidez obteniendo un mantenimiento de efectivo y disponibilidad de financiación para hacer frente a los compromisos adquiridos.
- A su vez, y debido al apalancamiento financiero a largo plazo de NBI, la fluctuación de los tipos de interés en los mercados financieros también podría afectar a la posición acreedora o deudora de la Sociedad dado que puede encarecer o abaratar el coste de la financiación, o puede aumentar o reducir el rendimiento de las inversiones.
- La Sociedad no dispone, con carácter general, de cobertura alguna que proteja las subidas de los tipos de interés. Por la evolución del mercado y del tipo de interés de referencia (Euribor), no se ha considerado necesario cerrar coberturas de interés hasta la fecha. Los préstamos institucionales que tiene concedidos la Sociedad son, en su gran mayoría, a un tipo de interés fijo. El 63% de la deuda está contratada a coste fijo con el fin de cubrir el probable aumento de los tipos a medio plazo.
- La Sociedad continúa pidiendo cotizaciones de préstamos tanto a tipos de interés fijo como variable con cobertura implícita a un determinado plazo, escogiendo en cada momento la opción más idónea atendiendo al precio, plazo, destino y riesgo del préstamo. Si bien, ya comienza a ser más ventajoso la contratación a tipo variable, debido al incremento de los tipos de interés y la expectativa futura de la curva de tipos.

Cuenta de resultados consolidada

Cifras en k€

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA	2023 2T		2022		2023 PRESUPUESTO	
		%		% Desv.		% Cump.
Facturación	27.647,7		24.960,7	10,8%		
Subvenciones y otros ingresos	79,7		160,7	-50,4%		
Activación I+D	270,6		395,5	-31,6%		
TOTAL INGRESOS	27.998,0	100,0%	25.516,9	9,7%	24.800,0	112,9%
Coste de las ventas (COGS)	-13.551,9	-48,4%	-12.550,6	8,0%		
MARGEN BRUTO (M.B)	14.446,1	51,6%	12.966,2	11,4%		
Gastos personal	-5.239,5	-18,7%	-4.578,8	14,4%		
Otros gastos operativos	-4.282,7	-15,3%	-3.626,5	18,1%		
EBITDA	4.923,9	17,6%	4.760,9	3,4%	4.000,0	123,1%
Amortización Intangible	-540,0	-1,9%	-443,0	21,9%		
Amortización material	-1.375,6	-4,9%	-1.162,8	18,3%		
Amortización fondo comercio consolidación	-600,7	-2,1%	-584,1	2,8%		
Amortización total	-2.516,3	-9,0%	-2.189,9	14,9%		
Provisiones	-13,3	0,0%	15,0	-188,8%		
EBIT	2.394,3	8,6%	2.586,0	-7,4%		
Resultado Financiero	-557,1	-2,0%	-406,5	37,0%		
EBT (sin excepcionales)	1.837,3	6,6%	2.179,5	-15,7%		
EBT ajustado (*)	2.438,0	8,7%	2.763,6	-11,8%		
Diferencia sociedades consolidadas	0,0	0,0%	0,0	0,0%		
Excepcionales	-345,4	-1,2%	-154,2	124,1%		
EBT	1.491,8	5,3%	2.025,3	-26,3%		
Impuesto sociedades	-389,1	-1,4%	-343,6	13,2%		
BDI	1.102,8	3,9%	1.681,7	-34,4%		
<i>Resultado atribuible Sociedad dominante</i>	1.125,0	4,0%	1.758,4	-36,0%		
<i>Resultado minoritarios</i>	-22,2	-0,1%	-76,7	-71,0%		
BDI ajustado (*)	2.048,9	7,3%	2.420,0	-15,3%		

Anexo Cuenta de resultados consolidada

Comentarios a la Cuenta de resultados consolidada en referencia a los Estados Financieros Intermedios Consolidados (EFI):

- 1) Facturación es el valor de “importe neto de la cifra de negocios”.
- 2) Subvenciones y otros ingresos es el valor de “otros Ingresos de explotación”.
- 3) Activación I+d es el importe de “trabajos realizados por la empresa para su activo”.
- 4) Total, ingresos es la suma de los bloques: 1+2+3.
- 5) Coste de las ventas (COGS) es la suma de “Aprovisionamientos” y “Variación de existencias”.
- 6) Margen Bruto es la suma total ingresos y coste de las ventas.
- 7) Gastos Personal es la suma de “gastos de personal” (excepto “provisiones”) y parte de “Otros gastos de gestión corriente” (dirección general, dirección comercial, Consejo Administración y comerciales directos). En este epígrafe está descontado el importe de gastos de reestructuración (en este caso, cero euros) que se refleja en el epígrafe de Extraordinarios por ser un gasto no recurrente.
- 8) Otros Gastos Operativos son parte de “Otros gastos de gestión corriente”. La subpartida “Perdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales” (-19,4 miles de euros) se encuentra sumando en la partida de provisiones.
- 9) EBITDA es la suma de margen bruto, gastos de personal y operativos (recurrentes). Los gastos netos no recurrentes y las provisiones y deterioros no están incluidas en este epígrafe. Ver primera página de “principales magnitudes” del informe de gestión el desglose del cálculo.
- 10) Amortización total coincide con la cifra de “Amortización del inmovilizado”.
- 11) La cifra de provisiones coincide con el epígrafe con el epígrafe “pérdidas, deterioro y var de provisiones ” y “excesos de provisiones” (-19,4 + 6,1 = - 13,3 miles de euros).
- 12) EBIT es la suma de EBITDA amortización total y provisiones.
- 13) EBT (sin excepcionales) es la suma de EBIT y “resultado financiero”.
- 14) Extraordinarios es la suma de i) Otros resultados y ii) Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado. Arroja la cifra de gastos e ingresos no recurrentes (-265,8 - 79,6 = - 345,4 miles de euros).
- 15) EBT coincide con la cifra de “resultado antes de impuestos”.
- 16) BDI coincide con “resultado consolidado del ejercicio, siendo el resultado atribuido a la sociedad dominante 1.125,0 miles euros. El BDI ajustado (*) es el resultado de sumar a la cifra de BDI el importe de extraordinarios y la dotación para el fondo de comercio de consolidación.

Balance consolidado

Cifras en k€

ACTIVO	2023	2022	Var. %
Activo intangible neto	2.015,1	2.191,4	-8,0%
Intangible bruto	9.233,9	8.809,9	4,8%
Amortización acumulada	-7.218,9	-6.618,5	9,1%
Inmovilizado material neto	19.804,6	18.612,7	6,4%
Material bruto	48.817,5	43.706,7	11,7%
Amortización acumulada	-29.012,8	-25.094,0	15,6%
Inversiones financieras no corrientes	204,7	296,5	-30,9%
Impuesto diferido	886,5	890,9	-0,5%
Fondo comercio neto	8.117,8	8.191,9	-0,9%
Fondo de comercio bruto	12.208,8	11.682,2	4,5%
Amortización acumulada	-4.091,0	-3.490,3	17,2%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	31.028,8	30.183,3	2,8%
Existencias	18.964,0	17.312,2	9,5%
Clientes	11.641,3	7.604,0	53,1%
Deudores	2.037,1	1.684,1	21,0%
Efectivo y equivalentes	23.489,3	27.593,4	-14,9%
Derivados (cobertura cambio)	0,0	0,0	
Periodificaciones	194,4	236,4	-17,8%
Imposiciones y depósitos C/P	3.930,6	3.457,0	13,7%
Tesorería	19.364,2	23.900,0	-19,0%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	56.131,6	54.193,7	3,6%
TOTAL ACTIVO	87.160,4	84.377,0	3,3%

PASIVO	2023	2022	Var. %
Capital social	1.233,0	1.233,0	0,0%
Prima emisión	4.637,7	4.637,7	0,0%
Reservas	12.921,4	11.540,8	12,0%
Autocartera	-927,8	-932,8	-0,5%
Resultado ejercicio	1.102,8	1.116,9	-1,3%
Dividendo a cuenta	0,0	0,0	
Subvenciones de capital	143,9	143,9	0,0%
Socios externos	334,5	534,6	-37,4%
Cobertura de flujos efectivo	-175,1	-140,3	24,8%
TOTAL PATRIMONIO NETO	19.270,4	18.133,7	6,3%
Deuda bancaria L/P	29.101,2	25.430,7	14,4%
Deuda institucional L/P	14.290,3	14.873,9	-3,9%
Impuesto diferido	632,1	631,9	0,0%
Proveedores inmovilizado L/P	3.015,1	3.000,0	0,5%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	47.038,7	43.936,5	7,1%
Deuda bancaria C/P	4.790,2	8.126,7	-41,1%
Deuda institucional C/P	1.757,8	2.242,9	-21,6%
Proveedores inmovilizado C/P	390,2	3.157,8	-87,6%
Otros pasivos financieros	-2,9	-2,9	
Provisiones	98,2	122,4	-19,7%
Proveedores	10.708,6	6.889,6	55,4%
Acreedores	3.109	1.770	75,6%
Periodificaciones C/P	0	0	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	20.851,3	22.306,7	-6,5%
TOTAL PASIVO	87.160,4	84.377,0	3,3%

Anexo Balance consolidado

Comentarios al balance consolidado en referencia a los Estados Financieros Intermedios consolidados (EFI) :

- 1) Activo intangible neto coincide con la partida “Inmovilizado Intangible”.
- 2) Fondo de comercio neto coincide con la cifra “Fondo de comercio de consolidación”.
- 3) Imposiciones y depósitos CP coincide con la cifra “inversiones financieras a corto plazo”.
- 4) Deudores coincide con la suma de “Activos por impuesto corriente” y “otros deudores”.
- 5) Efectivo y equivalentes coincide con la suma de las partidas i) “efectivo y otros activos líquidos equivalentes”, ii) “inversiones financieras a corto plazo y iii) “periodificaciones a corto plazo”.
- 6) Reservas es la suma de “Reservas” y “Reservas en sociedades consolidadas”.
- 7) Resultado del ejercicio (1.102,8 miles euros) coincide con el resultado atribuido a la sociedad dominante y el atribuido a socios externos.
- 8) La suma de Deuda bancaria a C/P, deuda institucional a C / P, proveedores de inmovilizado a corto plazo y Otros pasivos financieros es igual al importe de “deudas a corto plazo” de los estados financieros intermedios.
- 9) acreedores coincide con la suma de “pasivos por impuesto corriente” y “otros acreedores”.

Índice

Sección 1. Datos cierre 2023 2T

Sección 2. Grupo NBI

Sección 3. Plan 100/27

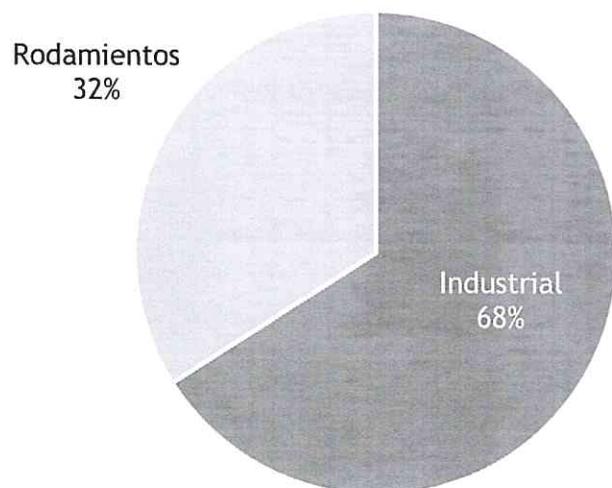
Sección 4. Accionistas

Breve introducción

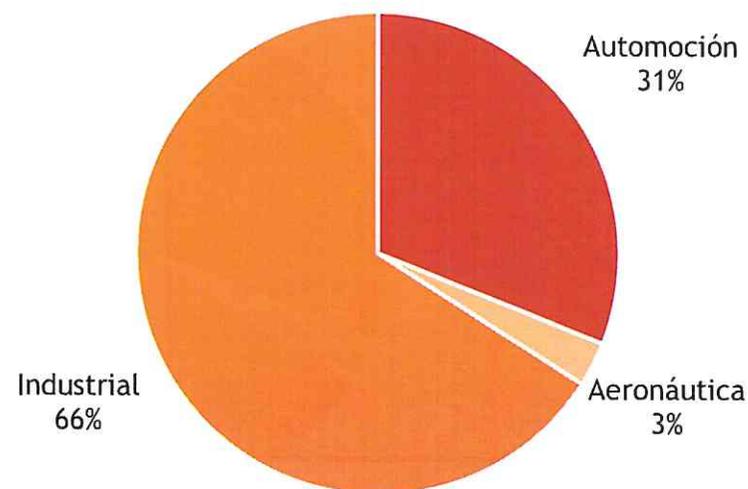
Grupo empresarial fundado en 2002 y formado por dos divisiones: Rodamientos e Industrial

- Compuesta por 10 centros de fabricación y 8 oficinas no productivas
- Ingresos totales 2022: 47 m€
- Equipo altamente cualificado y con mucha experiencia integrado por 375 personas distribuidas entre España, India, China, Rumania, Estados Unidos, México, Chile-Perú y Brasil
- Dirigidos a sectores industrial, automoción y aeronáutica
- Cotizada en el BME Growth desde 2015. Núcleo de accionistas de reconocido prestigio y con vocación de permanencia a largo plazo
- Solida posición financiera

Ingresos por división (2022)

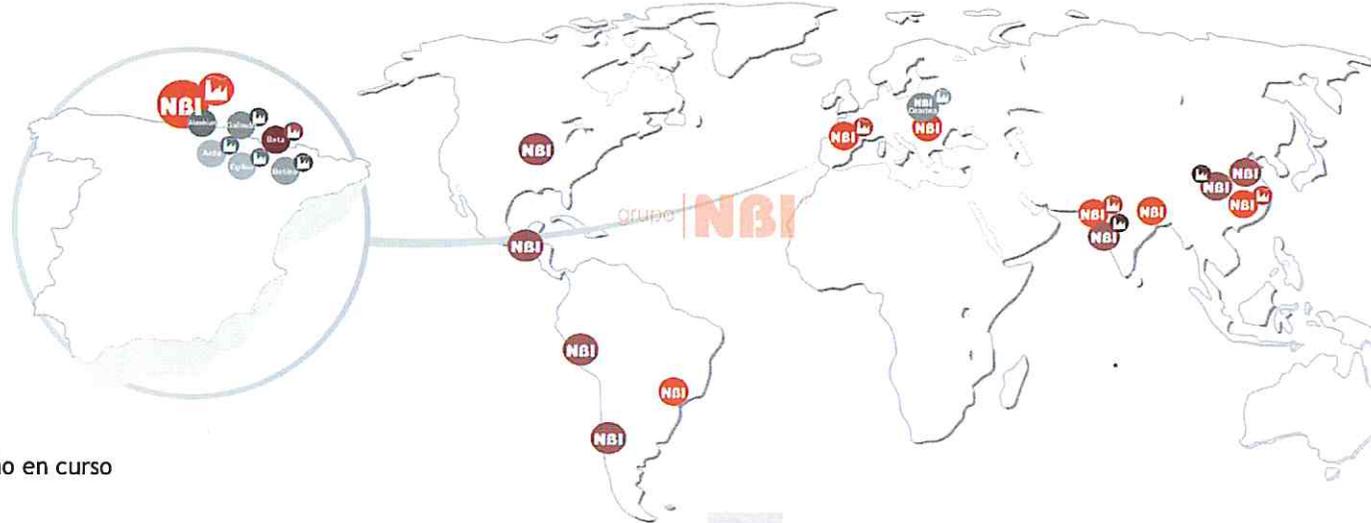


Ingresos por sector (2022)



Localizaciones

Un Grupo global, con el objetivo de estar siempre cerca del cliente final



NBI Novedades año en curso

División Rodamientos

NBI Bearings Europe: Oficina central, I&D, diseño, planta de fabricación de rodamientos, almacén y oficina de ventas en Oquendo (España)

NBI India: Fábrica y almacén de rodamientos en Ahmedabad y oficina de ventas en Kolkata (India)

RNB Components: **NBI** Fábrica de jaulas de chapa y otros componentes auxiliares para rodamientos en Rajkot (India)

NBI Bearings Romania: Ingeniería de aplicaciones en Bucarest (Rumanía)

NBI Bearings do Brazil: Oficina comercial en Sorocaba (Brasil)

Oficinas comerciales: **NBI** Chile/Perú, México y USA

Wafandiang SQA: **NBI** Laboratorios en Wafandiang (China)

Cronos⁽¹⁾: Fábrica de rodamientos, almacén y oficina de ventas en Wujin (China)

Jerry rollers⁽¹⁾: **NBI** Fábrica de rodillos en Zhejiang (China)

División Industrial

NBI Industrial Egikor: Oficina técnica y fábrica de estampación metálica en Ermua (España)

NBI Industrial Beta: **NBI** Oficina técnica y fábrica de estampación metálica en Elorrio (España)

NBI Industrial Aida: Oficina técnica y fábrica de calderería fina en Artea (España)

NBI Aerospace Galindo: Oficina técnica y fábrica de mecanizado de precisión en Munguía (España)

NBI Industrial Betico: Oficina técnica y fábrica de decoletaje en Bergara (España)

NBI Industrial Oradea: Fábricas de fundición y mecanizado de aluminio (HPDC) en Oradea (Rumanía)

NBI Alumium: Oficina técnica-comercial de fundición y mecanizado de aluminio en Oquendo (España)

⁽¹⁾ Acuerdo estratégico fuera perímetro consolidación

Visión

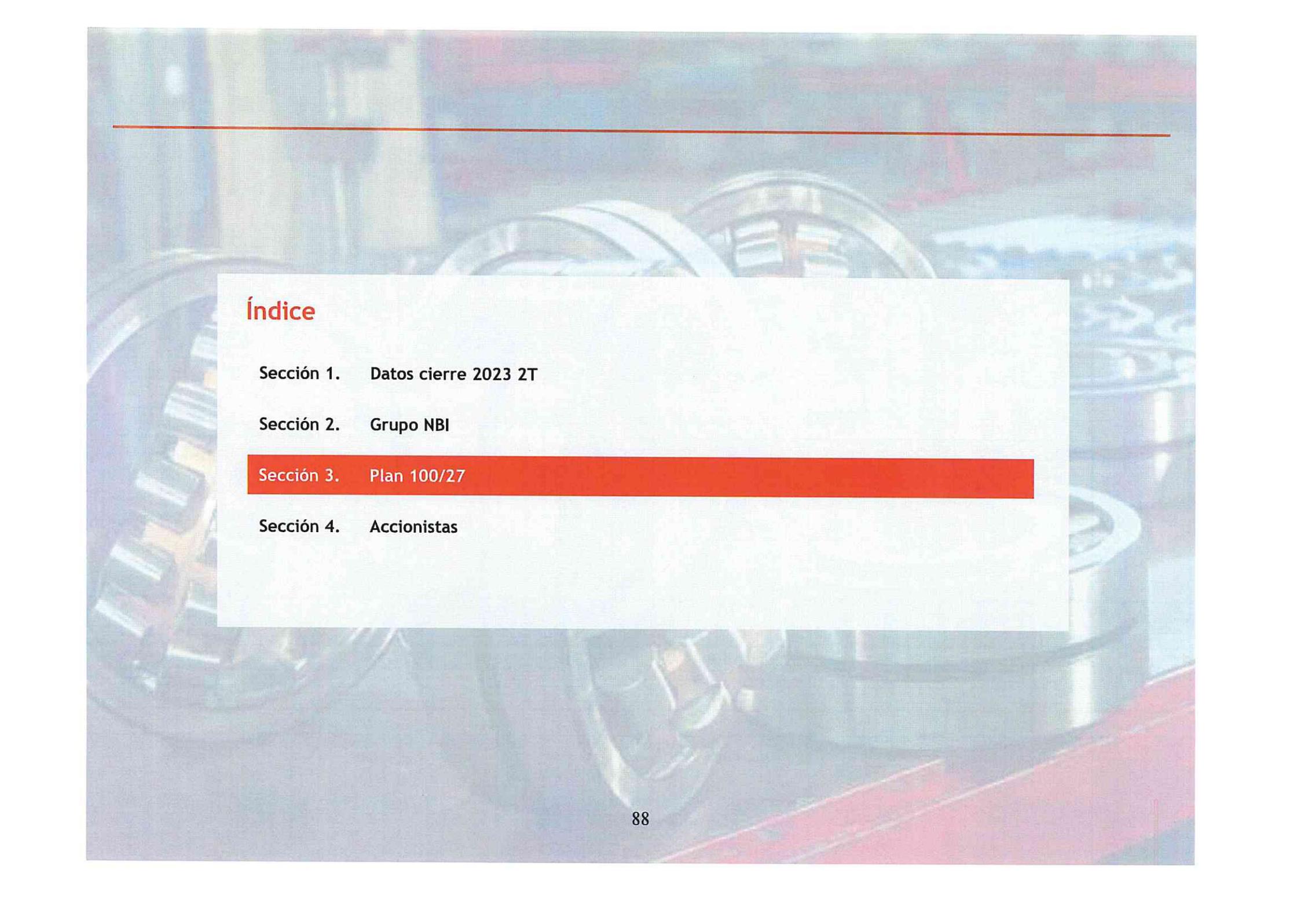
Desarrollar un sólido grupo empresarial centrado en el diseño, fabricación y comercialización de rodamientos de precisión y otras soluciones de alto valor añadido dirigidos fundamentalmente a sectores industriales, automoción y aeronáutico

Con una propuesta de valor reconocida por nuestros clientes y sustentada en los siguientes pilares:

- **Servicio comercial extraordinario.** Cumplir nuestros compromisos de calidad y plazos de entrega, con una atención próxima y de valor
- **Innovación continua** enfocada al diseño de **producto propio**
- **Servicio técnico pre-venta y post-venta individualizado** como elemento diferenciador
- **Excelencia operativa** centrada en **hacer más con menos**

Centrados en conseguir:

- La satisfacción de nuestros **clientes**, **ganar su confianza y fidelidad** mediante **acuerdos plurianuales** y, como consecuencia, lograr una relación *win-win*
- **Un equipo** implicado, comprometido y **orgulloso de trabajar en NBI**, con cultura y valores propios
- **Una cadena de suministro** sustentada en relaciones estrechas, de **mutua confianza y de largo plazo** con cada proveedor
- **Accionistas satisfechos**, generando una **rentabilidad sostenible en el medio plazo** y siempre con una **absoluta transparencia**



Índice

Sección 1. Datos cierre 2023 2T

Sección 2. Grupo NBI

Sección 3. Plan 100/27

Sección 4. Accionistas

División Rodamientos | Estrategia hacia 2027

El incremento de ingresos de 15m a 40 m€ (2027) se consigue por la ampliación de la gama de producto, el cambio de la estrategia comercial (más geografía, más tipología clientes, nuevos canales, una mayor agresividad en las ofertas) y la incorporación de comerciales con amplia experiencia en la introducción nuevas marcas de rodamientos

La estrategia productiva se basa en potenciar la fabricación de las plantas de Oquendo e India, mantener la relación estratégica con Cronos y estar atentos a oportunidades de crecimiento inorgánico siempre que aporten valor y presenten múltiples atractivos.

Estrategia comercial:

OEM (Original Equipment Manufacturer)

- Eliminar límite máximo y reducir límite mínimo consumo estratégico individual
- Ampliar área geográfica actuación: India y países limítrofes, USA, Canadá y Centro y Sudamérica (LatAm)
- Elaboración sistemática nuevos planes comerciales por aplicación (PCAs)
- Reforzar equipo comercial

Distribución

- Abordar sistemáticamente distribución. Definir tipología objetivo en función de la realidad de cada país
- Contratar equipo comercial específico
- Incrementar gama inventario. Inicialmente convertirse en referencia de CRB y SRB
- Analizar necesidad de completar gama con RBB, ABB, ACBB y soportes

MRO (Maintenance, Reparation and Operation)

- Abordar sistemáticamente MRO en India, USA, Brasil y Europa
- Contratar equipo comercial específico
- Reforzar *service engineering* locales. Apoyar actividad con seminarios, resolución incidencias, colaborar en montajes, etc.

Punto de venta propio

- Constituir un distribuidor propio NBI. Objetivo mitigar las carencias principales del sector de la distribución: información parcial e incompleta de los consumidores finales y escasa fidelidad

División Industrial | Estrategia hacia 2027

El incremento de ingresos se consigue por las siguientes acciones:

- Aumento de *market share* en los clientes actuales y sus competidores con las tecnologías ya disponibles en la división sobre la base del incremento de capacidad instalada durante los dos últimos años
- Posicionamiento como suministrador de soluciones de mayor complejidad y valor añadido mediante la incorporación de tecnologías complementarias requeridas en las aplicaciones definidas como objetivos clave
- Acompañamiento a los clientes en sus planes de expansión y en el lanzamiento de nuevos productos
- NBI Aerospace Galindo. Desarrollo de un consorcio de empresas, utilizando la sobrecapacidad existente en el mercado, para mejorar sustancialmente la propuesta de valor ampliando las tecnologías y los servicios ofrecidos

Aplicaciones/sectores objetivo:

- Industrial: elevación, eléctrico, señalización, *power tools*, mobiliario, iluminación, *e-mobility*, equipamiento deportivo, ferrocarril, máquinas de limpieza, motores industriales y variadores, compresores, transformadores de potencia, depósitos, antivibradores y carenados
- Automoción: antivibradores y componentes de motor eléctrico e híbrido
- Aeronáutica: utillajes, gradas y piezas avionables de embutición

Reducir el peso relativo de la facturación en el sector de automoción hasta el 35% respecto del total de la división industrial

Seguir reforzando el equipo del área comercial

Atentos a oportunidades de crecimiento inorgánico siempre que aporten valor y presenten múltiples atractivos

Tecnologías

- Seguir profundizando en la capacidad de diseño y simulación para participar activamente con los clientes en el desarrollo de sus componentes
- Incorporación paulatina en la maquinaria y en los procesos actuales de las funcionalidades más avanzadas de robotización, digitalización, control calidad en línea e industria 4.0.
- Incremento rango de inyectoras de aluminio hasta 2.000 tns y de las prensas de estampación hasta 620 tns
- Seguir incorporando nuevas tecnologías o expandiendo las ya existentes a otras plantas del Grupo. Los sectores identificados como objetivos clave de crecimiento requieren de soluciones que necesitan la integración de diferentes tecnologías tales como: fundición de aluminio, inyección de plástico, pintura, estampación, mecanizado, corte por laser o por agua, plegado, punzonado y soldadura

Crecimiento y rentabilidad

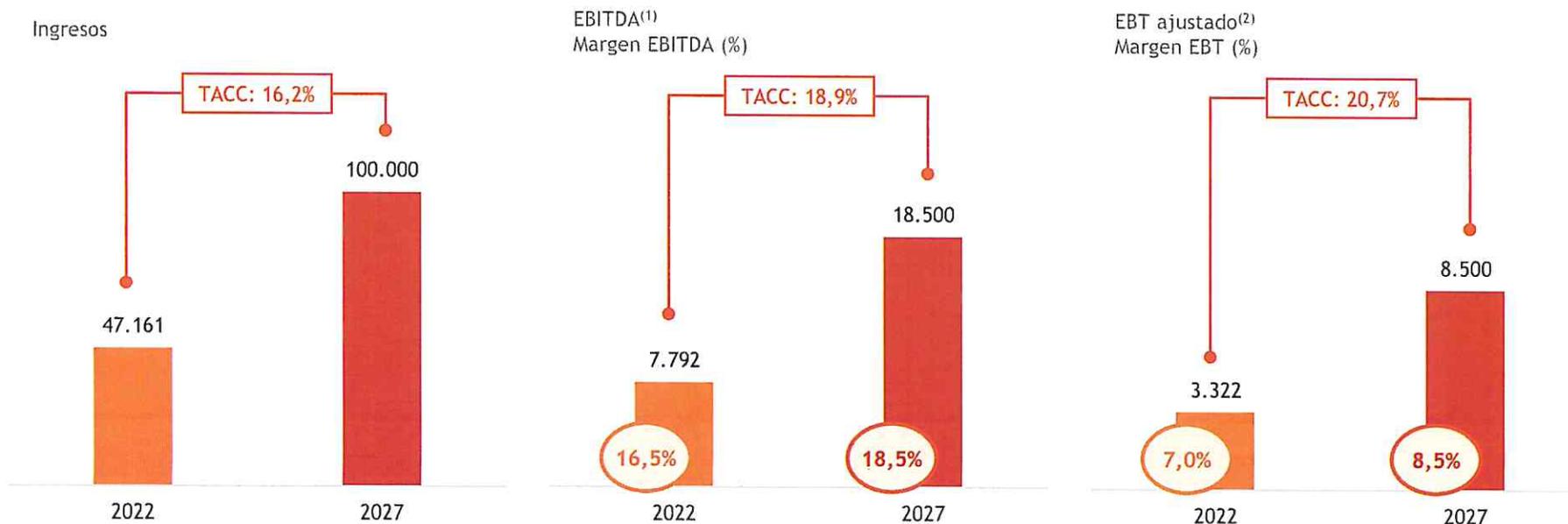
Premisas crecimiento ingresos

A continuación se presenta una aproximación al desglose del objetivo de ingresos por divisiones y por tipo de crecimiento.

Se trata de desgloses orientativos. Las metas prioritarias recogidas en el Plan 100/27 son alcanzar 100 m€ de ingresos, 18,5 m€ de EBITDA, un ratio de DFN/EBITDA < 2,5x y un ROCE > 16%. La consecución de dichos objetivos puede llevar a que las distribuciones finales no se ajusten a las inicialmente estimadas, dado que el Grupo deberá actuar adaptándose a las circunstancias de cada momento.

- Próxima meta volante se fija en alcanzar unos ingresos de 100 m€. El Plan 100/27 contempla un CapEx de 56 m€. Dicho importe se destinará tanto a alcanzar los ingresos de este Plan como a preparar NBI para el siguiente salto de escala
- Se estima mantener la distribución histórica de crecimiento (50% orgánico/50% inorgánico) en ambas divisiones
- División de rodamientos debe representar un mínimo del 40% de los ingresos totales

Objetivos Grupo P&G 2027 (k€)



EBITDA y EBT ajustado son MAR (medidas alternativas de rendimiento):

(1) EBITDA: resultado de explotación agregando todos los epígrafes de la dotación para la amortización y de los gastos excepcionales no recurrentes

(2) EBT ajustado: eliminando gastos excepcionales no recurrentes y ajustando según NIIF 3 el efecto de la dotación de la amortización del fondo de comercio

Crecimiento y rentabilidad (cont.)

Cifras en m€

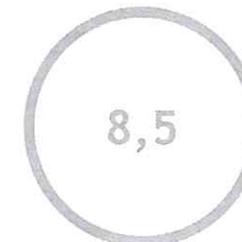
Ingresos totales



EBITDA⁽¹⁾



EBT⁽²⁾



Margen EBITDA (%)



Margen EBT (%)⁽²⁾



TACC



TACC



TACC



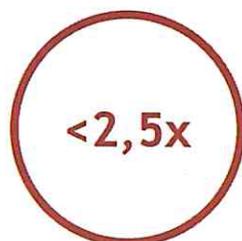
EBITDA y EBT ajustado son MAR (medidas alternativas de rendimiento):

(1) EBITDA: resultado de explotación agregando todos los epígrafes de la dotación para la amortización y de los gastos excepcionales no recurrentes

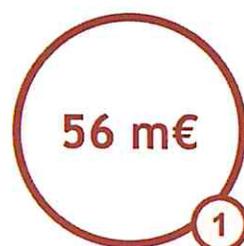
(2) EBT ajustado: eliminando gastos excepcionales no recurrentes y ajustando según NIIF 3 el efecto de la dotación de la amortización del fondo de comercio

Crecimiento y rentabilidad (cont.)

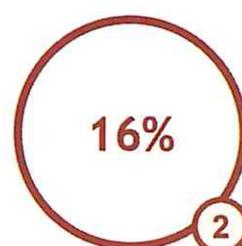
DFN/EBITDA



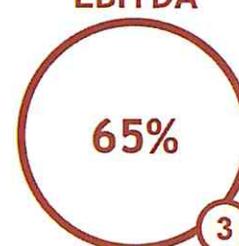
CAPEX



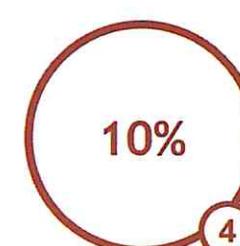
ROCE



Flujo caja operativo normalizado / EBITDA



Flujo caja libre normalizado / Ingresos



1 Incluye la inversión en:

- CapEx de mantenimiento definido como inversiones en plantas y equipamientos con objetivo de conservación del negocio actual
- CapEx de crecimiento definido como inversiones en propiedades, plantas y equipamientos, expansión de plantas y nuevos clientes/tecnologías
- CapEx de adquisiciones definido como inversiones para adquirir negocios en funcionamiento (6 m€ pendientes de desembolso de la compra de Turnatorie Iberica)

2 ROCE: $(\text{EBIT} - \text{Activación I+D} - \text{Subvenciones de capital} + \text{Amortización I+D} + \text{Amortización fondo de comercio consolidación}) / (\text{Fondos propios} + \text{Pasivo L/P (con coste)} - \text{Excedente de tesorería})$

3 Flujo caja operativo normalizado (%): $(\text{EBITDA} - \text{Otros ajustes (activación I+D, subvenciones capital)} - \text{Resultado financiero} - \text{Impuesto pagado} - \text{Desembolsos extraordinarios} - \text{Inversión circulante neto operativo}) / \text{EBITDA}$

4 Flujo caja libre normalizado (%): $(\text{Flujo caja operativo normalizado} - \text{CapEx de mantenimiento}) / \text{Ingresos totales}$

Índice

Sección 1. Datos cierre 2023 2T

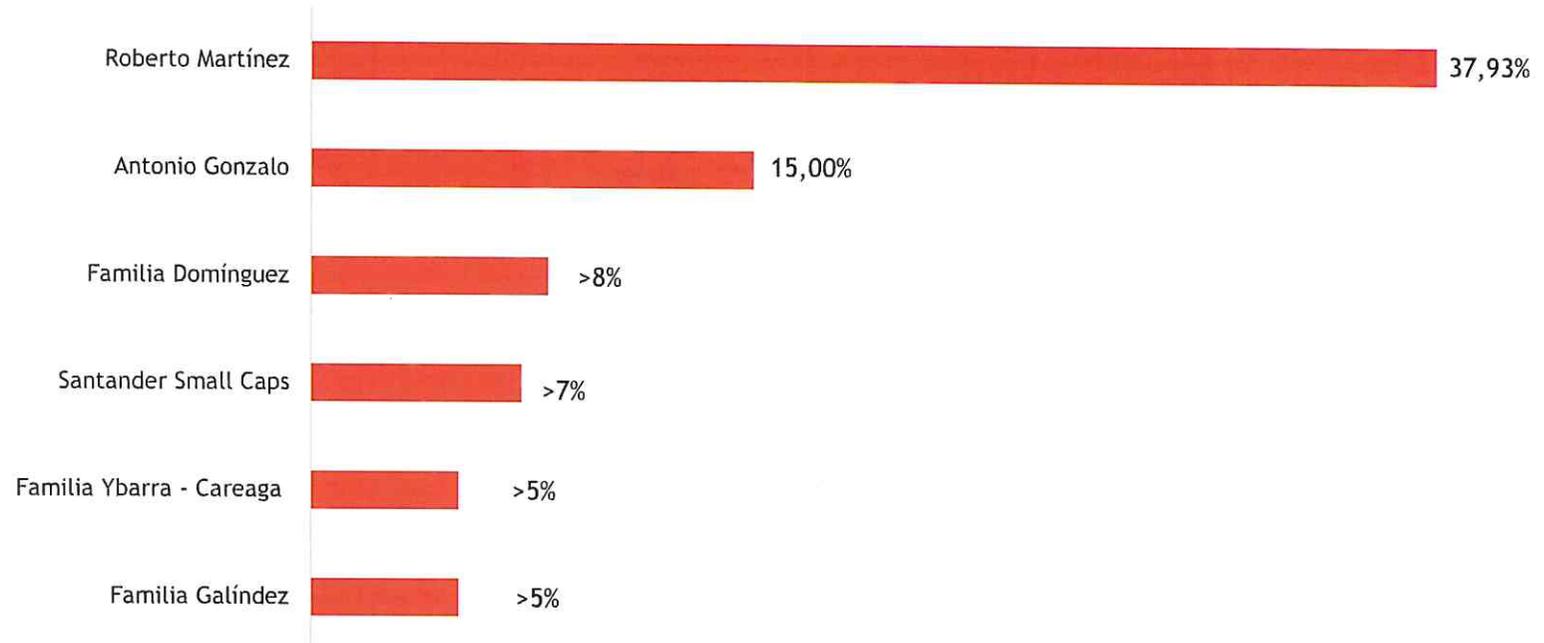
Sección 2. Grupo NBI

Sección 3. Plan 100/27

Sección 4. Accionistas

Accionistas

Núcleo de accionistas de reconocido prestigio y con vocación permanencia en el largo plazo



Nota:

- Familia Domínguez a través de Global Portfolio Investments
- Familia Galíndez a través de 333 Bush St. Ventures
- Familia Ybarra - Careaga a través de Onchena

grupo | **NBI**[®]



BEARINGS - PRECISION MACHINING - METAL WORKING - METAL STAMPING - BOILER MAKING

Okondo (Álava), a 26 de septiembre de 2023

Los Administradores de la Sociedad NBI BEARINGS EUROPE, S.A., en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 253 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y 37 del Código de Comercio, firman estos Estados Financieros intermedios consolidados e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2023, formando todo ello un bloque de 97 páginas numeradas de la página 1 a la 97, inclusive.

Así mismo, los abajo firmantes se responsabilizan de que los Estados Financieros intermedios consolidados reflejen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad de conformidad con las disposiciones legales.



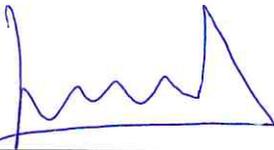
Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U.



Doña Olatz Gutiérrez Odriozola



Don José González Calles



Don Ignacio Artázcoz Barrena



Doña Izaksun Uribe Cañedo

NBI BEARINGS EUROPE, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS INDIVIDUALES A 30 DE JUNIO DE 2023

BALANCE DE SITUACIÓN
A 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(expresado en euros)

ACTIVO	30/06/2023	31/12/2022
A) ACTIVO NO CORRIENTE	31.354.850,5	31.761.428,2
I. Inmovilizado intangible	1.728.421,4	1.794.540,9
1. Desarrollo	1.296.180,7	1.265.079,4
2. Patentes, licencias, marcas y similares	2.270,1	3.994,8
3. Fondo de comercio	18.363,6	21.997,5
4. Aplicaciones informáticas	411.607,0	503.469,1
II. Inmovilizado material	5.295.540,7	5.621.156,7
1. Terrenos y construcciones	917.760,6	979.677,7
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	4.377.780,1	4.641.479,0
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	24.207.318,4	24.223.110,7
1. Instrumentos de patrimonio	22.557.318,4	22.573.110,7
2. Créditos a empresas	1.650.000,0	1.650.000,0
IV. Inversiones financieras a largo plazo	82.214,8	81.264,8
1. Otros activos financieros	82.214,8	81.264,8
V. Activos por impuesto diferido	41.355,2	41.355,2
B) ACTIVO CORRIENTE	31.767.175,1	28.116.445,6
I. Existencias	11.592.578,3	10.248.738,2
1. Comerciales	11.516.885,4	10.203.801,6
2. Anticipos a proveedores	75.692,8	44.936,6
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.784.825,3	3.214.030,3
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	2.763.284,3	1.852.423,8
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas a corto plazo	501.230,7	811.114,3
3. Deudores varios	0,0	57.424,3
4. Personal	36.180,0	10.084,4
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas	484.130,3	482.983,6
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	3.415.604,5	265.604,5
1. Créditos a empresas	3.415.604,5	265.604,5
IV. Inversiones financieras a corto plazo	3.930.627,6	3.430.956,4
1. Instrumentos de patrimonio	360,7	360,7
2. Derivados	266,9	595,8
3. Otros activos financieros	3.930.000,0	3.430.000,0
V. Periodificaciones a corto plazo	63.887,5	75.190,5
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8.979.651,9	10.881.925,7
1. Tesorería	8.979.651,9	10.881.925,7
TOTAL ACTIVO	63.122.025,5	59.877.873,8

BALANCE DE SITUACIÓN
A 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	30/06/2023	31/12/2022
A) PATRIMONIO NETO	19.780.288,3	18.533.318,6
A-1) Fondos propios	19.776.994,6	18.529.946,0
I. Capital	1.233.026,8	1.233.026,8
1. Capital escriturado	1.233.026,8	1.233.026,8
II. Prima de emisión	4.637.680,6	4.637.680,6
III. Reservas	13.623.479,5	11.512.500,4
1. Legal y estatutarias	246.605,4	246.605,4
2. Otras Reservas	13.376.874,1	11.265.895,0
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	-927.772,7	-932.800,9
V. Resultado del ejercicio	1.210.580,4	2.079.539,1
A-2) Ajustes por cambios de valor	3.293,7	3.372,6
I. Operaciones de cobertura	3.293,7	3.372,6
B) PASIVO NO CORRIENTE	31.286.456,9	27.842.062,5
I. Deudas a largo plazo	30.944.533,7	27.499.889,5
1. Deudas con entidades de crédito	24.549.194,0	21.299.194,0
2. Otros pasivos financieros	6.395.339,7	6.200.695,5
II. Pasivo por impuesto diferido	341.923,2	342.173,1
C) PASIVO CORRIENTE	12.055.280,3	13.502.492,7
I. Provisiones a corto plazo	39.993,4	60.495,8
II. Deudas a corto plazo	4.596.501,7	8.350.165,5
1. Deudas con entidades de crédito	3.471.965,3	6.626.639,2
2. Derivados	-2.903,2	-2.903,2
3. Otros pasivos financieros	1.127.439,5	1.726.429,5
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	7.418.785,3	5.091.831,4
1. Proveedores	6.837.280,8	4.543.525,9
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	-56.708,0	50.667,3
3. Acreedores varios	84.398,7	188.806,4
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	48.000,0	0,0
5. Pasivos por impuesto corriente	373.369,9	135.369,9
6. Otras deudas con administraciones publicas	104.399,4	114.786,5
7. Anticipos de clientes	28.044,6	58.675,4
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	63.122.025,5	59.877.873,8

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS DE LOS PERIODOS
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

(expresado en euros)

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	30/06/2023	30/06/2022
A) OPERACIONES CONTINUADAS	1.210.580,4	1.340.744,9
1. Importe neto de la cifra de negocios	8.306.957,9	7.652.580,0
a) Ventas	8.112.356,9	7.651.380,0
b) Prestaciones de servicios	194.601,0	1.200,0
2. Trabajos realizados por la empresa para su activo	270.562,5	395.521,3
3. Aprovisionamientos	-3.940.968,8	-3.811.949,5
a) Consumo de mercaderías	-3.940.968,8	-3.811.949,5
4. Otros ingresos de explotación	12.735,4	61.154,8
a) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	12.735,4	61.154,8
5. Gastos de personal	-781.709,1	-695.466,1
a) Sueldos, salarios y asimilados	-611.338,8	-538.832,4
b) Cargas sociales	-170.370,4	-156.633,7
6. Otros gastos de explotación	-1.332.639,7	-1.182.075,6
a) Servicios exteriores	-1.318.551,8	-1.126.350,3
b) Tributos	-736,4	-725,4
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-13.351,5	-55.000,0
7. Amortización del inmovilizado	-702.457,6	-589.358,4
8. Otros resultados	-53.515,8	-28.750,5
A.1) RESULTADO DE LA EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8)	1.778.964,7	1.801.655,9
9. Ingresos financieros	6.461,3	1.192,7
a) De valores negociables y otros instrumentos financieros	3.384,8	0,0
b) De participaciones en instrumentos de patrimonio	3.076,5	1.192,7
a.1) En terceros	3.076,5	1.192,7
10. Gastos financieros	-342.172,4	-210.000,0
b) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-6.302,0	0,0
b) Por deudas con terceros	-335.870,4	-210.000,0
11. Diferencias de cambio	5.326,9	-14.103,7
A.2) RESULTADO FINANCIERO (9+10+11)	-330.384,3	-222.911,0
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)	1.448.580,4	1.578.744,9
12. Impuestos sobre beneficios	-238.000,0	-238.000,0
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+12)	1.210.580,4	1.340.744,9
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4)	1.210.580,4	1.340.744,9

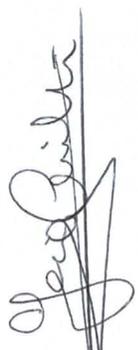
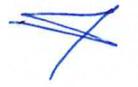
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

(expresado en euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

	01/01/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 30/06/2022
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	1.210.580,4	1.340.744,9
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
I. Por coberturas de flujos de efectivo	328,8	104.441,7
II. Efecto impositivo	-78,9	-25.066,0
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II)	249,9	79.375,7
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B)	1.210.830,3	1.420.120,6





ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(expresado en euros)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

	Capital Escribirado	Prima de emisión	Reservas	Acciones y participaciones en patrimonio propias	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambios de valor	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1.233.026,8	4.637.680,6	9.331.346,0	-1.262.259,0	1.294.111,4	12.447,7	15.246.353,5
Saldo ajustado al 1 de enero de 2022	1.233.026,8	4.637.680,6	9.331.346,0	-1.262.259,0	1.294.111,4	12.447,7	15.246.353,5
Ingresos y gastos reconocidos	0,0	0,0	0,0	0,0	2.079.539,1	-9.075,1	2.070.464,1
Operaciones con socios o propietarios	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Otros movimientos	0,0	0,0	887.043,0	329.458,1	0,0	0,0	1.216.501,1
Distribución del beneficio del ejercicio 2021							
Reservas	0,0	0,0	1.294.111,4	0,0	-1.294.111,4	0,0	0,0
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.233.026,8	4.637.680,6	11.512.500,3	-932.800,9	2.079.539,1	3.372,6	18.533.318,6
Saldo ajustado al 1 de enero de 2023	1.233.026,8	4.637.680,6	11.512.500,3	-932.800,9	2.079.539,1	3.372,6	18.533.318,6
Ingresos y gastos reconocidos	0,0	0,0	0,0	0,0	1.210.580,4	-78,9	1.210.501,5
Operaciones con socios o propietarios	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Otros movimientos	0,0	0,0	31.440,0	5.028,2	0,0	0,0	36.468,2
Distribución del beneficio del ejercicio 2022							
Reservas	0,0	0,0	2.079.539,1	0,0	-2.079.539,1	0,0	0,0
Saldo al 30 de junio de 2023	1.233.026,8	4.637.680,6	13.623.479,5	-927.772,7	1.210.580,4	3.293,7	19.780.288,3

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

(expresado en euros)

	30/06/2023	30/06/2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	1.448.580,4	1.578.744,9
Ajustes del resultado	736.091,1	315.406,2
Amortización del inmovilizado (+)	702.457,6	589.358,4
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	13.351,5	55.000,0
Variación de provisiones (+/-)	-20.502,4	-95.187,1
Imputación de subvenciones (-)	-12.735,4	-61.154,8
Ingresos financieros (-)	-6.461,3	-1.192,7
Gastos financieros (+)	335.870,4	210.000,0
Diferencias de cambio (+/-)	-5.326,9	14.103,7
Otros ingresos y gastos	-270.562,5	-395.521,3
Cambios en el capital corriente	158.828,4	299.005,5
Existencias (+/-)	-1.343.840,1	287.831,5
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-628.219,3	-1.527.964,3
Otros activos corrientes (+/-)	11.303,0	-41.000,0
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	2.119.584,8	1.580.138,2
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-335.870,4	-210.000,0
Pagos de intereses (-)	-335.870,4	-210.000,0
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	2.007.629,5	1.983.156,6
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones (-)	-40.780,8	-593.636,6
Inmovilizado intangible	-16.200,0	-57.883,2
Inmovilizado material	-23.959,6	-535.753,4
Otros activos financieros	-621,2	0,0
Cobros por desinversiones (+)	-3.650.000,0	987.181,8
Empresas del grupo y asociadas	-3.150.000,0	-468.000,0
Otros activos financieros	-500.000,0	1.455.181,8
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	-3.690.780,8	393.545,2
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	17.763,6	1.647.288,7
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	5.028,2	1.586.133,9
Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	12.735,4	61.154,8
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	-242.213,0	1.022.664,6
Emisión:	3.345.326,1	2.637.673,4
Deudas con entidades de crédito (+)	95.326,1	2.401.320,2
Otras deudas (+)	3.250.000,0	236.353,1
Devolución y amortización de:	-3.587.539,1	-1.615.008,8
Deudas con entidades de crédito (-)	-3.183.193,4	0,0
Otras deudas (-)	-404.345,7	-1.615.008,8
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	0,0	0,0
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	-224.449,4	2.669.953,3
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	5.326,9	-14.103,7
AUMENTO/ (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	-1.902.273,8	5.032.551,3
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	10.881.925,7	9.822.109,9
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	8.979.651,9	14.854.661,2