



Valencia, 25 de abril de 2023

**ENDURANCE MOTIVE, S.A.**

En virtud de 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 sobre información a suministrar por empresas incorporadas en el segmento BME GROWTH de BME MTF (“**BME Growth**”), se pone a disposición del mercado la siguiente información relativa a ENDURANCE MOTIVE, S.A. (en adelante, “**ENDURANCE**”):

**OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE**

1. Cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2022.
2. Informe de Auditoría emitido por auditor independiente correspondiente al ejercicio 2022.
3. Informe de Gestión correspondiente al ejercicio 2022.

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

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

Atentamente

---

Andrés Muelas

**Presidente del Consejo de Administración**



**Endurance Motive, S.A.**

Informe de auditoría,  
cuentas anuales e informe de gestión  
al 31 de diciembre de 2022

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

A los accionistas de Endurance Motive, S.A.:

### INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES

#### Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de Endurance Motive, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

#### Fundamento de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad tiene registrado un activo por impuesto diferido por importe de 330 miles de euros (véase Nota 15) como consecuencia de la activación de créditos fiscales por bases imponibles negativas de los ejercicios 2018, 2019 y 2020. Si bien la Sociedad dispone de un plan de negocio que permitiría generar beneficios en los próximos diez años para compensar estos activos por impuesto diferido, considerando la normativa contable vigente, todavía no se cumplirían las condiciones para el registro del crédito fiscal derivado de las bases imponibles negativas generadas hasta la fecha, atendiendo a que la empresa muestra un historial de pérdidas continuadas por lo que existen dudas sobre la recuperabilidad del mismo. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2022 los epígrafes de "Activos por impuesto diferido" y "Patrimonio Neto" de la Sociedad se encuentran sobrevalorados en 330 miles de euros.

La Sociedad presenta, al 31 de diciembre de 2022, una provisión en concepto de garantías por importe de 26 miles de euros (272 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), habiendo registrado en el presente ejercicio un ingreso por exceso de provisión de 246 miles de euros. Hasta el ejercicio 2021 la Sociedad aplicaba el criterio de provisionar las garantías en función del coste anual estimado del equipo de asistencia técnica (incluyendo el coste de personal, desplazamientos y otros gastos del equipo técnico) así como otros gastos externos, respecto a los trabajos a realizar sobre los productos vendidos al cierre del ejercicio. En el presente ejercicio 2022, la Sociedad ha modificado su estimación, por considerarla más apropiada, estableciendo la misma en base al coste del material previsto para la reparación de los productos en garantía según sus previsiones (véase Nota 17). En el transcurso de nuestro trabajo, la Sociedad nos ha facilitado el cálculo realizado que soporta el saldo registrado, pero consideramos que no contempla determinados gastos necesarios para atender los servicios en garantía, sin que nos haya sido posible estimarlos por otros procedimientos. En consecuencia, no podemos determinar en qué importe se encuentra infravalorada la provisión al cierre del ejercicio 2022 y, en consecuencia, cual sería su impacto en la cuenta de resultados del ejercicio.

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

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

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

### **Cuestiones clave de la auditoría**

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

Además de las cuestiones descritas en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

#### Reconocimiento y valoración de los gastos de desarrollo (véase Notas 4.1 y 7).

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene activados, en el epígrafe “Inmovilizado Intangible” del balance de situación, gastos de desarrollo por valor neto contable de 1.551 miles de euros. La activación de esta clase de gastos conlleva el cumplimiento de ciertas condiciones previstas en el marco normativo de información financiera aplicable, y en caso de que existan dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial de los proyectos activados, los importes registrados en el activo deben imputarse directamente a pérdidas. Asimismo, la Dirección de la Sociedad estima las vidas útiles de los gastos de desarrollo activados en función de los ciclos de vida esperados de los proyectos y, al menos al cierre del ejercicio, evalúa si existen indicios de deterioro de valor de los elementos activados como “Desarrollo”, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

Hemos considerado esta área como una cuestión clave de nuestra auditoría debido a la complejidad de los juicios que realiza la Dirección de la Sociedad para la evaluación del cumplimiento de las condiciones requeridas para la activación de los gastos de desarrollo, la estimación de sus vidas útiles, la identificación de la existencia de indicios de deterioro y la estimación del importe recuperable, así como la relevancia del importe activado.

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, los siguientes:

- Evaluación del diseño e implantación de los controles asociados al proceso de activación y estimación de la recuperabilidad de los activos intangibles.

- Selección de una muestra de las activaciones de gastos realizadas durante el ejercicio en relación con los diferentes proyectos de desarrollo, para las cuales se ha evaluado, entre otros aspectos, la imputación de costes incurridos, la razonabilidad de su activación, la asignación al proyecto y período correspondientes y su adecuada amortización.
- Obtención, para los proyectos más relevantes, de los estudios de viabilidad preparados por la Dirección de la Sociedad y evaluación de su capacidad, mediante reuniones con la Dirección, para soportar la recuperación de los gastos de desarrollo activados en el período asociado a su vida útil estimada.
- Obtención del plan de negocio de la Sociedad para evidenciar su capacidad para soportar la viabilidad económica de los desarrollos.
- Revisión de la memoria de las cuentas anuales para evaluar si se incluye la información requerida por el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

#### Evaluación del principio de empresa en funcionamiento.

La Sociedad presenta pérdidas, en el ejercicio 2022, por importe de 1.915 miles de euros, y ha incurrido en pérdidas desde su constitución en el ejercicio 2018. Asimismo, hasta la fecha, la Sociedad genera flujos de caja de explotación negativos, por lo que necesita de distintas fuentes de financiación para continuar desarrollando sus operaciones. Estas circunstancias son factores causantes de duda respecto a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento en la formulación de las cuentas anuales. No obstante, la Sociedad dispone de una situación patrimonial equilibrada, fondo de maniobra positivo y un plan de negocio que permitiría recuperar los resultados negativos en los próximos ejercicios. En la formulación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad aplican un alto grado de juicio profesional para evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar con sus operaciones y, en consecuencia, para aplicar el principio de empresa en funcionamiento. Hemos considerado la aplicación del principio de empresa en funcionamiento como una cuestión clave de la auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, los siguientes:

- La evaluación de la razonabilidad de las estimaciones y asunciones realizadas por los administradores de la Sociedad para la preparación de las proyecciones futuras de manera que permitan revertir esta situación.
- La comprobación de que la Sociedad se asegura la obtención de nueva financiación para afrontar las inversiones necesarias, así como atender los pagos de los pasivos a su vencimiento.
- Asimismo, hemos verificado que la información desglosada en la memoria es adecuada en base al marco normativo de aplicación y congruente con los análisis realizados por los administradores.

#### **Otra información: Informe de gestión**

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, salvo por las salvedades descritas en el párrafo siguiente, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Como se describe en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, el activo por impuesto diferido y el patrimonio neto se encuentran sobrevalorados en 330 miles de euros. Adicionalmente no hemos podido determinar en qué importe se encuentra infravalorada la provisión por garantías al 31 de diciembre de 2022. Hemos concluido que las circunstancias anteriormente descritas afectan de igual manera y en la misma medida al informe de gestión.

### **Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

## INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

### Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 21 de abril de 2023.

#### Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 17 de junio de 2022 nos nombró como auditores por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

#### Servicios prestados

Los servicios distintos de la auditoría de cuentas se describen en la Nota 27 de la memoria de las cuentas anuales de la Sociedad.

Crowe Auditores España, S.L.P. (Nº de ROAC: S1866)



Agustí Saubi Roca (Nº de ROAC: 08.782)

21 de abril de 2023

**ENDURANCE MOTIVE S.A.**

**Cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado  
el 31 de diciembre de 2022**



## ÍNDICE

### 1.- Cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022:

- Balance de situación correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
- Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
- Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
- Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

### 2.- Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

### 3.- Formulación de las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

## Balance de situación correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en Euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria	31/12/2022	31/12/2021
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2.174.307,25</b>	<b>1.818.123,54</b>
<b>I. Inmovilizado intangible</b>	<b>7</b>	<b>1.599.586,74</b>	<b>1.220.789,48</b>
1. Desarrollo		1.550.721,91	1.134.179,37
5. Aplicaciones informáticas		48.864,83	86.610,11
<b>II. Inmovilizado material</b>	<b>5</b>	<b>127.214,20</b>	<b>108.786,70</b>
1. Terrenos y construcciones		3.399,26	-
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		123.814,94	108.786,70
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>9.3</b>	<b>117.079,16</b>	<b>158.120,21</b>
1. Instrumentos de patrimonio		103.063,60	79.718,18
5. Otros activos financieros		14.015,56	78.402,03
<b>VI. Activos por impuesto diferido</b>	<b>15.2</b>	<b>330.427,15</b>	<b>330.427,15</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>4.834.148,01</b>	<b>3.207.109,14</b>
<b>II. Existencias</b>	<b>13</b>	<b>1.961.513,91</b>	<b>1.505.254,22</b>
1. Comerciales		2.176,87	-
2. Materias primas y otros aprovisionamientos		1.405.448,88	1.024.523,68
3. Productos en curso		97.895,47	92.996,29
4. Productos terminados		218.053,11	201.804,28
6. Anticipos a proveedores		237.939,58	185.929,97
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>		<b>2.522.210,07</b>	<b>1.574.030,29</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	9.3	1.595.304,42	1.310.185,59
5. Activos por impuesto corriente		-	21.508,81
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	15	926.905,65	242.335,89
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>9</b>	<b>235.287,67</b>	<b>150,00</b>
1. Inversiones financieras corto plazo en instrumentos de patrim.		234.815,51	-
5. Otros activos financieros		472,16	150,00
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>10.021,60</b>	<b>32.024,67</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>9.2</b>	<b>105.114,76</b>	<b>95.649,96</b>
1. Tesorería		105.114,76	95.649,96
<b>TOTAL ACTIVO (A+B)</b>		<b>7.008.455,26</b>	<b>5.025.232,68</b>

<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	Notas de la Memoria	31/12/2022	31/12/2021
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.132.939,66</b>	<b>900.589,46</b>
<b>A-1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>12</b>	<b>1.132.939,66</b>	<b>900.589,46</b>
<b>I. Capital</b>		<b>183.354,04</b>	<b>171.480,00</b>
1. Capital escriturado		183.354,04	171.480,00
<b>II. Prima de emisión</b>		<b>5.231.736,26</b>	<b>3.121.088,10</b>
<b>III. Reservas</b>		<b>72.668,65</b>	<b>78.814,60</b>
2. Otras reservas		72.668,65	78.814,60
<b>IV. Acciones y participaciones en patrimonio propias</b>		<b>(32.999,01)</b>	<b>(178.814,50)</b>
<b>V. Resultados de ejercicios anteriores</b>		<b>(2.308.294,15)</b>	<b>(984.587,73)</b>
2. Resultados negativos de ejercicios anteriores		(2.308.294,15)	(984.587,73)
<b>VII. Resultado del ejercicio</b>		<b>(1.915.362,07)</b>	<b>(1.323.706,42)</b>
<b>IX. Otros instrumentos de patrimonio neto</b>		<b>(98.164,06)</b>	<b>16.315,41</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2.023.653,60</b>	<b>972.236,40</b>
<b>II. Deudas a largo plazo</b>		<b>1.133.653,60</b>	<b>522.236,40</b>
2. Deudas con entidades de crédito	10.3	355.229,27	472.236,40
5. Otros pasivos financieros	10.1	778.424,33	50.000,00
<b>III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>10.3 ; 26</b>	<b>890.000,00</b>	<b>450.000,00</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>3.851.862,00</b>	<b>3.152.406,82</b>
<b>II. Provisiones a corto plazo</b>	<b>17</b>	<b>26.119,63</b>	<b>271.854,33</b>
<b>III. Deudas a corto plazo</b>		<b>2.051.670,81</b>	<b>1.559.675,75</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables	10.3	-	300.000,00
2. Deudas con entidades de crédito	10.3	1.565.447,46	1.084.849,12
5. Otros pasivos financieros	10.3	486.223,35	174.826,63
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>10.3 ; 26</b>	<b>34.450,00</b>	<b>-</b>
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		<b>1.739.621,56</b>	<b>1.320.876,74</b>
1. Proveedores	10.4	855.824,06	800.377,05
3. Acreedores varios	10.4	351.947,98	228.418,70
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	10.4	13.146,30	13.403,62
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	15	225.403,40	262.838,95
7. Anticipos de clientes	10.4	293.299,82	15.838,42
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)</b>		<b>7.008.455,26</b>	<b>5.025.232,68</b>

## Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en Euros)

<b>CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	Notas de la Memoria	31/12/2022	31/12/2021
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>16.1 y 28</b>	<b>6.062.068,36</b>	<b>4.689.918,97</b>
a) Ventas		6.059.895,10	4.659.943,94
b) Prestaciones de servicios		2.173,26	29.975,03
<b>2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación</b>		<b>21.148,01</b>	<b>222.385,18</b>
<b>3. Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>	<b>4.1 ; 7</b>	<b>620.039,48</b>	<b>595.239,24</b>
<b>4. Aprovisionamientos</b>	<b>16.2</b>	<b>(4.808.928,51)</b>	<b>(3.717.525,52)</b>
a) Consumo de mercaderías		23.491,87	799,98
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(4.827.706,93)	(3.717.675,50)
c) Trabajos realizados por otras empresas		(4.713,45)	(650,00)
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>		<b>112.404,28</b>	<b>160.553,69</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		5.773,20	2.634,66
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	21	106.631,08	157.919,03
<b>6. Gastos de personal</b>	<b>16.3</b>	<b>(2.221.905,45)</b>	<b>(1.706.670,01)</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados		(1.735.198,97)	(1.310.782,69)
b) Cargas sociales		(486.706,48)	(395.887,32)
<b>7. Otros gastos de explotación</b>		<b>(1.237.973,70)</b>	<b>(1.369.895,33)</b>
a) Servicios exteriores	8 y 16.4	(1.382.674,28)	(1.183.791,99)
b) Tributos		(12.188,53)	(2.234,83)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	16.5	227.650,64	(183.868,51)
d) Otros gastos de gestión corriente	16.6	(70.761,53)	-
<b>8. Amortización del inmovilizado</b>	<b>5 y 7</b>	<b>(267.379,15)</b>	<b>(126.472,53)</b>
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		<b>(15.069,31)</b>	<b>(1.603,65)</b>
b) Resultados por enajenaciones y otras		(15.069,31)	(1.603,65)
<b>12. Otros resultados</b>	16.7	<b>(2.625,42)</b>	<b>(14.566,43)</b>
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+11+12)</b>		<b>(1.738.221,41)</b>	<b>(1.268.636,39)</b>
<b>13. Ingresos financieros</b>		<b>840,59</b>	<b>-</b>
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		840,59	-
b2) De terceros		840,59	-
<b>14. Gastos financieros</b>	<b>16.8</b>	<b>(172.036,36)</b>	<b>(70.891,84)</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(45.194,44)	(21.035,00)
b) Por deudas con terceros		(126.841,92)	(49.856,84)
<b>15. Variación de valor razonable en instrumentos financieros</b>	<b>9</b>	<b>(16.039,07)</b>	<b>4.518,18</b>
a) Valor razonable con cambio en pérdidas y ganancias		(16.039,07)	4.518,18
<b>16. Diferencias de cambio</b>	<b>14</b>	<b>10.094,18</b>	<b>13.679,30</b>
<b>17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>		<b>-</b>	<b>(2.375,67)</b>
b) Resultados por enajenaciones y otras	11 ; 16.8	-	(2.375,67)
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (13+14+15+16+17)</b>		<b>(177.140,66)</b>	<b>(55.070,03)</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>		<b>(1.915.362,07)</b>	<b>(1.323.706,42)</b>
<b>18. Impuesto sobre beneficios</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+18)</b>		<b>(1.915.362,07)</b>	<b>(1.323.706,42)</b>
<b>19. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+19)</b>		<b>(1.915.362,07)</b>	<b>(1.323.706,42)</b>

## Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en Euros)

### A) Estado de Ingresos y Gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

	Notas de la Memoria	31/12/2022	31/12/2021
<b>Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>3</b>	<b>(1.915.362,07)</b>	<b>(1.323.706,42)</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto</b>		-	-
<b>Por valoración de instrumentos financieros</b>		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros ingresos/gastos		-	-
<b>Por coberturas de flujos de efectivo</b>		-	-
<b>Diferencias de conversión</b>		-	-
<b>Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>		-	-
<b>Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes</b>		-	-
<b>Efecto impositivo</b>		-	-
<b>Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto</b>		-	-
<b>Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		-	-
<b>Por valoración de instrumentos financieros</b>		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros ingresos/gastos		-	-
<b>Por coberturas de flujos de efectivo</b>		-	-
<b>Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>		-	-
<b>Efecto impositivo</b>		-	-
<b>Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		-	-
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		<b>(1.915.362,07)</b>	<b>(1.323.706,42)</b>

## Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en Euros)

### B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

	Capital escriturado (Nota 11)	Capital no exigido	Prima de emisión (Nota 11)	Reservas (Nota 11)	Acciones y participaciones en patrimonio propias (Nota 11)	Resultados de ejercicios anteriores (Nota 11)	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos (Nota 20)	TOTAL
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2020</b>	<b>7.785,00</b>		<b>1.865.005,20</b>			<b>(431.223,67)</b>		<b>(573.983,06)</b>					<b>867.583,47</b>
Ajustes por errores 2020 y anteriores								20.619,00					20.619,00
<b>SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2021</b>	<b>7.785,00</b>		<b>1.865.005,20</b>			<b>(431.223,67)</b>		<b>(553.364,06)</b>					<b>888.202,47</b>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>								<b>(1.418.548,39)</b>					<b>(1.418.548,39)</b>
<b>Operaciones con socios o propietarios</b>	<b>163.695,00</b>		<b>1.256.082,90</b>	<b>78.814,60</b>	<b>(178.814,50)</b>								<b>1.319.778,00</b>
Aumentos de capital	163.695,00		1.256.082,90										1.419.777,90
Reducciones de capital													
Distribución de dividendos													
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)				78.814,60	(178.814,50)								(99.999,90)
Otras operaciones con socios o propietarios													
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>								<b>(553.364,06)</b>	<b>553.364,06</b>	<b>16.315,41</b>			<b>16.315,41</b>
Aplicación resultado ejercicio anterior						(553.364,06)		553.364,06					0,00
Acciones propias										16.315,41			16.315,41
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2021</b>	<b>171.480,00</b>		<b>3.121.088,10</b>	<b>78.814,60</b>	<b>(178.814,50)</b>	<b>(984.587,73)</b>		<b>(1.418.548,39)</b>		<b>16.315,41</b>			<b>805.747,49</b>
Ajustes por errores 2021								94.841,97					94.841,97
<b>SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2022</b>	<b>171.480,00</b>		<b>3.121.088,10</b>	<b>78.814,60</b>	<b>(178.814,50)</b>	<b>(984.587,73)</b>		<b>(1.323.706,42)</b>		<b>16.315,41</b>			<b>900.589,46</b>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>								<b>(1.915.362,07)</b>					<b>(1.915.362,07)</b>
<b>Operaciones con socios o propietarios</b>	<b>11.874,04</b>		<b>2.110.648,16</b>	<b>(6.145,95)</b>	<b>145.815,49</b>								<b>2.262.191,74</b>
Aumentos de capital	11.874,04		2.110.648,16										2.122.522,20
Reducciones de capital													
Distribución de dividendos													
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)				(6.145,95)	145.815,49								139.669,54
Otras operaciones con socios o propietarios													
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>								<b>(1.323.706,42)</b>	<b>1.323.706,42</b>	<b>(114.479,47)</b>			<b>(114.479,47)</b>
Aplicación resultado ejercicio anterior						(1.323.706,42)		1.323.706,42					0,00
Acciones propias										(114.479,47)			(114.479,47)
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2022</b>	<b>183.354,04</b>		<b>5.231.736,26</b>	<b>72.668,65</b>	<b>(32.999,01)</b>	<b>(2.308.294,15)</b>		<b>(1.915.362,07)</b>		<b>(98.164,06)</b>			<b>1.132.939,66</b>

**Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022. (Expresado en Euros)**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Notas de la Memoria	31/12/2022	31/12/2021
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>(1.915.362,07)</b>	<b>(1.418.548,39)</b>
Procedente de operaciones continuadas		(1.915.362,07)	(1.418.548,39)
<b>Ajustes del resultado</b>		<b>183.111,81</b>	<b>367.015,72</b>
Amortización del inmovilizado	5 y 7	267.379,15	126.473,53
Correcciones valorativas por deterioro		(4.105,44)	0,00
Variación de provisiones		(245.734,70)	183.868,51
Imputación de subvenciones		(97.398,70)	0,00
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado		15.069,31	1.603,65
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros		70.761,53	2.375,67
Ingresos financieros		(840,59)	0,00
Gastos financieros	16.9	172.036,36	70.891,84
Diferencias de cambio	14	(10.094,18)	(13.679,30)
Variación valor razonable de instrumentos financieros		16.039,07	(4.518,18)
<b>Cambios en el capital corriente</b>		<b>26.290,24</b>	<b>(767.774,66)</b>
Existencias	13	(462.367,69)	(861.469,98)
Deudores y otras cuentas a cobrar	9	47.960,04	(499.956,88)
Otros activos corrientes	9	22.003,07	(26.445,00)
Acreedores y otras cuentas a pagar	10	418.694,82	620.097,20
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>(121.417,02)</b>	<b>(41.692,10)</b>
Pago de intereses		(122.257,61)	(45.420,59)
Cobros de intereses		840,59	0,00
Otros pagos (cobros)		0,00	3.728,49
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>(1.827.377,04)</b>	<b>(1.860.999,43)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>Pagos por inversiones</b>		<b>(954.970,40)</b>	<b>(774.900,96)</b>
Inmovilizado intangible	7	(628.019,48)	(680.173,24)
Inmovilizado material	5	(51.653,74)	(44.497,72)
Otros activos financieros	9.1	(275.297,18)	(50.230,00)
<b>Cobros por desinversiones</b>		<b>0,00</b>	<b>42.465,00</b>
Empresas del grupo y asociadas	9.2	0,00	2.128,00
Otros activos financieros		0,00	40.337,00
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		<b>(954.970,40)</b>	<b>(732.435,96)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>		<b>1.397.712,27</b>	<b>1.319.778,00</b>
Emisión de instrumentos de patrimonio	12	1.372.539,54	1.419.777,90
Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		0,00	0,00
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)		0,00	(99.999,90)
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)		25.172,73	0,00
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>		<b>1.389.755,83</b>	<b>1.339.512,80</b>
Emisión			
Obligaciones y otros valores negociables (+)	10	0,00	300.000,00
Deudas con entidades de crédito (+)	10	256.076,28	628.091,73
Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		840.000,00	0,00
Otras deudas (+)		400.000,00	565.000,00
Devolución y amortización de			
Deudas con entidades de crédito (-)		(98.820,45)	(91.732,23)
Otras deudas (-)		(7.500,00)	(61.846,70)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		<b>2.787.468,10</b>	<b>2.659.290,80</b>
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>		<b>4.344,14</b>	<b>0,00</b>
<b>AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>9.464,80</b>	<b>65.855,41</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	9.2	<b>95.649,96</b>	<b>29.794,55</b>
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	9.2	<b>105.114,76</b>	<b>95.649,96</b>
		<b>9.464,80</b>	<b>65.855,41</b>

## ENDURANCE MOTIVE S.A.

### Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

## 1. Actividad de la empresa

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

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

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

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

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

La Entidad no participa en ninguna otra sociedad ni está participada por ninguna sociedad que pueda catalogarse como Dominante, de acuerdo con los requisitos establecidos en el Art. 42 del Código de Comercio y en las Normas 13ª y 15ª de la Tercera Parte del Real Decreto 1514/2007 por el que se aprobó el Plan General de Contabilidad.

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

## 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

### 2.1. Imagen fiel.

Las cuentas anuales han sido formuladas por el Consejo de administración a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022 y de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual desde su publicación ha sido objeto de varias modificaciones, la última de ellas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, y sus normas de desarrollo, así como con el resto de la legislación mercantil vigente, de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio.

Las cuentas anuales han sido formuladas por el Consejo de administración de la Sociedad para su sometimiento a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

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

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

### 2.2. Principios contables no obligatorios aplicados.

No se han aplicado principios contables distintos a los obligatorios en la elaboración de las cuentas anuales.

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

La empresa ENDURANCE MOTIVE S.A. ha elaborado las cuentas anuales del 2022 bajo el principio de empresa en funcionamiento, teniendo en consideración, la situación del ejercicio 2022.

Las cuentas anuales han sido formuladas asumiendo el principio de empresa en funcionamiento, es decir, asumiendo que la actividad de la Sociedad continúa. Si bien, existen ciertos factores del negocio que podrían generar dudas respecto a la continuidad de la empresa al lector de las presentes cuentas anuales y, por

tanto, a continuación, se explica detalladamente aquellos factores que podrían considerarse como causantes de duda, así como todos aquellos que mitigan dichas dudas:

**Factores causantes de duda:**

- Presentación de pérdidas: Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad presenta pérdidas después de impuestos, por importe de: -1.915.362,07 euros; así como resultados negativos de ejercicios anteriores con los siguientes importes (en euros):

Ejercicio	Resultado del ejercicio
2018	-60.519,57
2019	-370.704,10
2020	-573.983,06
2021	-1.323.706,42
2022	-1.915.362,07

**Factores que mitigan la duda:**

- Evolución positiva de la compañía: en los últimos meses la Sociedad sigue teniendo una evolución muy positiva en cuanto a incremento de ventas.
- Plan de negocio: El Consejo de administración cuenta con un Plan de Negocio que contempla la obtención de incrementos en la facturación en base a los proyectos que están actualmente en desarrollo y en negociación con clientes potenciales.
- Fondos propios positivos: La Sociedad tiene una estructura patrimonial saneada. A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad presenta unos fondos propios por importe de 1.132.939,66 euros frente los 900.589,46 euros a 31 de diciembre de 2021.
- Fondo de maniobra positivo: A 31 de diciembre de 2022 el fondo de maniobra es positivo por un importe de 982.286,01 euros frente al fondo de maniobra que existía a 31 de diciembre de 2021 por importe de 54.702,32 euros.
- La Sociedad cuenta con el apoyo financiero de los accionistas para dotarla de liquidez habiendo recibido durante el ejercicio 2022 préstamos por importe de 1.240.000 euros. Estos préstamos se han renegotiado para aplazar su vencimiento al ejercicio 2024. Aliviando las obligaciones financieras del ejercicio 2023.
- La Sociedad se encuentra negociando financiación adicional por importe de 3,1 millones de euros.
- Se han cobrado subvenciones en 2023, a fecha de formulación de este documento, por importe total de 779.489,48 euros:
  - ✓ CDTi Investigación sobre baterías de litio modular: 77.856,48 euros
  - ✓ PERTE ECOMOVIL VEC-020400-2022-80: 38.379 euros.
  - ✓ PERTE ECOMOVIL VEC-020100-2022-267: 369.696 euros.
  - ✓ PERTE ECOMOVIL VEC-020100-2022-266: 293.558 euros.

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

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

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2022 las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

## 2.5. Agrupación de partidas.

Las cuentas anuales no tienen ninguna partida que haya sido objeto de agrupación en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

## 2.6. Elementos recogidos en varias partidas.

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

Elemento patrimonial	Partidas del balance	Importe (Euros)
Préstamo garantía ICO-Covid Santander: 94.000 euros. Vencimiento 07/04/2028	Pasivo No corriente/ Deudas a largo plazo	69.147,62
	Pasivo Corriente/ Deudas a corto plazo	15.023,01
Préstamo garantía ICO-Covid Sabadell: 125.000 euros. Vencimiento 30/04/2025	Pasivo No corriente/ Deudas a largo plazo	43.201,34
	Pasivo Corriente/ Deudas a corto plazo	31.378,76
Préstamo garantía ICO-Covid Caixabank. 80.000 euros. Vencimiento 22/07/2025	Pasivo No corriente/ Deudas a largo plazo	32.394,96
	Pasivo Corriente/ Deudas a corto plazo	19.963,88
Préstamo garantía ICO-Inversión Bankinter. 100.000 euros. Vencimiento 11/02/2026	Pasivo No corriente/ Deudas a largo plazo	55.559,06
	Pasivo Corriente/ Deudas a corto plazo	24.513,45
Préstamo garantía ICO-Covid Sabadell: 200.000 euros. Vencimiento 31/03/2029	Pasivo No corriente/ Deudas a largo plazo	154.926,29
	Pasivo Corriente/ Deudas a corto plazo	26.127,05
Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados	Pasivo No corriente/ Deudas a largo plazo	328.424,33
	Pasivo Corriente/ Deudas a corto plazo	445.423,35

## 2.7. Cambios en criterios contables.

Durante el ejercicio 2022 no se han producido cambios de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

## 2.8. Corrección de errores.

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

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

Las principales correcciones se detallan a continuación:

- Corrección de las deudas transformables en subvenciones debido a que la Sociedad seguía el criterio de contabilizar el ingreso por subvenciones en base a la corriente de cobro, en lugar de registrar el ingreso en proporción al gasto subvencionado ejecutado. El impacto de esta corrección corresponde a un incremento del Resultado del ejercicio en 129.214,58 euros y una disminución de los Resultados negativos de ejercicios anteriores en 20.619,00 euros por los ingresos por subvenciones no registrados en los ejercicios 2021 y 2020 respectivamente.
- Corrección por la provisión de un bonus al personal por importe de 4.791,11 euros.
- Corrección de los anticipos de remuneraciones al no corresponderse con entregas a cuenta por importe de 29.581,50 euros, así como una reclasificación al epígrafe de remuneraciones pendientes de pago por importe de 8.944,87 euros.

## 2.9. Importancia Relativa.

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

## 3. Distribución de resultados

**Propuesta de aplicación del resultado.** La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio formulada por el Consejo de Administración de la Sociedad, y que se someterá a la aprobación de la Junta General de Accionistas, es la siguiente:

Base de reparto	(Euros)
Resultado del ejercicio	<u>(1.915.362,07)</u>
<b>Aplicación</b>	
A resultados negativos de ejercicios anteriores	<u>(1.915.362,07)</u>
	<u>(1.915.362,07)</u>

**Limitaciones para la distribución de dividendos:** No existen limitaciones estatutarias especiales para la distribución de dividendos.

## 4. Normas de registro y valoración

### 4.1. Inmovilizado intangible.

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

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

Los activos intangibles son activos de vida útil definida y, por lo tanto, se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan, tal y como se establece en el apartado f) de este epígrafe.

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

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

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

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

a) Investigación y desarrollo

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

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

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

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

El cumplimiento de todas las condiciones anteriores se verifica durante todos los ejercicios en los que se realiza el proyecto, siendo el importe a activar el que se produce a partir del momento en que se cumplen dichas condiciones. El importe activado en este ejercicio 2022 asciende a 620.039,48 euros y en 2021 a 595.239,24 euros.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### d) Propiedad Industrial

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

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

Son objeto de amortización y corrección valorativa por deterioro.

#### e) Aplicaciones informáticas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En el ejercicio 2021 y en el ejercicio 2022, la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro del inmovilizado intangible.

#### **4.2. Inmovilizado material.**

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

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

No es aplicable la activación de grandes reparaciones y costes de retiro y rehabilitación.

La Sociedad no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En el ejercicio 2022 la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados materiales.

### *4.3. Inversiones Inmobiliarias.*

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

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

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

### *4.4. Arrendamientos.*

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

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

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

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

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

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

Para aquellos inmovilizados arrendados a la Sociedad:

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

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

En aquellos inmovilizados que la sociedad arrienda a terceros:

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

#### **4.5. Permutas.**

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

Se ha considerado una permuta de carácter comercial cuando:

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

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

#### **4.6. Instrumentos financieros**

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

##### **Instrumentos financieros híbridos**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **4.7. Activos financieros**

##### **Clasificación y valoración**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

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

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

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

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

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

Se incluyen los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones:

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

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

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

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

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

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

#### *d) Activos financieros a coste*

La Sociedad incluye en esta categoría, en todo caso:

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

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

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

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

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

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

#### Baja de balance de activos financieros

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

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

Tras el análisis de los riesgos y beneficios, la Sociedad registra la baja de los activos financieros conforme a las siguiente situación: Los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo se han trasferido de manera sustancial. El activo transferido se da de baja de balance y la Sociedad reconoce el resultado de la

operación: la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles (considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido) y el valor en libros del activo financiero, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto.

#### Deterioro del valor de los activos financieros

- *Instrumentos de deuda a coste amortizado o valor razonable con cambios en patrimonio neto*

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

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

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

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

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

- *Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en patrimonio neto*

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

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

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

- *Activos financieros a coste*

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

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

#### Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

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

### 4.8. Pasivos financieros

#### Clasificación y valoración

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Los gastos

financieros se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con el principio de devengo, y los costes de transacción se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias con arreglo a un criterio financiero o, si no resultase aplicable, de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

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

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

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

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

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

#### Baja de balance de pasivos financieros

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

- La obligación se haya extinguido porque se ha realizado el pago al acreedor para cancelar la deuda (a través de pagos en efectivo u otros bienes o servicios), o porque al deudor se le exime legalmente de cualquier responsabilidad sobre el pasivo.

- Se adquieran pasivos financieros propios, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.
- Se produce un intercambio de instrumentos de deuda entre un prestamista y un prestatario, siempre que tengan condiciones sustancialmente diferentes, reconociéndose el nuevo pasivo financiero que surja; de la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero, como se indica para las reestructuraciones de deuda.

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

#### Reestructuración de deudas

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4.9. Valor razonable

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

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

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

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

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

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

- Nivel 1: estimaciones que utilizan precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos, a los que la empresa pueda acceder en la fecha de valoración.
- Nivel 2: estimaciones que utilizan precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares u otras metodologías de valoración en las que todas las variables significativas están basadas en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- Nivel 3: estimaciones en las que alguna variable significativa no está basada en datos de mercado observables.

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

#### 4.10. Coberturas contables

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

- Derivados de negociación: se registran por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable se reconocen contra la cuenta de pérdidas y ganancias (se incluyen en la categoría «Activos / pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias»).

- Derivados de cobertura: se registran igualmente por su valor razonable. No obstante, se aplican unas normas contables especiales denominadas contabilidad de coberturas. En función del modelo de contabilidad de coberturas, puede cambiar la contrapartida del cambio de valor del derivado o realizarse un ajuste a la contabilización del elemento cubierto.

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

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

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

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

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

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

#### Cobertura de valor razonable

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

Las normas contables aplicables son las siguientes:

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

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

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

#### Cobertura de flujos de efectivo

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

tipo de cambio de un compromiso en firme puede ser contabilizada como una cobertura de flujos de efectivo o como una cobertura de valor razonable.

Las normas contables aplicables son las siguientes:

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

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

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

- Si una transacción prevista altamente probable cubierta da lugar posteriormente al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, o una transacción prevista cubierta relativa a un activo no financiero o un pasivo no financiero pasa a ser un compromiso en firme al cual se aplica la contabilidad de coberturas del valor razonable, la empresa eliminará ese importe del ajuste por cobertura de flujos de efectivo y lo incluirá directamente en el coste inicial u otro importe en libros del activo o del pasivo. Se aplicará este mismo criterio en las Coberturas del riesgo de tipo de cambio de la adquisición de una inversión en una empresa del grupo, multigrupo o asociada.
  
- En el resto de los casos, el ajuste reconocido en patrimonio neto se transferirá a la cuenta de pérdidas y ganancias en la medida en que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afecten al resultado del ejercicio (por ejemplo, en los ejercicios en que se reconozca el gasto por intereses o en que tenga lugar una venta prevista).
  
- No obstante, si el ajuste reconocido en patrimonio neto es una pérdida y la empresa espera que todo o parte de esta no se recupere en uno o más ejercicios futuros, ese importe que no se espera recuperar se reclasificará inmediatamente en el resultado del ejercicio.

#### Cobertura de inversiones neta

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *4.12. Existencias.*

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *4.13. Transacciones en moneda extranjera.*

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

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

#### *4.14. Impuestos sobre beneficios.*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *4.16. Ingresos y gastos.*

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

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

- a) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.
- b) Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.
- c) Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la sociedad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.
- d) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.

- e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando la Sociedad cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

1. Reconocimiento

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

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

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

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

2. Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo

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

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

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

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

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

4. Valoración

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir.

La contrapartida es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la sociedad pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

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

#### *4.17. Acciones propias.*

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

#### *4.18. Provisiones y contingencias.*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *4.21. Pagos basados en acciones.*

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

Los pagos en acciones en forma de instrumentos de capital se valorarán al valor razonable en la fecha de la concesión. El valor razonable determinado en la fecha de la concesión de los pagos en acciones en forma de instrumentos de capital se carga a resultados linealmente a lo largo del período de devengo, en función

de la estimación realizada por la Sociedad con respecto a las acciones que finalmente serán devengadas, con abono a la cuenta de Otras reservas.

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

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

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

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

#### *4.23. Combinaciones de negocios.*

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

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

#### *4.24. Negocios conjuntos.*

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

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

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

#### *4.25. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.*

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

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en las Normas de elaboración de las cuentas anuales 13ª y 15ª del Plan General de Contabilidad. En este sentido:

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

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

#### 4.26. Operaciones interrumpidas.

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

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

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

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

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

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

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

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

## 5. Inmovilizado material

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

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
<b>31.12.2022</b>				
Coste				
Construcciones		3.468,82		3.468,82
Maquinaria	9.184,00			9.184,00
Utillaje	37.678,72	22.326,75		60.005,47
Otras instalaciones	35.974,68	6.064,91		42.039,59
Mobiliario	28.371,82			28.371,82
Equipos para procesos de información	37.599,72	9.974,34		47.574,06
Elementos de transporte		5.500,00		5.500,00
Otro inmovilizado material	7.400,72	4.318,92		11.719,64
	156.209,66	51.653,74		207.863,40
Amortización acumulada				
Construcciones		(69,56)		(69,56)
Maquinaria	(2.140,64)	(1.102,10)		(3.242,74)

Utillaje	(15.500,21)	(12.116,00)		(27.616,21)
Otras instalaciones	(5.753,39)	(3.945,80)		(9.699,19)
Mobiliario	(3.988,75)	(2.837,19)		(6.825,94)
Equipos para procesos de información	(13.201,41)	(11.001,65)		(24.203,06)
Elementos de transporte		(1.480,34)		(1.480,34)
Otro inmovilizado material	(6.838,56)	(673,60)		(7.512,16)
	(47.422,96)	(33.226,24)		(80.649,20)
<b>Valor neto contable</b>	<b>108.786,70</b>	<b>18.427,50</b>	<b>0,00</b>	<b>127.214,20</b>

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
<b>31.12.2021</b>				
Coste				
Maquinaria	9.183,00	1,00		9.184,00
Utillaje	30.474,70	9.888,37	(2.684,35)	37.678,72
Otras instalaciones	28.389,56	7.585,12		35.974,68
Mobiliario	12.763,66	15.608,16		28.371,82
Equipos para procesos de información	23.800,30	13.889,42	(90,00)	37.599,72
Otro inmovilizado material	7.100,72	300,00		7.400,72
	111.711,94	47.272,07	(2.774,35)	156.209,66
Amortización acumulada				
Maquinaria	(1.035,88)	(1.104,76)		(2.140,64)
Utillaje	(7.443,81)	(9.182,73)	1.126,33	(15.500,21)
Otras instalaciones	(3.037,70)	(2.715,69)		(5.753,39)
Mobiliario	(1.998,33)	(1.990,42)		(3.988,75)
Equipos para procesos de información	(4.853,18)	(8.393,77)	45,54	(13.201,41)
Otro inmovilizado material	(5.003,29)	(1.835,27)		(6.838,56)
	(23.372,19)	(25.222,64)	1.171,87	(47.422,96)
<b>Valor neto contable</b>	<b>88.339,75</b>	<b>22.049,43</b>	<b>(1.602,48)</b>	<b>108.786,70</b>

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

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

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

Existen elementos de inmovilizado material totalmente amortizados, según la siguiente tabla:

Inmovilizado material	Coste (euros)	Amortización acumulada (euros)	Provisión por depreciación (euros)
Otro inmovilizado material	6.748,62	6.748,62	-
Utillaje	199,30	199,30	-
Total	6.947,92	6.947,92	-

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el epígrafe inmovilizado material del balance de situación adjunto no incluye cantidades correspondientes a bienes en régimen de arrendamiento financiero (ver nota 7.1). Como consecuencia de la enajenación o disposición por otros medios de elementos

de inmovilizado material, se reconoció una pérdida en el ejercicio 2021 por importe de 1.603,65 euros en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

## 6. Inversiones inmobiliarias

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

## 7. Inmovilizado intangible

### 7.1 General

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

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
<b>31.12.2022</b>				
Coste				
Desarrollos	1.247.720,26	620.039,48	(15.069,31)	1.852.690,43
Aplicaciones informáticas	134.344,76	7.980,00		142.324,76
	1.382.065,02	628.019,48	(15.069,31)	1.995.015,19
Amortización acumulada				
Desarrollos	(113.540,89)	(188.427,63)		(301.968,52)
Aplicaciones informáticas	(47.734,65)	(45.725,28)		(93.459,93)
	(161.275,54)	(234.152,91)		(395.428,45)
<b>Valor neto contable</b>	<b>1.220.789,48</b>	<b>393.866,57</b>	<b>(15.069,31)</b>	<b>1.599.586,74</b>

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
<b>31.12.2021</b>				
Coste				
Desarrollos	652.481,02	595.239,24		1.247.720,26
Aplicaciones informáticas	49.410,76	84.934,00		134.344,76
	701.891,78	680.173,24		1.382.065,02
Amortización acumulada				
Desarrollos	(48.644,51)	(64.896,38)		(113.540,89)
Aplicaciones informáticas	(11.379,97)	(36.354,68)		(47.734,65)
	(60.024,48)	(101.251,06)		(161.275,54)
<b>Valor neto contable</b>	<b>641.867,30</b>	<b>578.922,18</b>		<b>1.220.789,48</b>

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a valores residuales, vidas útiles o métodos de amortización. No existen bienes intangibles adquiridos a empresas del grupo y asociadas, bienes fuera del territorio español y no afectos a la explotación.

Existe inmovilizado intangible totalmente amortizado a 31 de diciembre de 2022, según el siguiente detalle:

Inmovilizado intangible	Coste (Euros)	Amortización acumulada (Euros)	Provisión por depreciación (Euros)
Aplicaciones informáticas	2.185,00	2.185,00	-

El importe activado de los gastos por investigación y desarrollo reconocidos en el ejercicio 2022 es de 620.039,48 euros y en el ejercicio 2021 fue de 595.239,24 euros.

Durante el ejercicio 2022 se han dado de baja proyectos por importe de 15.069,31 euros debido a la cancelación de los mismos. La pérdida se ha registrado en el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

El detalle de los desarrollos activados en el ejercicio 2022 es el siguiente:

Activación de gastos de Desarrollo del ejercicio				Gastos activados (Euros)	
Nombre proyecto/desarrollo	Descripción	Fecha inicio	Fecha fin	31/12/2022	31/12/2021
BMS	Sistema de gestión de baterías	31/05/2018		29.881,87	55.260,55
GPRS/LORA Conectividad	Conexión GPRS /IOT (LORA)	01/07/2019	31/03/2022	4.173,75	60.846,13
Integración CAN BUS	Integración cargador FRONIUS CAN BUS	01/12/2020	31/01/2022	0,00	4.024,78
Adaptador Plomo	Adaptador para carga de baterías de Pb con cargador de Li	01/03/2020	01/08/2022	0,00	9.015,08
M.continua/Cadena de valor	Mejora continua / Cadena de Valor Baterías	01/01/2020	31/03/2022	26.736,42	185.470,65
Convertor Pb-Li	Convertor Plomo-Litio	01/03/2020		4.955,04	
Aumento capacidad carga	Aumento de capacidad sala de carga de celdas	01/07/2020	31/01/2022	0,00	12.494,23
Diseño primeras unidades - 21	Primeras unidades ejercicio 2021	01/01/2021	31/12/2021	0,00	198.999,16
PEC	Rediseño PEC	01/05/2021		16.393,45	9.087,52
RELÉ	Placa distribución cableado sin relé	01/05/2021		11.683,00	10.636,94
Master	Master compacto	01/05/2021	31/12/2022		2.675,78
Externa GPRS	Externalización GPRS	01/05/2021		42.708,04	11.579,56
Externa TFT	Externalización TFT	01/05/2021	31/03/2022	5.165,89	10.526,28
TFT Freertos	Software Display TFT Freertos	01/01/2021	31/01/2022		3.452,90
Placa 4G	Placa 4G GPRS	01/05/2021	31/12/2022		324,00
Sistema Modular	Sistema Modular	01/09/2021	31/12/2022		154,05
c-BMS	c-BMS (Curtis Low Cost)	01/11/2021		4.765,18	4.000,00
48V_Marine	Desarrollo batería 48V Marine Fase 1	01/05/2021		81.453,65	11.003,63
Batería Rack_Marine	Batería Rack_Marine	01/11/2021		50.224,39	1.344,00
Ikerlan_Marine	Ikerlan_Marine	01/11/2021		60.648,71	3.692,00
Albufera (Plan Moves)_Marine	Albufera (Plan Moves)_Marine	01/11/2021	30/06/2022		652,00
SYNERSIGHT PEC-TRANSISTOR	PROYECTO SYNERSIGHT PEC-TRANSISTOR	01/04/2022	30/09/2022	2.664,79	
Diseño primeras unidades - 22	Primeras unidades ejercicio 2022	01/01/2022	31/12/2022	218.234,37	
Actualización de sistemas IOT	Actualización de sistemas IOT	01/06/2022		4.727,00	
PASARELA CAN-BUS EXTERNA	PASARELA CAN-BUS EXTERNA	01/03/2022		4.000,00	
PROTOTIPO NUUK 48V 105Ah	PROTOTIPO NUUK 48V 105Ah	01/03/2022		48.058,86	
Comunicaciones IOT especiales	Comunicaciones IOT especiales	01/01/2022		1.055,98	
BATERIA 24V300Ah	BATERIA 24V300Ah	01/04/2022		1.376,93	
MAGONIS HV BATTERY	MAGONIS HV BATTERY	01/03/2022	30/09/2022	1.132,16	
<b>Total</b>				<b>620.039,48</b>	<b>595.239,24</b>

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

La Sociedad no ha enajenado inmovilizados intangibles en el ejercicio.

## 7.2 Fondo de comercio

No existen partidas en este epígrafe durante el ejercicio 2022 y durante el ejercicio 2021.

## 8. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

### 8.1 Arrendamientos financieros

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

### 8.2 Arrendamientos operativos

La Sociedad tiene los siguientes contratos de arrendamiento de inmuebles:

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

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

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

<b>(Euros)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Hasta un año	149.367,08	139.033,52
Entre uno y cinco años	210.121,18	219.849,00
Más de cinco años	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>359.488,26</b>	<b>358.882,52</b>

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

<b>(Euros)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Arrendamiento de inmuebles	63.911,00	44.944,36
Alquiler de vehículos	21.639,14	17.730,82
Alquiler de maquinaria y otros	15.451,46	11.630,08
Arrendamiento de equipos informáticos	29.881,60	2.239,50
Arrendamiento licencias informáticas	34.418,02	45.251,60
<b>Total</b>	<b>165.301,22</b>	<b>121.796,36</b>

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

<b>(Euros)</b>		<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Hasta un año</b>	Inmuebles	66.244,80	62.244,00
	Vehículos	15.480,36	10.479,96
	Maquinaria y otros	15.309,72	15.309,72
	Licencias informáticas	50.504,36	49.172,00
	Equipos informáticos	1.827,84	1.827,84
	<b>Totales.....</b>	<b>149.367,08</b>	<b>139.033,52</b>
<b>Entre uno y cinco años</b>	Inmuebles	46.263,20	105.840,00
	Vehículos	16.225,27	20.454,73
	Maquinaria y otros	27.116,24	38.373,20
	Licencias informáticas	119.795,04	54.004,00
	Equipos informáticos	721,43	1.177,07
	<b>Totales.....</b>	<b>210.121,18</b>	<b>219.849,00</b>
<b>Más de cinco años</b>	Inmuebles	-	-
	Vehículos	-	-
	Maquinaria y otros	-	-
	Licencias informáticas	-	-
	Equipos informáticos	-	-
	<b>Totales.....</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 9. Activos financieros

### 9.1 Activos financieros a largo plazo

La composición de los activos financieros a largo plazo, al 31 de diciembre es la siguiente:

Categoría	Activos financieros a largo plazo (Euros)						TOTAL	
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros		2022	2021
	2022	2021	2022	2021	2022	2021		
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias								
- Cartera de negociación	103.063,60	79.718,18	-	-	-	-	103.063,60	79.718,18
- Designados	-	-	-	-	-	-	-	-
- Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a coste amortizado	-	-	-	-	14.015,56	78.402,03	14.015,56	78.402,03
Activos financieros a coste	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos a a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>103.063,60</b>	<b>79.718,18</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14.015,56</b>	<b>78.402,03</b>	<b>117.079,16</b>	<b>158.120,21</b>

Los instrumentos de patrimonio a corto y largo plazo clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias corresponden a la participación en un fondo de inversión. El valor razonable del mismo se determina en su totalidad tomando como referencia los precios cotizados en mercados activos. Al 31 de diciembre de 2022 se ha registrado un ajuste negativo por cambios de valor por importe de 16.039,07 euros en el epígrafe "Variación de valor razonable en instrumentos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (véase Nota 16.5).

### 9.2 Activos financieros a corto plazo

La composición de los activos financieros a corto plazo, al 31 de diciembre es la siguiente:

Categoría	Activos financieros a corto plazo (Euros)						TOTAL	
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros		2022	2021
	2022	2021	2022	2021	2022	2021		
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias								
- Cartera de negociación	234.815,51	-	-	-	-	-	234.815,51	-
- Designados	-	-	-	-	-	-	-	-
- Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a coste amortizado	-	-	-	-	1.595.776,58	1.310.335,59	1.595.776,58	1.310.335,59
Activos financieros a coste	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos a a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	105.114,76	95.649,96	105.114,76	95.649,96
<b>TOTAL</b>	<b>234.815,51</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.700.891,34</b>	<b>1.405.985,55</b>	<b>1.935.706,85</b>	<b>1.405.985,55</b>

En el apartado de Instrumentos de patrimonio en el ejercicio 2022 se recogen las siguientes inversiones:

- Depósito Banco Sabadell formalizado mediante la adquisición de un fondo de inversión por importe de 240.000 euros y con vencimiento en 2023. Al 31 de diciembre de 2022 se ha registrado un ajuste negativo por cambio de valor por importe de 5.184,49 euros. El valor de este fondo de inversión al 31 de diciembre asciende a 234.815,51 euros.

En el apartado de Créditos derivados y Otros:

- Activos financieros a coste amortizado: están recogidos los saldos de crédito a clientes.

- Otros: El detalle de la composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Euros	31.12.2022	31.12.2021
Caja	173,94	2,10
Bancos e instituciones de crédito c/c vista	43.799,48	59.437,65
Bancos e instituciones de crédito c.ahorro	61.141,34	36.210,21
<b>Total</b>	<b>105.114,76</b>	<b>95.649,96</b>

### 9.3 Partidas y detalle de los Activos financieros

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

(Euros)	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>Activos financieros no corrientes</b>	<b>103.063,60</b>	<b>79.718,18</b>	-	-	<b>14.015,56</b>	<b>78.402,03</b>	<b>117.079,16</b>	<b>158.120,21</b>
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras a largo plazo	103.063,60	79.718,18	-	-	14.015,56	78.402,03	117.079,16	158.120,21
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Activos financieros corrientes</b>	<b>234.815,51</b>	-	-	-	<b>1.700.891,34</b>	<b>1.405.985,55</b>	<b>1.935.706,85</b>	<b>1.405.985,55</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios de largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Clientes por ventas y prestaciones de servicios de corto plazo	-	-	-	-	1.595.304,42	1.310.185,59	1.595.304,42	1.310.185,59
Clientes, empresas del grupo y asociadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores varios	-	-	-	-	-	-	-	-
Personal	-	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas por desembolsos exigidos	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras a corto plazo	234.815,51	-	-	-	-	-	234.815,51	-
Otros	-	-	-	-	472,16	150,00	472,16	150,00
Tesorería	-	-	-	-	105.114,76	95.649,96	105.114,76	95.649,96
<b>Totales</b>	<b>337.879,11</b>	<b>79.718,18</b>	-	-	<b>1.714.906,90</b>	<b>1.484.387,58</b>	<b>2.052.786,01</b>	<b>1.564.105,76</b>

El detalle de los activos financieros de la Sociedad a largo plazo a 31 de diciembre es el siguiente:

Activos financieros no corrientes 31.12.2022			
Tipología	Descripción	Vencimiento	Importe (Euros)
Fondo de inversión	Sabadell FI-PYME crece sostenible	no aplica	68.863,60
Fondo de inversión	Sabadell garantía fija 19, FI	no aplica	34.200,00
Fianza	Contrato Renting Alphabet 7293-LGM	08/01/2024	2.210,54
Fianza	Contrato Renting Citroen 0010LXH	11/02/2025	625,02
Fianza	Contrato Renting Arval Service Lease 8151-LPV	27/04/2025	980,00
Fianza	Contrato arrendamiento nave industrial Canet de Berenguer (Valencia)	01/09/2024	6.000,00
Fianza	Contrato arrendamiento nave industrial_2 Canet de Berenguer (Valencia)	01/09/2024	4.200,00
<b>Total</b>			<b>117.079,16</b>
Activos financieros no corrientes 31.12.2021			
Tipología	Descripción	Vencimiento	Importe (Euros)
Fondo de inversión	Sabadell FI-PYME crece sostenible	no aplica	79.718,18
Fianza	Contrato Renting Alphabet 7293-LGM	08/01/2024	2.210,54
Fianza	Contrato Renting Arval Service Lease 8151-LPV	27/04/2025	980

Fianza	Contrato arrendamiento nave industrial Canet de Berenguer (Valencia)	01/09/2024	6.000,00
Fianza	Contrato arrendamiento nave industrial_2 Canet de Berenguer (Valencia)	01/09/2024	4.200,00
Depósito	Contrato suministro celdas: China Aviation Lithium Battery Co.,Ltd.	no aplica	65.011,49
<b>Total</b>			<b>158.120,21</b>

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

La sociedad posee los siguientes activos financieros pignorando deuda bancaria a 31 de diciembre de 2022:

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

La Sociedad posee los siguientes activos financieros pignorando deuda bancaria a 31 de diciembre de 2021:

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

La Sociedad no mantiene activos de terceros en garantía.

#### **9.4 Clasificación por vencimiento de los Activos financieros**

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

Activos financieros	Vencimiento en años						2028 y sates	TOTAL
	2023	2024	2025	2026	2027			
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociad</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Inversiones financieras</b>	<b>235.287,67</b>	<b>12.410,54</b>	<b>1.605,02</b>	-	-	-	<b>103.063,60</b>	<b>352.366,83</b>
Créditos a terceros	472,16	-	-	-	-	-	-	472,16
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	234.815,51	-	-	-	-	-	103.063,60	337.879,11
Otros activos financieros	-	12.410,54	1.605,02	-	-	-	-	14.015,56
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Deudas comerciales no corrientes</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobr</b>	<b>1.595.304,42</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1.595.304,42</b>
Clientes por ventas y prestación de servicios	1.595.304,42	-	-	-	-	-	-	1.595.304,42
Clientes, empresas del grupo y asociadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores varios	-	-	-	-	-	-	-	-
Personal	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Accionistas (socios) por desembolsos exigido</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.830.592,09</b>	<b>12.410,54</b>	<b>1.605,02</b>	-	-	-	<b>103.063,60</b>	<b>1.947.671,25</b>

## 9.5 *Activos financieros a coste amortizado.*

El detalle de los activos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre es el siguiente:

(Miles de euros)	2022	2021
Activos financieros a largo plazo		
Créditos a empresas del grupo (Nota 26)		
Créditos a terceros		
Fianzas entregadas y pagos anticipados	14.015,56	78.402,03
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		
Activos financieros a corto plazo		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.595.304,42	1.310.185,59
Créditos a terceros	472,16	-

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad ha registrado pérdidas por deterioro de operaciones comerciales por importe de 18.084,06 euros (véase Notas 11.a y 16.5).

## 9.6 *Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros.*

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de mercado, de tipo de interés y de precio. La gestión de la Dirección intenta minimizar los riesgos citados, buscando el equilibrio entre la posibilidad de minimizarlos y el coste derivado de eventuales actuaciones para ello.

- a) **Riesgo de crédito.** Es bien sabido que el riesgo de crédito es vigente para cualquier organización y a pesar de que se puedan mantener los máximos elementos de control, siempre es posible que surjan dificultades con algunas operaciones. Paralelamente no siempre es factible operar con un aseguramiento total de las operaciones de crédito, bien por los mecanismos de los aseguradores o bien por el coste de dicho sistema.

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. Por otra parte, la Sociedad evalúa la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites individuales de crédito se establecen en función de las calificaciones internas. Durante los ejercicios para los que se presenta información no se excedieron los límites de crédito, y la Dirección no espera que se produzcan pérdidas por incumplimiento de ninguna de las contrapartes indicadas, que no estén ya reconocidas en las presentes cuentas anuales.

Adicionalmente, la Sociedad mantiene contrato de aseguramiento de los cobros de las ventas, que se gestiona en función de los límites de crédito que se asigna a cada cliente, de tal modo que dispone de una reducción del riesgo de crédito que pudiera surgir.

Del análisis de antigüedad de los activos financieros se concluye que no existen activos financieros en mora no deteriorados a 31 de diciembre de 2022.

El análisis de antigüedad de los activos financieros y la pérdida por deterioro de los mismos a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Antigüedad activos financieros al 31 de diciembre de 2022	(Euros)				
	No vencido	Vencido de 0 a 180 días	Vencido de 180 a 360 días	Vencido en más de 360 días	TOTAL
Clientes por ventas	893.150,14	658.037,47	44.116,81	-	1.595.304,42
Deterioro operaciones comerciales	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>893.150,14</b>	<b>658.037,47</b>	<b>44.116,81</b>	<b>-</b>	<b>1.595.304,42</b>

- b) **Riesgo de liquidez.** Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables y la disponibilidad de financiación con facilidades de crédito. Dado el carácter dinámico de las posiciones bancarias, la administración de la Sociedad tiene como objetivo intentar conseguir la máxima flexibilidad en la disponibilidad de líneas de crédito.
- c) **Riesgo de tipo de interés.** El riesgo del tipo de interés puede afectar al cálculo del valor actual de los flujos futuros de efectivo para la determinación del valor razonable, así como a los costes financieros por la financiación de las operaciones comerciales y de los préstamos y créditos a tipo variable o bien que deban ser renovados. La variabilidad del tipo de interés radica en la coyuntura económica europea, pero también la mundial.

La Dirección de la Sociedad, ha considerado necesario por el momento no efectuar ningún tipo de cobertura de tipos de interés de variable a fijo dado que no espera que se produzcan oscilaciones significativas al alza en el tipo de interés y también que el impacto de estas posibles oscilaciones no sería significativo. La Sociedad minimiza los efectos de este riesgo contratando la mayor parte de la financiación a tipo fijo.

- d) **Riesgo de precio.** Las operaciones de la Sociedad están sujetas al riesgo del precio de coste de las adquisiciones y a las posibilidades de mantener unos precios de venta en el mercado que sean razonablemente adecuados, tanto para mantener controlados los costes como para disponer de unas posibilidades aceptables para resultar competitivos en el mercado.

Evidentemente, el peso de la tendencia del mercado es importante y de difícil control por parte de la Sociedad. En este sentido la Dirección intenta mantener la máxima información de las tendencias de los precios de aprovisionamientos y de ventas con la finalidad de adelantar compras y prever la estrategia comercial de las ventas con el tiempo suficiente.

## 10. Pasivos financieros

### 10.1 Pasivos financieros a largo plazo

La composición de los pasivos financieros a largo plazo a 31 de diciembre es la siguiente:

Categoría	Pasivos financieros a largo plazo				TOTAL	
	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		2022	2021
	2022	2021	2022	2021		
Pasivos financieros a coste amortizado	355.229,27	472.236,40	1.668.424,33	500.000,00	2.023.653,60	972.236,40
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias						
- Carteras de negociación						
- Designados	-	-	-	-	-	-
- Otros	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>355.229,27</b>	<b>472.236,40</b>	<b>1.668.424,33</b>	<b>500.000,00</b>	<b>2.023.653,60</b>	<b>972.236,40</b>

## 10.2 Pasivos financieros a corto plazo

Categoría	Pasivos financieros a corto plazo						TOTAL	
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y Otros		2022	2021
	2022	2021	2022	2021	2022	2021		
Pasivos financieros a coste amortizado	1.565.447,46	1.084.849,12	-	300.000,00	2.034.891,51	1.232.864,42	3.600.338,97	2.617.713,54
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias								
- Carteras de negociación								
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.565.447,46</b>	<b>1.084.849,12</b>	<b>-</b>	<b>300.000,00</b>	<b>2.034.891,51</b>	<b>1.232.864,42</b>	<b>3.600.338,97</b>	<b>2.617.713,54</b>

La composición de los pasivos financieros a corto plazo a 31 de diciembre es la siguiente:

## 10.3 Partidas y detalle de los Pasivos financieros

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

Euros	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>Pasivos financieros no corrientes</b>	<b>355.229,27</b>	<b>472.236,40</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.668.424,33</b>	<b>500.000,00</b>	<b>2.023.653,60</b>	<b>972.236,40</b>
Deudas a largo plazo	355.229,27	472.236,40	-	-	778.424,33	50.000,00	1.133.653,60	522.236,40
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	-	-	-	-	890.000,00	450.000,00	890.000,00	450.000,00
<b>Pasivos financieros corrientes</b>	<b>1.565.447,46</b>	<b>1.084.849,12</b>	<b>-</b>	<b>300.000,00</b>	<b>2.034.891,51</b>	<b>1.232.864,42</b>	<b>3.600.338,97</b>	<b>2.617.713,54</b>
Deudas a corto plazo	1.565.447,46	1.084.849,12	300.000,00	486.223,35	149.355,38	2.051.670,81	1.534.204,50	
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	-	-	34.450,00	25.471,25	34.450,00	25.471,25	
Proveedores	-	-	-	855.824,06	800.377,05	855.824,06	800.377,05	
Acreedores varios	-	-	-	351.947,98	228.418,70	351.947,98	228.418,70	
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	-	-	13.146,30	13.403,62	13.146,30	13.403,62	
Anticipos	-	-	-	293.299,82	15.838,42	293.299,82	15.838,42	
	<b>1.920.676,73</b>	<b>1.557.085,52</b>	<b>-</b>	<b>300.000,00</b>	<b>3.703.315,84</b>	<b>1.732.864,42</b>	<b>5.623.992,57</b>	<b>3.589.949,94</b>

### Obligaciones y otros valores negociables

Cabe destacar que en el apartado "Obligaciones y otros valores negociables" en la partida deudas a corto plazo en el ejercicio 2021 existía un importe de 300.000 euros que correspondía a la emisión de 30 bonos convertibles en acciones o "equity warrants", al amparo de acuerdo de financiación firmado con Nice & Green en fecha 23 de diciembre de 2021. Este acuerdo de financiación por importe de hasta 2.400.000 euros, se sustentaba en la emisión de warrants transformables en acciones, mediante tramos de 300.000 euros. Estas cantidades estaban disponibles para su emisión por parte de la Sociedad desde el momento en que se cumpla alguno de los siguientes requisitos:

- 65 días de la emisión del tramo anterior.
- tan pronto como el 80% del importe del anterior tramo represente el 10% del total agregado de las acciones negociadas de la Sociedad en el sistema de negociación continua de BME Growth.

Estas obligaciones han sido convertidas en acciones en la ampliación de capital de fecha 17 de marzo de 2022. En el ejercicio 2022 la Sociedad ha decidido rescindir dicho acuerdo de financiación.

### Deudas con entidades de crédito

A 31 de diciembre de 2022 y del 2021 el detalle de las deudas con entidades de crédito es el siguiente:

Deudas con entidades de crédito		31.12.2022	31.12.2021
Entidad	Tipo	Importe (euros)	Importe (euros)
Caixabank	Tarjeta Crédito VISA 0700	0,00	0,00
Caixabank	Tarjeta Crédito VISA 0321	1.975,84	500,00
BBVA	Tarjeta Crédito VISA 7457	0,00	0,00
Caixabank	Línea financiación importación/ pagos nacional	89.214,55	97.406,03
Santander	Línea financiación importación	0,00	0,00
Santander	Préstamo garantía ICO-Covid	84.170,63	94.000,00
Santander	Línea de crédito liquidez garantía ICO-Covid	0,00	63.528,04
Sabadell	Préstamo garantía ICO-Covid	74.581,10	105.108,59
Sabadell	Línea financiación importación	375.008,81	250.963,29
Sabadell	Línea descuento de efectos	197.387,42	67.293,99
Sabadell	Préstamo garantía ICO-Covid	181.052,35	200.000,00
Caixa Popular	Línea financiación importación garantía ICO-Covid	178.753,64	174.646,20
Caixa Popular	Línea anticipo de recibos N58 garantía ICO-Covid	86.742,16	74.120,75
Caixa Popular	Línea descuento de efectos garantía ICO-Covid	88.501,90	35.629,82
Caixa Popular	Línea descuento de efectos garantía ICO	120.905,35	110.156,89
Caixabank	Préstamo garantía ICO-Covid	52.358,83	71.947,27
Caixabank	Línea de crédito garantía ICO-Covid	67.696,49	14.780,64
Bankinter	Préstamo garantía ICO-Inversión	80.072,51	100.000,00
Abanca	Línea financiación importación con cobertura CESCE	40.086,30	97.004,00
BBVA	Línea financiación importación	202.168,85	
BBVA	Línea descuento de efectos	0,00	
BBVA	Línea anticipo de recibos N58	0,00	
<b>TOTALES</b>		<b>1.920.676,73</b>	<b>1.557.085,51</b>

### Derivados y otros

Las deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo son las siguientes:

- 1) Préstamo de valores de Endurance Motive, S.A., Meia Noite Inversiones S.L.U a la compañía en concreto por un total de 27.027 acciones, con el objetivo de disponer de acciones propias y así poder cumplir con la prerrogativa del BME Growth de que la compañía debe tener acciones propias para que el proveedor de liquidez las pueda negociar en el mercado. El valor en contabilidad de estos préstamos es por un total de 50.000 euros.
- 2) Durante el ejercicio 2022 la Sociedad ha recibido sucesivos préstamos de Meia Noite Inversiones, S.L.U. por un importe global de 840.000 euros. Estos préstamos tienen un vencimiento en 2024 y devengan un interés del 1,5% mensual. Al corto plazo hay registrados intereses devengados y no pagados por importe de 34.450 euros.
- 3) Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad mantenía un préstamo con Meia Noite Inversiones, S.L.U. por importe de 400.000 euros que ha sido convertido en acciones en la ampliación de capital de fecha 5 de agosto de 2022.

Las deudas a largo y corto plazo son las siguientes:

- 1) Durante el ejercicio 2022 la Sociedad ha recibido un préstamo de Carles y Paula Inversiones, S.L. por importe de 300.000 euros. Este préstamo tiene vencimiento en el largo plazo y devenga un interés del 1,5% mensual. Al corto plazo hay registrados intereses devengados y no pagados por importe de 31.950 euros.
- 2) Durante el ejercicio 2022 la Sociedad ha recibido un préstamo de otras partes vinculadas por importe de 100.000 euros. Este préstamo tiene vencimiento en el largo plazo y devenga un interés del 1,5% mensual. Al corto plazo hay registrados intereses devengados y no pagados por importe de 8.850 euros.
- 3) Préstamo de valores de Endurance Motive S.A., de Andrés Muelas López de Aberasturi a la compañía en concreto por un total de 27.027 acciones con el objetivo de disponer de acciones propias y así poder cumplir con la prerrogativa del BME Growth de que la compañía debe tener acciones propias para que el proveedor de liquidez las pueda negociar en el mercado. El valor en contabilidad de estos préstamos es por un total de 50.000 euros.
- 4) Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene registradas deudas transformables en subvenciones a corto y largo plazo por importe de 445.423,35 y 328.424,33 euros respectivamente (91.855,38 euros al corto plazo al 31 de diciembre de 2021). Véase comentarios sobre las subvenciones en Nota 21.

## 10.4 Clasificación por vencimiento de Pasivos financieros

Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años a 31 de diciembre de 2022 y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

Pasivos financieros	Vencimiento en años						
	2023	2024	2025	2026	2027	2028 y sgtes	TOTAL
<b>Deudas</b>	<b>2.051.670,81</b>	<b>848.732,92</b>	<b>92.827,55</b>	<b>49.854,72</b>	<b>46.905,86</b>	<b>95.332,55</b>	<b>3.185.324,41</b>
Obligaciones y otros valores negociables	-	-	-	-	-	-	-
Deudas con entidades de crédito	1.565.447,46	120.308,59	92.827,55	49.854,72	46.905,86	45.332,55	1.920.676,73
Acreeedores por arrendamiento financiero	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	486.223,35	728.424,33	-	-	-	50.000,00	1.264.647,68
<b>Deudas con emp.grupo y asociadas</b>	<b>34.450,00</b>	<b>840.000,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50.000,00</b>	<b>924.450,00</b>
<b>Acreeedores comerciales no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pag</b>	<b>1.514.218,16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.514.218,16</b>
Proveedores	855.824,06	-	-	-	-	-	855.824,06
Acreeedores varios	351.947,98	-	-	-	-	-	351.947,98
Personal	13.146,30	-	-	-	-	-	13.146,30
Anticipos de clientes	293.299,82	-	-	-	-	-	293.299,82
<b>Deuda con características especiales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3.600.338,97</b>	<b>1.688.732,92</b>	<b>92.827,55</b>	<b>49.854,72</b>	<b>46.905,86</b>	<b>145.332,55</b>	<b>5.623.992,57</b>

## 10.5 Valor razonable en Pasivos financieros

No existen pasivos financieros a valor razonable en el ejercicio 2022 y en el ejercicio 2021.

## 10.6 Compensaciones de Pasivos financieros

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

## 11. Otra información instrumentos financieros

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

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

Correcciones de valor por riesgo de crédito	Clases de activos financieros							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de		Créditos, derivados y otros		TOTAL	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
<b>Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio 2021</b>	-	-	-	-	-	10.213,44	-	10.213,44
(+) Corrección valorativa por deterioro								
(-) Reversión del deterioro								
(-) Salidas y reducciones								
(+/-) Traspasos y otras variaciones (combinaciones de negocio, etc)								
<b>Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.213,44</b>	<b>-</b>	<b>10.213,44</b>
(+) Corrección valorativa por deterioro						18.084,06		18.084,06
(-) Reversión del deterioro								
(-) Salidas y reducciones						-28.297,50		-28.297,50
(+/-) Traspasos y otras variaciones (combinaciones de negocio, etc)								
<b>Pérdida por deterioro a final del ejercicio 2022</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

#### b) Impago e incumplimiento de condiciones contractuales

Durante el ejercicio 2022 y el ejercicio 2021 no se han producido impagos de préstamos y créditos bancarios.

#### c) Deudas con características especiales

No existen deudas con características especiales.

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

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

El análisis del movimiento durante el ejercicio de las inversiones a largo plazo en empresas del grupo y asociadas es el siguiente:

En euros	Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo			
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos, derivados y otros	TOTAL
<b>Saldo al inicio del ejercicio 2021</b>	<b>4.265,78</b>	-	-	<b>4.265,78</b>
(+) Altas				
(-) Salidas y reducciones	-4.265,78			
(+/-) Traspasos y otras variaciones				
<b>Saldo final del ejercicio 2021</b>	<b>0,00</b>	-	-	<b>0,00</b>
(+) Altas				
(-) Salidas y reducciones				
(+/-) Traspasos y otras variaciones				
<b>Saldo final del ejercicio 2022</b>	<b>0,00</b>	-	-	<b>0,00</b>

En fecha 28 de marzo de 2019, la Sociedad constituyó Beagle Consultancy & Investment, S.L.U., sociedad participada al 100% por ENDURANCE MOTIVE S.A., con el objetivo de desarrollar una nueva línea de negocio de alquiler de baterías de ion litio. Dado que la actividad de la filial Beagle fue irrelevante, se decidió ejecutar su venta el pasado 28 de abril de 2021 por un precio de 2.128 euros.

#### **Beagle Consultancy & Investment S.L.U**

- Domicilio social: Calle Número 8, nº17-19, Polígono Industrial Masía del Conde, 46393-Loriguilla (Valencia).
- NIF: B40574279
- Sociedad constituida el 28 de marzo de 2019 mediante escritura pública con número de protocolo 552 ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas.
- La actividad que realiza es: "Compraventa, arrendamiento no financiero, mantenimiento y asistencia técnica de maquinaria, vehículos eléctricos y baterías".
- El C.N.A.E de la actividad principal es el 77.39 (Alquiler de otra maquinaria, equipos y bienes tangibles n.c.o.p.).
- Capital social: 3.000,00 € dividido en 3.000 participaciones sociales de 1€ de valor nominal cada una, sin cotización en mercados oficiales.

El resultado derivado de la enajenación o disposición por otro medio, de inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, fue de -2.375,67 euros en el ejercicio 2021

En euros	Participaciones en			
	Empresas del grupo	Empresas asociadas	Empresas multigrupo	TOTAL
<b>Resultado del ejercicio 2021</b>	-2.375,67	-	-	<b>-2.375,67</b>
<b>Resultado a 31 de diciembre de 2022</b>				

A fecha 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no cuenta con ninguna filial

**e) Otro tipo de información**

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

No existen deudas con garantía real.

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

Tipo de financiación	31.12.2022		
	Límite concedido	Dispuesto	Disponibile
Líneas de descuento	770.000,00	493.536,83	276.463,17
Pólizas de crédito	145.000,00	67.696,49	77.303,51
Líneas de financiación a la importación	950.000,00	885.232,15	91.945,51
Líneas de avales	703.000,00	701.633,00	1.367,00
<b>Total</b>	<b>2.568.000,00</b>	<b>2.148.098,47</b>	<b>447.079,19</b>

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

## 12. Fondos propios

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

- a) **Capital Social:** Cifrado en **183.354,04 €**, está representado por **9.167.702 acciones** de **0,02 € de valor nominal** cada una. El 100% de las acciones de la Sociedad están sujetas a cotización en el segmento de negociación BME Growth de BME MTF EQUITY desde el día 8 de julio de 2021.
- La mercantil se constituyó en fecha 23 de febrero de 2018 ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 374, con una capital social de 5.400,00 €, mediante la emisión de 5.400 participaciones sociales de 1,00 € de valor nominal cada una. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10463, folio 82 Inscripción 1<sup>a</sup> Hoja V-180759. Fecha de inscripción 06/03/2018
  - En fecha 25 de mayo de 2018 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 952, aumento de capital mediante la emisión de 600 nuevas participaciones sociales, de 1,00 € de valor nominal cada una, con una prima de emisión total de 149.400,00 €. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10463, folio 84, Inscripción 2<sup>o</sup>, Hoja V-180759. Fecha de inscripción 31/05/2018.
  - En fecha 27 de diciembre de 2018 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 1267, aumento de capital mediante la emisión de 676 nuevas participaciones sociales, de 1,00 € de valor nominal cada una, con una prima de emisión total de 401.902,61 €. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10463, folio 84, Inscripción 3, Hoja V-180759. Fecha de inscripción 04/01/2019.
  - En fecha 14 de mayo de 2019 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 855, aumento de capital mediante la emisión de 84 nuevas participaciones sociales, de 1,00€ de valor

nominal cada una, con una prima de emisión total de 50.290,80 €. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10463, folio 85, Inscripción 4º, Hoja V-180759. Fecha de inscripción 17/05/2019.

- En fecha 30 de diciembre de 2019 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 1295, aumento de capital mediante la emisión de 674 nuevas participaciones sociales, de 1,00€ de valor nominal cada una, con una prima de emisión total de 684.760,48 €. Este aumento de capital fue complementado y rectificado para subsanar en fecha 26 de marzo de 2020 mediante elevación a público ante el notario de Massamagrell D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas en escritura con número de protocolo 555. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10463, folio 86, Inscripción 6º, Hoja V-180759. Fecha de inscripción 31/03/2020.
- El 30 de diciembre de 2020 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 2123, aumento de capital mediante la emisión de 351 nuevas participaciones sociales, de 1,00€ de valor nominal cada una, con una prima de emisión total de 578.651,31 €. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10463, folio 87 Inscripción 7ª Hoja V-180759. Fecha de inscripción 19/02/2021.
- El 18 de marzo de 2021 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 607, aumento de capital social mediante la emisión de 789 participaciones sociales, de 1,00 € de valor nominal cada una, con una prima de emisión total de 1.418.988,90 €. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10920, folio 67 Inscripción 8ª Hoja V-180759. Fecha de inscripción 06/04/2021.
- El 14 de junio de 2021 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 1318, aumento de capital, transformación en Sociedad Anónima y otros acuerdos societarios. Los acuerdos recogidos en dicha escritura incluyen:
  - 1º) Modificación del valor nominal de las participaciones mediante un desdoblamiento (Split) de 1 a 50 participaciones pasando el nominal de 1 € a 0,02 €.
  - 2º) Aumentar el capital social en 162.906,00 euros, mediante la transformación de la prima de emisión en capital social.Una vez realizadas las dos operaciones anteriores el capital social definitivo queda fijado en 171.480,00 euros.

Esta escritura quedó inscrita en el Registro Mercantil de Valencia en fecha 25 de junio de 2021. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10950, folio 43 Inscripción 9º Hoja V-180759.
- El 17 de marzo de 2022 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 568, aumento de capital por conversión de warrants. Según acuerdo de financiación firmado con Nice & Green S.A de hasta 2.400.000,00 euros de warrants convertibles en acciones. Endurance había dispuesto de 300.000,00 euros correspondientes al primer tramo de financiación y Nice & Green había ejecutado la conversión de 30 warrants en acciones de Endurance.

El capital social se aumenta en 90.975 acciones y queda fijado en 173.229,50 euros compuesto por 8.664.975 acciones iguales de 0,02 euros de valor nominal.

Los acuerdos recogidos en dicha escritura incluyen
  - Aumento de capital para atender la primera notificación de conversión de 10 warrants de Nice & Green, por un importe nominal de 553,88 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 27.694 acciones nuevas, numeradas de la 8.574.001 a la 8.601.694 ambas inclusive, de dos céntimos de euro (0,02 euros) de valor nominal cada una de ellas. Estas acciones se emiten con una prima de emisión de 3,5908 euros por acción, siendo el tipo de emisión de estas acciones de 3,6108 euros por acción (nominal + prima de emisión). La prima de emisión total asciende a 99.443,6152 euros y el importe efectivo del aumento de capital de 99.997,4952 euros
  - Aumento de capital para atender la segunda notificación de conversión de 10 warrants de Nice & Green, por un importe nominal de 583,94 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 29.197 acciones nuevas, numeradas de la 8.601.695 a la 8.630.891 ambas inclusive, de dos céntimos de euro (0,02 euros) de valor nominal cada una de ellas. Estas acciones se emiten con una

prima de emisión de 3,4049 euros por acción, siendo el tipo de emisión de estas acciones de 3,249 euros por acción (nominal + prima de emisión). La prima de emisión total asciende a 99.412,8653 euros y el importe efectivo del aumento de capital de 99.996,8053 euros

- Aumento de capital para atender la tercera notificación de conversión de 5 warrants de Nice & Green, por un importe nominal de, 288,76 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 14.438 acciones nuevas, numeradas de la 8.630.892 a la 8.645.329 ambas inclusive, de dos céntimos de euro (0,02 euros) de valor nominal cada una de ellas. Estas acciones se emiten con una prima de emisión de 3,4429 euros por acción, siendo el tipo de emisión de estas acciones de 3,4629 euros por acción (nominal + prima de emisión). La prima de emisión total asciende a 49.708,5902 euros y el importe efectivo del aumento de capital de 49.997,3502 euros
  - Aumento de capital para atender la cuarta notificación de conversión de 5 warrants de Nice & Green, por un importe nominal de 392,92 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 19.646 acciones nuevas, numeradas de la 8.645.330 a la 8.664.975 ambas inclusive, de dos céntimos de euro (0,02 euros) de valor nominal cada una de ellas. Estas acciones se emiten con una prima de emisión de 2,5250 euros por acción, siendo el tipo de emisión de estas acciones de 2,5450 euros por acción (nominal + prima de emisión). La prima de emisión total asciende a 49.606,15 euros y el importe efectivo del aumento de capital de 49.999,07 euros
- El 7 de junio de 2022 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 1215, aumento de capital por conversión de warrants. Según acuerdo de financiación firmado con Nice & Green S.A de hasta 2.400.000,00 euros de warrants convertibles en acciones. Endurance había dispuesto de 300.000,00 euros adicionales correspondientes al segundo tramo de financiación y Nice & Green había ejecutado la conversión de 30 warrants en acciones de Endurance.

El capital social se aumenta en 116.893 acciones y queda fijado en 175.637,36 euros compuesto por 8.781.868 acciones iguales de 0,02 euros de valor nominal.

Los acuerdos recogidos en dicha escritura incluyen:

- Aumento de capital para atender la primera notificación de conversión de 5 warrants de Nice & Green, por un importe nominal de 399,92 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 19.646 acciones nuevas, numeradas de la 8.664.976 a la 8.684.621 ambas inclusive, de dos céntimos de euro (0,02 euros) de valor nominal cada una de ellas. Estas acciones se emiten con una prima de emisión de 2,5250 euros por acción, siendo el tipo de emisión de estas acciones de 2,5450 euros por acción (nominal + prima de emisión). La prima de emisión total asciende a 49.606,15 euros y el importe efectivo del aumento de capital de 49.999,07 euros.
- Aumento de capital para atender la segunda notificación de conversión de 3 warrants de Nice & Green, por un importe nominal de 233,38 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 11.669 acciones nuevas, numeradas de la 8.684.622 a la 8.696.290 ambas inclusive, de dos céntimos de euro (0,02 euros) de valor nominal cada una de ellas. Estas acciones se emiten con una prima de emisión de 2,5507 euros por acción, siendo el tipo de emisión de estas acciones de 2,5707 euros por acción (nominal + prima de emisión). La prima de emisión total asciende 29.764,1183 euros y el importe efectivo del aumento de capital de 29.997,4983 euros.
- Aumento de capital para atender la tercera notificación de conversión de 3 warrants de Nice & Green, por un importe nominal de 233,38 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 11.669 acciones nuevas, numeradas de la 8.696.291 a la 8.707.959 ambas inclusive, de dos céntimos de euro (0,02 euros) de valor nominal cada una de ellas. Estas acciones se emiten con una prima de emisión de 2,5507 euros por acción, siendo el tipo de emisión de estas acciones de 2,5707 euros por acción (nominal + prima de emisión). La prima de emisión total asciende 29.764,1183 euros y el importe efectivo del aumento de capital de 29.997,4983 euros.

- Aumento de capital para atender la cuarta notificación de conversión de 19 warrants de Nice & Green, por un importe nominal de 1.478,18 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 73.909 acciones nuevas, numeradas de la 8.707.960 a la 8.781.868 ambas inclusive, de dos céntimos de euro (0,02 euros) de valor nominal cada una de ellas. Estas acciones se emiten con una prima de emisión de 2,5507 euros por acción, siendo el tipo de emisión de estas acciones de 2,5707 euros por acción (nominal + prima de emisión). La prima de emisión total asciende 188.519,6863 euros y el importe efectivo del aumento de capital de 189.997,8663 euros.
  - El 5 de agosto de 2022 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D<sup>a</sup>. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 1215, aumento de capital por compensación de créditos. Los acuerdos recogidos en dicha escritura incluyen:  
  
Aumento de capital por compensación de créditos, sin derecho de suscripción preferente, por un importe efectivo (nominal + prima de emisión) de 1.522.539,54 euros mediante la emisión de 385.834 acciones de 0,02 euros de valor nominal cada una de ellas, con una prima de emisión de 1.522.539,54 euros.  
  
El capital social se fija en 183.354,04 euros dividido en 9.167.702 acciones de 0,02 euros de valor nominal cada una de ellas numeradas del 1 al 9.167.702.
- b) **Prima de emisión:** Por importe de **5.231.736,26 €** al 31 de diciembre de 2022 (3.121.088,10 euros al 31 de diciembre de 2021).
- c) **Otras reservas:** Por importe de **72.668.65 €**.  
  
Este apartado de reservas refleja las plusvalías generadas a consecuencia de la compraventa de acciones propias realizada por el proveedor de liquidez.
- d) **Resultados de ejercicios anteriores:** Refleja un importe de **-2.308.294,15 €**, cuyo desglose es el siguiente:
- Pérdidas: -60.519,57 €, correspondiente al resultado del ejercicio 2018
  - Pérdidas: -370.704,10 €, correspondiente al resultado del ejercicio 2019
  - Pérdidas: -553.364,06 €, correspondiente al resultado del ejercicio 2020
  - Pérdidas: -1.323.706,42 €, correspondiente al resultado del ejercicio 2021
- e) **Resultado del ejercicio a 31 de diciembre de 2022:** **-1.915.362,07 € (Pérdidas)**.
- f) **Acciones propias:** Por importe inicial de **100.000,00 €**. En concreto 54.054 acciones a 1,85 euros la acción (precio de salida a cotización en el BME Growth el día 8 de julio de 2021).  
  
En el marco de la incorporación a cotización de la totalidad de las acciones de la Sociedad en el BME Growth, la Sociedad en cumplimiento de las obligaciones de provisión de liquidez que requiere la normativa del Mercado, ha puesto a disposición del proveedor de liquidez 54.054 acciones. Estas acciones propias se han obtenido a través de sendos contratos de préstamo de acciones entre los socios mayoritarios y la Sociedad desde fecha 14 de junio de 2021 y con una duración de 7 años.  
  
Debido a los movimientos producidos por compra y venta de acciones del proveedor de liquidez durante el ejercicio 2022 el **saldo final de esta cuenta de acciones propias a 31 de diciembre es de -32.999,01 euros** (178.814,50 euros al 31 de diciembre de 2021).  
  
El número de acciones en autocartera a 31 de diciembre de 2022 es de 15.789 a un precio de cotización de 2,09 €.

- g) **Otros instrumentos de patrimonio:** Refleja un importe de **-98.164,06 €**. Representa el ajuste a valor razonable de las acciones en autocartera a 31 de diciembre de 2022.
- h) **Participaciones en el capital:** Al 31 de diciembre de 2022 las sociedades que participan en más del 10% en el capital de la Sociedad son las siguientes:  
Meia Noite Inversiones, S.L.U. en un 33,35%

## 13. Existencias

La composición de las existencias es la siguiente:

<i>En euros</i>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Comerciales	2.176,87	-
Materias primas y otros aprovisionamientos	1.405.448,88	1.024.523,68
Productos en curso	97.895,47	92.996,29
Productos terminados	218.053,11	201.804,28
Subproductos, residuos y materiales recuperados		-
Anticipos a proveedores	237.939,58	185.929,97
<b>Total</b>	<b>1.961.513,91</b>	<b>1.505.254,22</b>

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

Se han producido una corrección valorativa por deterioro de existencias en el ejercicio 2022 en concreto en el epígrafe de producto terminado por un importe de 6.108,00 euros

No se han capitalizado los gastos financieros en las existencias durante el ejercicio 2022 ni durante el ejercicio 2021.

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

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

## 14. Moneda extranjera

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

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

<b>Tipo de operación</b>	<b>Moneda</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Compras de materias primas	Dólar USA	1.080.723,78	511.013,33

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

<b>Cuenta contable</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
668 Diferencias negativas de cambio	-241,76	-655,30
768 Diferencias positivas de cambio	10.335,94	14.334,60
<b>Resultado neto</b>	<b>10.094,18</b>	<b>13.679,30</b>

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

## 15. Situación fiscal

El detalle de los saldos relativos a activos fiscales y pasivos fiscales al 31 de diciembre es el siguiente:

<b>(Euros)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Activos por impuesto diferido	330.427,15	330.427,15
H.P deudora por devolución de impuestos	-	21.508,81
Otros créditos con las Administraciones Públicas	926.905,65	241.688,96
IVA	-	646,93
<b>Total activos</b>	<b>1.257.332,80</b>	<b>594.271,85</b>
<i>Otras deudas con las Administraciones Públicas</i>		
IRPF	88.919,14	57.201,26
Seguridad Social	45.637,80	63.369,62
IVA	90.846,46	142.268,07
<b>Total pasivos</b>	<b>225.403,40</b>	<b>262.838,95</b>

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción, actualmente establecido en cuatro años. La Sociedad tiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son aplicables. En opinión de los Administradores de la Sociedad, así como de sus asesores fiscales, no existen contingencias fiscales de importes significativos que pudieran derivarse, en caso de inspección, de posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Sociedad.

### 15.1 Cálculo del Impuesto sobre Sociedades

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

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Total
<b>31.12.2022</b>			
Saldo de ingresos y gastos del Impuesto sobre Sociedades			(1.915.362,07)
<b>Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos</b>			<b>(1.915.362,07)</b>
Diferencias permanentes	28.651,76	-	28.651,76
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio	-	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	-	-	-
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>			<b>(1.886.710,31)</b>
<b>31.12.2021</b>			
Saldo de ingresos y gastos del Impuesto sobre Sociedades			(1.323.706,42)
<b>Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos</b>			<b>(1.323.706,42)</b>
Diferencias permanentes	13.086,22	-	13.086,22
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio	-	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	-	-	-
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>			<b>(1.310.620,20)</b>

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

- Ejercicio 2022:
  - Provisión por garantías: 26.119,63 €
  - Sanciones y multas: 577,18€
  - Regularizaciones saldos: 1.954,95 €
- Ejercicio 2021:
  - Gastos de difícil justificación: 1.497,44 €
  - Recargos y sanciones: 10.110,00 €
  - Regularizaciones de saldos: 1.478,78 €

No existe impuesto de sociedades a devolver en el ejercicio 2022, tampoco en el ejercicio 2021.

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

<b>Bases imponibles negativas Impuesto de sociedades</b>		
<b>Ejercicio</b>	<b>Importe (euros)</b>	<b>Pendiente aplicación (euros)</b>
2018	76.739,71	76.739,71
2019	489.174,65	565.914,36
2020	755.794,23	1.321.708,59
2021	1.405.462,17	2.727.170,76
2022	1.886.710,31	4.613.881,07

## 15.2 Activos y pasivos por impuesto diferido

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

<b>(Euros)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Activos por impuesto diferido		
Bases imponibles negativas	330.427,15	330.427,15
	<b>330.427,15</b>	<b>330.427,15</b>

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

<b>(Euros)</b>	<b>Ejercicio de generación</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	2018	76.739,71	76.739,71
	2019	489.174,65	489.174,65
	2020	755.794,23	755.794,23
		<b>1.321.708,59</b>	<b>1.321.708,59</b>

La Sociedad ha realizado una estimación de los beneficios fiscales que espera obtener en los próximos cinco ejercicios (periodo para el que considera que las estimaciones tienen suficiente fiabilidad) de acuerdo con los presupuestos. También ha analizado el periodo de reversión de las diferencias temporarias imponibles, identificando aquellas que revierten en los ejercicios en los que se pueden utilizar las bases imponibles negativas pendientes de compensar. En base a este análisis, la Sociedad ha registrado los activos por impuesto diferido correspondientes a las bases imponibles negativas pendientes de compensar de los ejercicios 2018, 2019 y 2020 para las que considera probable la generación de suficientes beneficios fiscales futuros.

Se ha decidido por prudencia no registrar el crédito fiscal correspondiente a la base imponible del ejercicio 2022 y tampoco la del ejercicio 2021

### 15.3 Deducciones fiscales

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

Anualidad	Proyecto	Calificación certificada	Gasto certificado 2018-2021	Deducción 2018-2021
2021	Diseño y desarrollo de nuevas soluciones para el aumento de la versatilidad de las baterías	IT	175.137,14 €	87.568,57 €
	Nuevo entorno modular de sistemas auxiliares para la gestión de baterías		295.961,66 €	35.515,40 €
2020	Diseño y desarrollo de nuevas soluciones para el aumento de la versatilidad de las baterías		142.577,45 €	71.288,73 €
2018	Diseño y desarrollo de tecnologías de control y monitorización para baterías		65.926,31 €	7.911,16 €
2019			122.541,08 €	14.704,93 €
2020			155.822,57 €	18.698,71 €
<b>TOTAL</b>		<b>957.966,21 €</b>	<b>235.687,50 €</b>	

Estas deducciones no se han aplicado todavía en ninguna declaración fiscal a fecha de elaboración de estas cuentas anuales.

## 16. Ingresos y Gastos

### 16.1 Importe neto de la cifra de negocios

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

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

Importe neto de cifra de negocio (euros)	31.12.2022	31.12.2021
Venta de mercaderías	3.246,69	55.085,08
Venta de baterías	5.299.430,03	3.859.166,76
Venta de cargadores	1.068.208,46	756.502,19
Venta de sistemas de comunicación	13.168,27	2.776,63
Venta de productos semiterminados	7.984,48	329,81
Venta de subproductos y residuos	845,00	4.014,05
Venta de componentes	2.229,85	316,58
Rappels sobre ventas	(44.437,97)	(1.408,99)
Descuentos sobre ventas por pronto pago	(1.750,00)	(11.220,25)
Devoluciones de ventas y operaciones similares	(4.263,72)	
Devoluciones de ventas de productos terminados	(284.765,99)	(5.617,92)
Prestaciones de servicios	2.173,26	29.975,03
<b>Total</b>	<b>6.062.068,36</b>	<b>4.689.918,97</b>

## 16.2 Aprovisionamientos

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

<b>Aprovisionamientos (euros)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Compra de marcaderías	2.935,86	(799,98)
Compra de materias primas	5.235.392,05	3.828.542,43
Compra de otros aprovisionamientos	333.838,91	500.367,67
Trabajos realizados por otras empresas	4.713,45	650,00
Diferencias de precio compras a socios	49,25	
Descuento sobre compras por pronto pago	(180,44)	(450,28)
Rappels por compras de materias primas	(1.478,01)	(4.023,15)
Rappels por compras de otros aprovisionamientos	(388,37)	(804,68)
Devoluciones de compras de mercaderías	(24.161,71)	
Devoluciones de compras de materias primas	(323.651,14)	(7.606,59)
Devoluciones de compras de otros aprovisionamientos	(35.239,98)	(13.964,57)
Variación de existencias	(383.102,07)	(584.385,69)
Consumibles Dpto.Ingeniería	200,71	
<b>Total</b>	<b>4.808.928,51</b>	<b>3.717.525,16</b>

## 16.3 Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal es el siguiente:

<b>Gastos de personal (euros)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Sueldos y salarios	1.707.790,29	1.304.308,72
Indemnizaciones	27.408,68	6.473,97
Seguridad social a cargo de la empresa	483.325,16	379.978,75
Otros gastos sociales	3.381,32	15.908,83
<b>Total</b>	<b>2.221.905,45</b>	<b>1.706.670,01</b>

## 16.4 Servicios exteriores

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

<b>Servicios exteriores (euros)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Gastos en I+D del ejercicio	230.961,74	173.071,00
Arrendamientos	165.301,22	121.196,36
Reparaciones y conservación	13.460,87	4.447,09
Servicios profesionales	394.652,79	440.580,17
Transportes	97.341,90	64.068,74
Primas de seguros	39.518,14	27.108,79
Servicios bancarios	59.881,58	49.558,27
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	35.917,96	25.883,83
Suministros	32.460,55	27.818,84
Otros servicios	313.177,53	249.459,71
<b>Total</b>	<b>1.382.674,28</b>	<b>1.183.791,99</b>

### 16.5 Pérdidas, deterioro y variación provisiones comerciales

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

<b>Perdidas, deterioro y variac. provisiones (euros)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Pérdida de créditos comerciales incobrables	28.297,50	736,79
Pérdida por deterioro de crédito por operac.comerc.	18.084,06	
Dotación a la provisión por op.comerciales y garantías	26.119,63	183.131,72
Reversión del deterioro de créditos por operaciones comerciales	(28.297,50)	
Exceso de provisión para operaciones comerciales	(271.854,33)	
<b>Total</b>	<b>(227.650,64)</b>	<b>183.868,51</b>

### 16.6 Otros gastos de gestión corriente

<b>Otros gastos de gestión corriente (euros)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Otras pérdidas en gestión corriente	70.761,53	-
<b>Total</b>	<b>70.761,53</b>	<b>-</b>

El apartado Otros gastos de gestión corriente, corresponde íntegramente a la baja de depósito del Contrato de suministro de celdas suscrito con "China Aviation Lithium Battery Co,Ltd.", dado que durante el ejercicio 2021 y el 2022, no se han realizado compras de celdas y de momento no hay indicios de que se vayan a realizar pedidos contra los que ir compensando dicho depósito, se ha tomado la decisión de generar la pérdida contable de dicho depósito por prudencia (véase Nota 9.3).

### 16.7 Otros resultados

<b>Otros resultados</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
(-) Recargos y Gastos fiscalmente no deducibles	2.532,13	13.086,22
(-) Nice&Green gastos formalización línea financiación	-	2.500,00
(-) Otros gastos	841,73	85,00
(+) Ingresos excepcionales	148,60	745,84
(+) Ingresos por indemnizaciones	600,01	360,40
<b>Totales</b>	<b>(2.625,25)</b>	<b>(14.566,43)</b>

### 16.8 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros por partidas es el siguiente:

<b>Gastos financieros (euros)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Intereses de deudas	124.850,60	63.336,92
Intereses descuento de efectos	43.444,97	5.546,87
Otros gastos financieros	3.740,79	2.008,05
<b>Totales</b>	<b>172.036,36</b>	<b>70.891,84</b>

<b>Pérdidas participación en empresas del grupo Nota 11.d)</b>	<b>2.375,67</b>
--	-----------------

## 17. Provisiones y contingencias

### 17.1. Provisiones

El detalle de provisiones en el ejercicio 2022 es el siguiente:

(Euros)	A largo plazo	A corto plazo	Total
<b>Ejercicio 2022</b>			
Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal (Nota 18)			
Provisión por reestructuración			
Provisión por litigios			
Provisión por costes de desmantelamiento de activos			
Provisión por garantías		26.119,63	26.119,63
Provisión por devoluciones de ventas			
		<b>26.119,63</b>	<b>26.119,63</b>

Los movimientos en el ejercicio 2022 en estos epígrafes son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Altas por combinaciones de negocios (Nota 21)	Dotaciones	Ajustes por el efecto financiero	Aplicaciones y pagos	Excesos de provisiones	Saldo final
<b>Ejercicio 2022</b>							
Obligaciones por prestaciones al personal (Nota 18)							
Provisión por reestructuración							
Provisión por litigios							
Provisión por costes de desmantelamiento de activos							
Provisión por garantías	271.854,33		26.119,63			-271.854,33	26.119,63
Provisión para multas							
Provisión por devolución de ventas							

El detalle de las provisiones en el ejercicio 2021 era el siguiente:

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

Los movimientos en el ejercicio 2021 en estos epígrafes son los siguientes:

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

Provisión por devolución de ventas y garantías

La Sociedad tiene registrada una provisión para cobertura de gastos por garantías de reparación, revisiones y otros conceptos análogos por un importe de 26.119,63 euros al 31 de diciembre de 2022. El procedimiento de cálculo dicha provisión en el ejercicio 2022 es la siguiente:

- 1º) Al cierre del ejercicio N se van a estudiar los gastos de materiales incurridos por garantías.
- 2º) Se hace una estimación de crecimiento de los gastos en garantías con los gastos incurridos en el ejercicio N sobre el crecimiento porcentual de ventas estimado del ejercicio siguiente N+1 sobre el ejercicio N.
- 3º) Se ajusta la provisión del ejercicio anterior en base a la estimación del ejercicio siguiente N+1.

Provisión por devolución de ventas y garantías ejercicio 2021

La Sociedad tenía registrada una provisión para cobertura de gastos por devoluciones de ventas, garantías de reparación, revisiones y otros conceptos análogos por un importe de 271.854,33 euros al 31 de diciembre de 2021 (88.722,61 euros al 31 de diciembre de 2020).

Este cálculo se realizaba en función de los datos históricos de la Sociedad, se estima que los gastos relacionados con garantías, representan un 3,7% de las ventas medias de los tres últimos ejercicios, por lo que utilizamos esta cifra para nuestro cálculo.

El procedimiento para calcular la provisión era el siguiente:

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

En el ejercicio 2022 realizamos un cambio de estimación por las siguientes razones:

- 1º) La forma anterior de calcular las provisiones por garantías futuras estaba tomando datos históricos que pueden cambiar de forma radical la estimación en una Compañía de alto crecimiento en las ventas.
- 2º) La experiencia acumulada actualmente a nivel de producto y la mejora continua están minimizando los gastos por garantías.
- 3º) La Compañía en su garantía de producto está obligada a sustituir piezas y materiales pero en ningún caso a asumir gastos de personal, transportes, y otros gastos generales.
- 4º) En el criterio del ejercicio 2021 y anteriores se estaban computando gastos de personal, materiales, transportes y gastos generales. Cuando únicamente deberíamos computar los posibles gastos de materiales utilizados en garantías.

5º) Estábamos dando por hecho que el departamento de Servicio de Atención al cliente estaba íntegramente dedicado a garantías. Cuando el departamento de Servicio de Atención al cliente es un departamento con un enfoque comercial y solo en algunos casos muy concretos los inputs de clientes acaban en una resolución con garantía.

6º) Con el criterio anterior estábamos sobredimensionando excesivamente dicha provisión.

## 18. Información sobre medio ambiente

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

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

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

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

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

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

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

<b>Importes en euros</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<i>Cta. PyG: Servicios exteriores</i>		
Gastos gestión SCRAP baterías Unibat	52.247,50	52.549,00
<b>Total</b>	<b>52.247,50</b>	<b>52.549,00</b>

En el balance de situación no aparecen partidas medioambientales.

## 19. Retribuciones a largo plazo al personal

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

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

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

## 21. Subvenciones, donaciones y legados

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

<b>Subvenciones, donaciones y legados recibidos, otorgados por terceros distintos a los socios</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Bonificaciones Seguridad Social	9.232,38	8.085,45
Subvenciones de explotación	97.398,70	149.833,58
	<b>106.631,08</b>	<b>157.919,03</b>

Los saldos reflejados en el pasivo del balance en concepto de deudas transformables en subvenciones son los siguientes:

<b>(Euros)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Deudas a largo plazo transformables en subvenciones	328.424,33	-
Deudas a corto plazo transformables en subvenciones	445.423,35	91.855,38
	<b>773.847,68</b>	<b>91.855,38</b>

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

<b>Organismo/Entidad</b>	<b>Ámbito</b>	<b>Saldo inicial</b>	<b>Nuevas concesiones</b>	<b>Traspaso a resultados</b>	<b>Devoluciones</b>	<b>Saldo final</b>
Generalitat Valenciana	Estatat	91.655,38	-	(38.014,06)	-	53.641,32
Ministerio de Industria, Comercio y Turismo	Estatat	-	42.643,00	(18.471,68)	-	24.171,32
Ministerio de Industria, Comercio y Turismo	Estatat	-	326.175,00	(33.844,21)	-	292.330,79
Ministerio de Industria, Comercio y Turismo	Estatat	-	410.773,00	(7.068,75)	-	403.704,25
		<b>91.655,38</b>	<b>779.591,00</b>	<b>(97.398,70)</b>	-	<b>773.847,68</b>

La Sociedad durante el ejercicio 2022 ha recibido subvenciones por importe global de 779.591 euros del proyecto "Adaptación del sector del automóvil a la transición digital y ecológica para dar respuesta al Nuevo Ecosistema de Movilidad". Este proyecto abarca hasta el ejercicio 2025, por lo que la Sociedad ha estimado los gastos en que incurrirá en el ejercicio 2023 para registrar el importe al corto plazo. El detalle entre el largo y corto plazo es el siguiente:

<b>Detalle de subvenciones concedidas en el Pasivo del balance:</b>	<b>Importe (euros)</b>
<b>Deudas a largo plazo transformables en subvenciones</b>	<b>328.424,33</b>
Subvencion PERTE 80 - FORMAC	11.022,47
Subvencion PERTE 266 - TRANBUS	133.306,99
Subvencion PERTE 267 - MEDASVEC	184.094,87
<b>Deudas a corto plazo transformables en subvenciones</b>	<b>445.423,35</b>
Concesión Subvención INCCAD/2021/122 Cadena de Valor	53.641,32
Subvencion PERTE 80 - FORMAC	13.148,85
Subvencion PERTE 266 - TRANBUS	159.023,80
Subvencion PERTE 267 - MEDASVEC	219.609,38
<b>Total Ejercicio 2022</b>	<b>773.847,68</b>

Todas las subvenciones están clasificadas como subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio:

En el ejercicio 2022:

- Se han recibido subvenciones por importe de 9.232,38 € de la Tesorería General de la Seguridad social en concepto de bonificaciones de contratos laborales, esta cantidad está reflejada en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Subvención INNCAD/2021/122 “Cadena de Valor” Agencia Valenciana de la Innovación. Por importe de 38.014,06 €.
- Imputación ejercicio 2022 PERTE 80-FORMAC por importe de 18.471,68 €.
- Imputación ejercicio 2022 PERTE 266-TRANBUS por importe de 33.844,21 €.
- Imputación ejercicio 2022 PERTE 267-MEDASVEC por importe de 7.068,75 €.

En el ejercicio 2021:

- Se han recibido subvenciones por importe de 8.085,45 € de la Tesorería General de la Seguridad social en concepto de bonificaciones de contratos laborales, esta cantidad está reflejada en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Subvención correspondiente al expediente INNTA2/2020/8, programa “Promoción del talento” Agencia Valenciana de la Innovación. Este programa incluye dos anualidades correspondientes al ejercicio 2020 y ejercicio 2021. A fecha del cierre del ejercicio 2021 se ha cobrado el importe correspondiente al periodo 2020 y se ha imputado a la cuenta de pérdidas y ganancias por importe de 20.619,00 €.

La Sociedad viene cumpliendo los requisitos legales exigidos para la obtención y mantenimiento de tales subvenciones, donaciones y legados.

## **22. Combinaciones de negocios**

La Sociedad no ha efectuado combinaciones de negocios en el ejercicio 2022 y en el ejercicio 2021.

## **23. Negocios conjuntos**

La Sociedad no posee negocios conjuntos, en el ejercicio 2021 y en el ejercicio 2022.

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

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

No existe información de la actividad interrumpida de la Sociedad.

## 25. Hechos posteriores al cierre

Los hechos acaecidos posteriormente al 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha de elaboración de este documento que tienen una relevancia significativa para el devenir de la Compañía, son:

Cobro de subvenciones en el 1º trimestre de 2023, por un importe total de 779.489,48 euros:

- ✓ CDTi Investigación sobre baterías de litio modular: 77.856,48 euros
- ✓ PERTE ECOMOVIL VEC-020400-2022-80: 38.379 euros.
- ✓ PERTE ECOMOVIL VEC-020100-2022-267: 369.696 euros.
- ✓ PERTE ECOMOVIL VEC-020100-2022-266: 293.558 euros.

## 26. Operaciones con partes vinculadas

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

La información sobre operaciones con partes vinculadas de la Sociedad se recoge en los siguientes cuadros:

OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS EJERCICIO 2022				
Nombre/denominación social	Tipo de operación y naturaleza	NIF	Importe (euros)	Vinculación
Andrés Muelas López de Aberasturi	Servicios recibidos en el área de ingeniería, desarrollo del departamento comercial, I+D y estrategia de la empresa	44677970X	45.000,00	Consejero
Carlos Fernando Navarro Paulo	Servicios recibidos en el área de ingeniería, desarrollo de proyectos de I+D y estrategia	52674044L	45.000,00	Consejero
Meia Noite Inversiones S.L.U.	Intereses de préstamo	B97744841	45.194,44	Empresa asociada
Carles y Paula Inversiones S.L.	Intereses de préstamo	B97857700	31.950,00	Empresa asociada
Mónica María Bragado Cabeza	Intereses de préstamo	22698205B	8.850,00	Consejera
		<b>TOTAL</b>	<b>175.994,44</b>	
OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS EJERCICIO 2021				
Nombre/denominación social	Tipo de operación y naturaleza	NIF	Importe (euros)	Vinculación
Andrés Muelas López de Aberasturi	Servicios recibidos en el área de ingeniería, desarrollo del departamento comercial, I+D y estrategia de la empresa	44677970X	60.000,00	Consejero
Carlos Fernando Navarro Paulo	Servicios recibidos en el área de ingeniería, desarrollo de proyectos de I+D y estrategia	52674044L	60.000,00	Consejero
Meia Noite Inversiones S.L.U.	Intereses de préstamo	B97744841	21.035,00	Empresa asociada
		<b>TOTAL</b>	<b>141.035,00</b>	

La clasificación por tipo de operaciones del ejercicio 2022:

Operaciones con partes vinculadas en el ejercicio 2022 (en euros)	Entidad dominante	Empresas dependientes	Otras partes vinculadas	Empresas asociadas	Empresas con control conjunto o influencia significativa sobre la empresa	Miembros de los órganos de administración y personal clave de la dirección de la empresa
Ventas de activos corrientes, de las cuales:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						
Ventas de activos no corrientes, de las cuales:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						

Compras de activos corrientes						
Compras de activos no corrientes						
Prestación de servicios, de la cual:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						
Recepción de servicios						90.000,00
Contratos de arrendamiento financiero, de los cuales:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						
Transferencias de investigación y desarrollo, de los cuales:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						
Ingresos por intereses cobrados						
Ingresos por intereses devengados pero no cobrados						
Gastos por intereses pagados						
Gastos por intereses devengados pero no pagados			40.800,00	45.194,44		
Dividendos y otros beneficios distribuidos						
Garantías y avales recibidos						
Garantías y avales prestados						

La clasificación por tipo de operaciones del ejercicio 2021:

<b>Operaciones con partes vinculadas en el ejercicio 2021 (en euros)</b>	<b>Entidad dominante</b>	<b>Empresas dependientes</b>	<b>Otras partes vinculadas</b>	<b>Empresas asociadas</b>	<b>Empresas con control conjunto o influencia significativa sobre la empresa</b>	<b>Miembros de los órganos de administración y personal clave de la dirección de la empresa</b>
Ventas de activos corrientes, de las cuales:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						
Ventas de activos no corrientes, de las cuales:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						
Compras de activos corrientes						
Compras de activos no corrientes						
Prestación de servicios, de la cual:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						
Recepción de servicios						120.000,00
Contratos de arrendamiento financiero, de los cuales:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						
Transferencias de investigación y desarrollo, de los cuales:						
Beneficios (+) / Pérdidas (-)						
Ingresos por intereses cobrados						
Ingresos por intereses devengados pero no cobrados						
Gastos por intereses pagados						
Gastos por intereses devengados pero no pagados				25.471,25		
Dividendos y otros beneficios distribuidos						
Garantías y avales recibidos						
Garantías y avales prestados						

Los saldos presentes con partes vinculadas en el balance a 31.12.2022 son los siguientes:

Saldos pendientes con partes vinculadas en el ejercicio 2022 (en euros)	Entidad dominante	Empresas dependientes	Otras partes vinculadas	Empresas asociadas	Empresas con control conjunto o influencia significativa sobre la empresa	Miembros del organo de administración y personal clave de la dirección
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
1. Inversiones financieras a largo plazo.						
a. Instrumentos de patrimonio.						
b. Créditos a terceros						
c. Valores representativos de deuda						
d. Derivados.						
e. Otros activos financieros.						
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>						<b>472,16</b>
1. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar						
a. Clientes por ventas y prestación de servicios a largo plazo.						
_ Correcciones valorativas por clientes de dudoso cobro a largo plazo						
b. Clientes por ventas y prestación de servicios a corto plazo, de los cuales:						
_ Correcciones valorativas por clientes de dudoso cobro a corto plazo						
c. Deudores varios, de los cuales:						
_ Correcciones valorativas por otros deudores de dudoso cobro						
d. Personal						
e. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos						
2. Inversiones financieras a corto plazo						472,16
a. Instrumentos de patrimonio.						
b. Créditos de los cuales:						
_ Correcciones valorativas por créditos de dudoso cobro						
c. Valores representativos de deuda						
d. Derivados.						
e. Otros activos financieros.				472,16		
<b>C) PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>400.000,00</b>	<b>890.000,00</b>		<b>50.000,00</b>
1. Deudas a largo plazo.			400.000,00	890.000,00		50.000,00
a. Obligaciones y otros valores negociables.						
b. Deudas con entidades de crédito.						
c. Acreedores por arrendamiento financiero.						
d. Derivados.						
e. Otros pasivos financieros.			400.000,00	890.000,00		50.000,00
2. Deudas con características especiales a largo plazo						
<b>D) PASIVO CORRIENTE</b>			<b>40.800,00</b>	<b>35.450,00</b>	<b>0,00</b>	<b>58.300,00</b>
1. Deudas a corto plazo.			40.800,00	35.450,00	0,00	
a. Obligaciones y otros valores negociables.						
b. Deudas con entidades de crédito.						
c. Acreedores por arrendamiento financiero.						
d. Derivados.						
e. Otros pasivos financieros.			40.800,00	35.450,00		

2. Deudas con características especiales a corto plazo						
3. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar						58.300,00
a. Proveedores a largo plazo						
b. Proveedores a corto plazo						
c. Acreedores varios						58.300,00
d. Personal						
e. Anticipos de clientes						

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

Saldos pendientes con partes vinculadas en el ejercicio 2021 (en euros)	Entidad dominante	Empresas dependientes	Negocios conjuntos en los que la empresa sea uno de los partícipes	Empresas asociadas	Empresas con control conjunto o influencia significativa sobre la empresa	Miembros del órgano de administración y personal clave de la dirección
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
1. Inversiones financieras a largo plazo.						
a. Instrumentos de patrimonio.						
b. Créditos a terceros						
c. Valores representativos de deuda						
d. Derivados.						
e. Otros activos financieros.						
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>						
1. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar						
a. Clientes por ventas y prestación de servicios a largo plazo.						
_ Correcciones valorativas por clientes de dudoso cobro a largo plazo						
b. Clientes por ventas y prestación de servicios a corto plazo, de los cuales:						
_ Correcciones valorativas por clientes de dudoso cobro a corto plazo						
c. Deudores varios, de los cuales:						
_ Correcciones valorativas por otros deudores de dudoso cobro						
d. Personal						
e. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos						
2. Inversiones financieras a corto plazo						
a. Instrumentos de patrimonio.						
b. Créditos de los cuales:						

_ Correcciones valorativas por créditos de dudoso cobro					
c. Valores representativos de deuda					
d. Derivados.					
e. Otros activos financieros.					
<b>C) PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>450.000,00</b>		<b>50.000,00</b>
1. Deudas a largo plazo.			450.000,00		50.000,00
a. Obligaciones y otros valores negociables.					
b. Deudas con entidades de crédito.					
c. Acreedores por arrendamiento financiero.					
d. Derivados.					
e. Otros pasivos financieros.			450.000,00		50.000,00
2. Deudas con características especiales a largo plazo					
<b>D) PASIVO CORRIENTE</b>			<b>82.971,25</b>		<b>37.100,00</b>
1. Deudas a corto plazo.			82.971,25		
a. Obligaciones y otros valores negociables.					
b. Deudas con entidades de crédito.					
c. Acreedores por arrendamiento financiero.					
d. Derivados.					
e. Otros pasivos financieros.			82.971,25		
2. Deudas con características especiales a corto plazo					
3. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar					37.100,00
a. Proveedores a largo plazo					
b. Proveedores a corto plazo					
c. Acreedores varios					37.100,00
d. Personal					
e. Anticipos de clientes					

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad no tenía obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a los miembros anteriores o actuales del Consejo de Administración.

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

Las retribuciones del Consejo de administración devengadas en el ejercicio 2022 ascienden a un importe de 29.400,00 euros para ejercer sus funciones.

El seguro de Responsabilidad Civil para directivos y administradores ha supuesto un gasto en el ejercicio 2022 de 3.303,25 euros.

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

## 27. Otra información

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

	Número de personas empleadas al final del ejercicio			Número medio de personas empleadas en el ejercicio	
	Hombres	Mujeres	Total	Total	Discapacidad 33%
<b>31.12.2022</b>					
Altos directivos (no consejeros)					
Ingenieros y licenciados	4	2	6	5,61	
Técnicos y aparejadores	14	2	16	16,11	
Personal de servicios administrativos y similares		5	5	5,00	
Comerciales, vendedores y similares	3	0	3	1,73	
Resto de personal cualificado	16	6	22	25,32	1
Trabajadores no cualificados	4	5	9	9,37	0,58
<b>Total</b>	<b>41</b>	<b>20</b>	<b>61</b>	<b>63,15</b>	<b>1,58</b>

### 31.12.2021

Altos directivos (no consejeros)					
Ingenieros y licenciados	3	1	4	3,34	
Técnicos y aparejadores	14	3	17	16,26	
Personal de servicios administrativos y similares		6	6	6,25	
Comerciales, vendedores y similares	3		3	1,98	
Resto de personal cualificado	13	3	16	13,89	0,72
Trabajadores no cualificados	6	5	11	10,82	
<b>Total</b>	<b>39</b>	<b>18</b>	<b>57</b>	<b>52,54</b>	<b>0,72</b>

Los honorarios (en euros) percibidos por los auditores de cuentas y de las sociedades pertenecientes al mismo grupo de sociedades a la que perteneciese el auditor, o sociedad con la que el auditor esté vinculado por propiedad común, gestión o control, según el siguiente desglose:

Honorarios del auditor en el ejercicio	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Servicios de auditoria	15.500,00	22.200,00
Revisión limitada de estados financieros intermedios	9.000,00	10.000,00
Otros servicios	1.500,00	-

## 28. Información segmentada

La Sociedad ha generado ingresos dentro de las siguientes unidades de negocio y por mercados geográficos:

<b>Tracción industrial</b>			
Euros	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Importe neto cifra negocio	6.031.873,61	4.576.014,42	2.254.394,66
Descripción del mercado geográfico	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nacional	5.245.911,38	4.347.514,50	2.243.251,09
Resto UE	772.983,03	228.499,92	11.143,57
Latinoamérica	-	-	-
Resto del mundo	12.979,20	-	-
<b>Total</b>	<b>6.031.873,61</b>	<b>4.576.014,42</b>	<b>2.254.394,66</b>

<b>Marine / Naval</b>			
<b>Euros</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Importe neto cifra negocio	1.394,75	110.840,23	7.801,72
<b>Descripción del mercado geográfico</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nacional	1.394,75	108.961,20	-
Resto UE		-	-
Latinoamérica		-	-
Resto del mundo		1.879,03	7.801,72
<b>Total</b>	<b>1.394,75</b>	<b>110.840,23</b>	<b>7.801,72</b>

<b>Urban</b>			
<b>Euros</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Importe neto cifra negocio	28.800,00	3.064,32	-
<b>Descripción del mercado geográfico</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nacional	28.800,00	3.064,32	-
Resto UE	-	-	-
Latinoamérica	-	-	-
Resto del mundo	-	-	-
<b>Total</b>	<b>28.800,00</b>	<b>3.064,32</b>	<b>0,00</b>

No damos detalle de los gastos segmentados, ya que el nivel de gasto en las unidades de negocio Marine/Naval y Urban no es representativo.

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

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

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

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

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>(Días)</b>		
Periodo medio de pago a proveedores	48,02	22
Ratio de operaciones pagadas	48,44	20,3
Ratio de operaciones pendientes de pago	45,47	44,59
<b>(Euros)</b>		
Total pagos realizados	6.783.509,08	5.968.708,76
Total pagos pendientes	1.133.264,06	479.377,93

De acuerdo con la Ley 18/2022 de 28 de septiembre a continuación se detalla el volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad y el porcentaje que suponen sobre el total de facturas y pagos, según lo dispuesto en el Boletín Oficial del Estado publicado el 29 de septiembre de 2022:

	(Euros)	
	<u>Euros</u>	<u>Número de facturas</u>
Facturas pagadas en plazo inferior al máximo	4.339.890,61	2.122,00
Total facturas pagadas	<u>6.783.509,08</u>	<u>3.280,00</u>
% pagado en plazo inferior al máximo	<u>63,98%</u>	<u>64,70%</u>

Canet de Berenguer, 31 de marzo de 2023

**ENDURANCE MOTIVE S.A.****Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022****1. SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD.**

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

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

Constituye su objeto social: El desarrollo, fabricación, distribución y comercialización de sistemas de almacenamiento de energía para el segmento de la movilidad eléctrica. La actividad actual de la empresa coincide con su objeto social.

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad ha continuado su proceso de crecimiento y posicionamiento dentro del mercado de fabricantes de baterías de Litio para movilidad, consolidando su liderazgo dentro del sector de los vehículos eléctricos empleados para la intralogística industrial y comenzando con fuerza en el sector Urban con un gran proyecto de motocicletas eléctricas.

La estrategia de la empresa sigue orientada a la fabricación y comercialización de sus productos en los tres sectores que en este momento están experimentando un relevante cambio hacia la electrificación:

- Tracción industrial (Vehículos eléctricos de intralogística).
- Naval (Marine), tanto embarcaciones industriales como de recreo.
- Movilidad urbana: micro movilidad (motocicletas), autobuses, vehículos de última milla

La expansión internacional sigue su curso en Europa encabezándola Francia con un alto número de pedidos allí. Hay que añadir el inicio de la actividad en Méjico, a través de un fabricante español de tractores así como las primeras actividades comerciales en dicho país de la mano de un delegado contratado por Endurance en Puebla.

Haciendo un análisis por sector cabe decir lo siguiente de cada uno de ellos:

- Tracción industrial.  
En movilidad industrial la compañía ha seguido creciendo en número de clientes tanto en España como en el resto de países. La situación de liderazgo alcanzada en España ha permitido sobrellevar un año difícil por la crisis de suministros que han afectado a los clientes principales de la compañía.
- Naval.  
En el sector naval el año 2022 ha sido un año de fuerte inversión en desarrollo de equipos. Los dos más importantes, el modelo más versátil y paralelizable por un lado y el modelo de alto voltaje para grandes embarcaciones por otro han llegado a un 90% de su desarrollo esperando en el primero su comercialización durante el segundo semestre de 2023 así como en el segundo será 2023 el año en el que se realizarán las pruebas con Ikerlan e Ingeteam Marine para validar el sistema y comenzar la certificación DNV.

- Movilidad urbana.

El año 2022 la compañía ha firmado un importante pedido con un fabricante de motocicletas eléctricas para ejecutar en el primer semestre de 2023. En cuanto a la línea comenzada en 2021 de Shuttle eléctrico autoguiado, son ya más de 6 prototipos los que el fabricante ha construido y está en proceso de validación comercial. Se espera un importante despliegue de este Shuttle en los próximos años, siendo Endurance el partner tecnológico y proveedor de la batería de litio.

## 2. EVOLUCIÓN Y RESULTADO DE LOS NEGOCIOS.

En los ejercicios 2022 y 2021 la evolución de las ventas y los resultados es la siguiente:

<i>En euros</i>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Importe neto de cifra de negocio	6.062.068	4.689.919
Resultado de explotación	(1.738.221)	(1.268.636)
Resultado financiero	(177.141)	(55.070)
Resultado antes impuestos	(1.915.362)	(1.323.706)
Resultado del ejercicio	(1.915.362)	(1.323.706)

En el contexto de crecimiento y desarrollo del plan de ventas de la empresa, se ha incrementado el importe neto de cifra de negocios en un 29% comparando ambos períodos anuales (ejercicio 2022 respecto al ejercicio 2021). En cuanto a los resultados existen unas pérdidas antes de impuestos de 1.915 miles de euros en el ejercicio 2022 frente a 1.323 miles de euros de pérdidas en el ejercicio 2021.

El crecimiento en el mercado español ha seguido siendo bastante importante, en torno a los 816 miles de euros y fundamentalmente en el sector de tracción industrial, esto supone un crecimiento sobre la cifra de negocio en España de un 18,31% respecto al ejercicio 2021.

El crecimiento en el mercado no nacional (en la Unión Europea) ha sido importantísimo teniendo en cuenta que veníamos de cifras bajas y había que abrir mercados. Se ha pasado de un importe de cifra de negocio de 228 miles de euros a 772 miles de euros en 2022, suponiendo un 238% de crecimiento en el mercado europeo.

Este crecimiento ha sido posible a pesar de algunas dificultades:

- Escasez de algunos componentes electrónicos importantes en el ensamblaje y la fabricación de las baterías.
- Retraso en las entregas de los fabricantes de maquinaria de tracción industrial a sus clientes.
- Entorno económico afectado por una coyuntura económica de inflación y subida de precios generalizada incluyendo algunos costes de producción y precio de las celdas de litio.

### 3. ANÁLISIS E INDICADORES

La estructura patrimonial comparada de la empresa es la siguiente:

<i>En miles de euros</i>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>variación %</b>
ACTIVO NO CORRIENTE	2.174,31	1.818,12	19,59%
ACTIVO CORRIENTE	4.834,15	3.207,11	50,73%
PATRIMONIO NETO	1.132,94	900,59	25,80%
PASIVO NO CORRIENTE	2.023,65	972,24	108,14%
PASIVO CORRIENTE	3.851,86	3.152,41	22,19%

La empresa mantiene un equilibrio patrimonial adecuado a fecha 31 de diciembre de 2022, teniendo en cuenta que se trata de una empresa que acaba de cumplir cinco años de vida.

El epígrafe del Activo no corriente del balance de situación, ha crecido un 19,59% del cierre del ejercicio 2021 al 31 de diciembre de 2022, este incremento neto de la inversión (deducidas las amortizaciones) se ha producido sobre todo en el apartado de inmovilizado intangible, en concreto en Desarrollos y mejoras de productos para su industrialización y venta. Los desarrollos representan a 31 de diciembre de 2022 un importe de 1.550 miles de euros, la inversión en equipos productivos e instalaciones son un importe de 127 miles de euros. Las inversiones financieras representan 117 miles de euros y los créditos fiscales por bases imponibles negativas 330 miles de euros.

El capital circulante cierra con una cifra positiva de 982,29 miles de euros en el 2022 frente a una cifra de 54,70 miles de euros del 2021. Esto supone un incremento muy importante de esta partida financiera.

El activo corriente ha crecido un 50,73% respecto al cierre del ejercicio 2022. Este incremento está sustentado en las existencias de materias primas y los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar. El crecimiento de las ventas y su sostenimiento a través de mayores niveles de stock y de cuentas de cliente se han hecho muy patentes en este ejercicio 2022.

El crecimiento del Pasivo tanto no corriente como el corriente, está sustentado en el epígrafe de deudas con entidades de crédito y otros pasivos financieros, basado en el incremento de los préstamos y las líneas de financiación de circulante necesarias para el crecimiento.

El patrimonio neto es lo suficientemente amplio como para absorber con solvencia las pérdidas generadas durante el 2022, de hecho la cifra del patrimonio neto ha crecido un 25,8% respecto al 2021 lo cual indica una mayor solvencia patrimonial.

En cuanto al análisis de las diferentes partidas de la cuenta de resultados:

<i>Cifras en euros</i>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>variación %</b>
<b>Importe neto de cifra de negocio</b>	<b>6.062.068</b>	<b>4.689.919</b>	<b>29,26%</b>
<b>Variación de existencias p.terminado y en curso</b>	<b>21.148</b>	<b>222.385</b>	<b>-90,49%</b>
<i>% sobre ventas</i>	<i>0,35%</i>	<i>4,74%</i>	<b>-92,64%</b>
<b>Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>	<b>620.039</b>	<b>595.239</b>	<b>4,17%</b>
<i>% sobre ventas</i>	<i>10,23%</i>	<i>12,69%</i>	
<b>Aprovisionamientos</b>	<b>(4.808.929)</b>	<b>(3.717.526)</b>	<b>29,36%</b>
<i>% sobre ventas</i>	<i>-79,33%</i>	<i>-79,27%</i>	
<b>Otros ingresos de explotación</b>	<b>112.404</b>	<b>160.554</b>	<b>-29,99%</b>
<i>% sobre ventas</i>	<i>1,85%</i>	<i>3,42%</i>	
<b>Gastos de personal</b>	<b>(2.221.905)</b>	<b>(1.706.670)</b>	<b>30,19%</b>
<i>% sobre ventas</i>	<i>-36,65%</i>	<i>-36,39%</i>	
<b>Otros gastos de explotación</b>	<b>(1.237.974)</b>	<b>(1.369.895)</b>	<b>-9,63%</b>
<i>% sobre ventas</i>	<i>-20,42%</i>	<i>-29,21%</i>	
<b>Amortizaciones y deterioro enajenac.inmov</b>	<b>(282.448)</b>	<b>(128.076)</b>	<b>120,53%</b>
<i>% sobre ventas</i>	<i>-4,66%</i>	<i>-2,73%</i>	
<b>Otros resultados</b>	<b>(2.625)</b>	<b>(14.566)</b>	<b>-81,98%</b>
<i>% sobre ventas</i>	<i>-0,04%</i>	<i>-0,31%</i>	
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(1.738.221)</b>	<b>(1.268.636)</b>	<b>37,01%</b>
<i>% sobre ventas</i>	<i>-28,67%</i>	<i>-27,05%</i>	
<b>Resultado financiero</b>	<b>(177.141)</b>	<b>(55.070)</b>	<b>221,66%</b>
<i>% sobre ventas</i>	<i>-2,92%</i>	<i>-1,17%</i>	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>(1.915.362)</b>	<b>(1.323.706)</b>	<b>44,70%</b>
<i>% sobre ventas</i>	<i>-31,60%</i>	<i>-28,22%</i>	
<b>Impuesto de sociedades</b>			
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(1.915.362)</b>	<b>(1.323.706)</b>	<b>44,70%</b>

El incremento de precios en las materias primas, principalmente el acero y las celdas de litio, en el ejercicio 2022 han afectado de forma muy importante en el margen bruto.

Los trabajos realizados para el inmovilizado inmaterial, siguen creciendo y lo hacen un 4,17% debido a la necesidad de continuar con los desarrollos de nuevos productos y proyectos de I+D enclavados en algunos casos en programas subvencionables.

Los gastos de personal se han incrementado un 30,19% en el ejercicio 2022 respecto al 2021. Este incremento se produce sobre todo en personal cualificado para ejecutar todas las tareas técnicas de la empresa (calidad, servicio de atención al cliente e ingeniería). La plantilla media ha crecido de 52,54 personas en 2021 hasta las 63,15 personas de 2022.

El apartado de otros gastos de explotación ha disminuido un -9,63%, esta disminución es una excelente noticia en un entorno de crecimiento empresarial pues supone una gestión contenida de los gastos estructurales. El peso de estos gastos sobre las ventas ha disminuido pasando de un 29,21% a un 20,42% sobre las ventas del periodo 2021 al 2022.

El periodo medio de pago a proveedores, ha experimentado un incremento de 21 días de media en el ejercicio 2022 respecto del 2021:

	31.12.2022	31.12.2021
<b>(Días)</b>		
Periodo medio de pago a proveedores	48,02	22
Ratio de operaciones pagadas	48,44	20,3
Ratio de operaciones pendientes de pago	45,47	44,59
<b>(Euros)</b>		
Total pagos realizados	6.783.509,08	5.968.708,76
Total pagos pendientes	1.133.264,06	479.377,93

## 4. EXPOSICIÓN DE LA SOCIEDAD A DETERMINADOS RIESGOS

### 4.1 Riesgo de precio

El riesgo de precio se produce por las fluctuaciones de los precios de mercado de los activos. En el caso de la Sociedad donde se sufre una mayor exposición es en dos tipologías de activos:

- **Materias primas:** Las materias primas más importantes son las celdas de litio, los equipos cargadores y los cofres o envolventes metálicas de las baterías. Dadas las actuales circunstancias de especial volatilidad de precios de materias primas la Sociedad ha trabajado en los últimos meses para conseguir acuerdos que aseguren precios y volúmenes necesarios para cumplir su plan de negocio con los proveedores de las diferentes materias primas importantes tanto por importe como por posibles cuellos de botella que pudiera ocasionar su carencia. En adición a ello, la sociedad trabaja en una relación directa con dichos fabricantes para lograr la consolidación y planificación de los precios y volúmenes a largo plazo.
- **Producto fabricado para la venta:** con la política continuada de compra directa a fabricantes y venta directa a cliente, sin paso por compañías de distribución, así como la mejora continua de los procesos productivos, la Sociedad está logrando unos mayores márgenes que puedan dotar de flexibilidad en la política de establecimiento de precios.

### 4.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Sociedad, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido. La exposición a este riesgo más importante de Endurance es la posición que se mantiene con los clientes. El departamento financiero y el departamento comercial coordinan un procedimiento de gestión del riesgo de crédito de los clientes de la Sociedad. La Sociedad tiene contratada póliza de riesgo de crédito para cubrir este tipo de contingencias.

### 4.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez hace referencia a las dificultades que se pueden producir a consecuencia de que los activos de la Sociedad no son suficientes para atender las obligaciones de pago.

La dirección de la Sociedad trabaja a diario para que se disponga de los recursos financieros necesarios que cubran sus compromisos de deuda.

En el ejercicio 2022 se han firmado las siguientes operaciones de financiación para garantizar la liquidez:

- Línea de financiación global Banco Sabadell: 200.000 euros
- Línea de financiación a la importación BBVA: 200.000 euros.
- Línea de descuento de efectos BBVA: 100.000 euros.
- Línea de anticipo de recibos N58 BBVA: 100.000 euros.

Por otra parte los socios siguen dando su apoyo a la sociedad a través de préstamos de circulante que a 31 de diciembre de 2022 suman 1.340.000 euros. Estos préstamos se han renegociado y ampliado su vencimiento a partir del ejercicio 2024 para permitir a la Compañía alargar en el tiempo sus compromisos financieros.

Los planes de crecimiento de la Sociedad tienen de forma intrínseca unas necesidades financieras que hasta la fecha se han ido cubriendo con sucesivas ampliaciones de capital y financiación bancaria y de los socios, la intención de la Dirección y el consejo de administración de la Sociedad es seguir en esta línea.

## 5. HECHOS POSTERIORES.

Los hechos acaecidos posteriormente al 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha de elaboración de este documento que tienen una relevancia significativa para el devenir de la Compañía, son:

Cobro de subvenciones en el 1º trimestre de 2023, por un importe total de 779.489,48 euros:

- ✓ CDTi Investigación sobre baterías de litio modular: 77.856,48 euros
- ✓ PERTE ECOMOVIL VEC-020400-2022-80: 38.379 euros.
- ✓ PERTE ECOMOVIL VEC-020100-2022-267: 369.696 euros.
- ✓ PERTE ECOMOVIL VEC-020100-2022-266: 293.558 euros.

## 6. INFORMACION SOBRE LA EVOLUCION PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD.

Tras un 2022 con serias dificultades en la cadena de suministro de los clientes principales de Endurance que provocaron retrasos en los pedidos previstos para el año, este nuevo 2023 se presenta con mejores perspectivas debido a la corrección de fechas y mejora de toda la cadena en general.

Durante el primer trimestre de 2023 se ha podido comprobar que las fechas de suministro de los clientes comienza a regularizarse y ya la previsión de entrega de sus máquinas y por tanto su necesidad de baterías ha vuelto a la normalidad en muchos de los casos.

Por otra parte, la consolidación de las baterías de litio en la tracción industrial en el contexto actual de aumento de precios de la electricidad así como la posición de liderazgo de la compañía sumado todo ello a los pedidos que se han arrastrado desde 2022 por la citada crisis de suministro están provocando un gran volumen de pedidos recibidos en el primer tramo de 2023 y se espera que la tendencia continúe durante todo el año.

En el área de Urban durante abril de 2023 dará comienzo la fabricación de las baterías de motos eléctricas, pedido obtenido en 2022 y que será facturado entre abril y mayo de 2023.

Sumadas las cifras de pedidos de Tracción industrial y de Urban, la compañía acumula a principios de abril más de 7 millones de euros para realización en 2023.

En cuanto a los márgenes de fabricación y tras un año de implementación de mejoras de procesos a lo que hay que añadir a su vez la mejora en los costes de determinadas materias primas, la compañía espera un notable aumento de márgenes durante la segunda parte de 2023.

Por otra parte, tras una serie de acciones realizadas a principios de año, los costes fijos se están mejorado respecto a 2022 en un esfuerzo de la compañía de mejorar la rentabilidad en el presente año.

Todo ello indica que 2023 será un año de crecimiento y consolidación de la compañía en busca de alcanzar lo más pronto posible la situación de equilibrio.

## 7. ADQUISICIONES Y ENAJENACIONES DE ACCIONES PROPIAS.

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad es propietaria de 15.789 acciones de 0,02 euros de valor nominal cada una de ellas y con un precio de cotización de 2,09 euros. El valor de estas acciones a dicha fecha asciende a 32.999,01 euros.

Las acciones propias de la Sociedad representan un 0,17% del capital social por lo que su valor no excede del 10% del capital social.

## 8. PROYECTOS I+D+i DESARROLLADOS DURANTE EL EJERCICIO 2022.

En la actualidad la Sociedad está realizando un enorme esfuerzo para desarrollar internamente y en algunos casos mediante colaboraciones, una serie de proyectos de I+D+i que durante el 2022 se han calificado contablemente como Desarrollos y de los cuales se han realizado activaciones por un importe total de 620.039,48 euros. Esta cantidad corresponde a gastos de personal de ingeniería de la Sociedad y a servicios recibidos por colaboraciones externas.

Todos los proyectos desarrollados tienen un enfoque de rentabilidad en tres facetas fundamentalmente:

- 1) Nuevos productos para la venta de baterías en los tres sectores donde se pretende comercializar producto: Tracción industrial, Naval y Movilidad urbana.
- 2) Mejora de costes de producción y fabricación de materiales en los productos ya comercializados.
- 3) Aumento de funcionalidades y de valor añadido en las baterías.

En algunos casos los proyectos desarrollados están siendo financiados mediante subvenciones.

El detalle de los proyectos desarrollados en el ejercicio 2022 que han incluido algún tipo de gasto activado son los siguientes:

Nombre proyecto/desarrollo	Descripción
BMS	Sistema de gestión de baterías. Desarrollo de un sistema completo con capacidad para balanceo, lectura de tensión, corriente, temperatura y diferentes algoritmos.
GPRS/LORA Conectividad	Conexión GPRS /IOT (LORA): Finalizado en mar-2022
M.continua/Cadena de valor	Mejora continua / Cadena de Valor Baterías: Finalizado en mar-2022

Convertor Pb-Li	Convertor Plomo-Litio
PEC	Rediseño PEC
RELÉ	Placa distribución cableado sin relé
Externa GPRS	Externalización GPRS
Externa TFT	Externalización TFT: Finalizado en mar-2022
c-BMS	c-BMS (Curtis Low Cost)
48V_Marine	Desarrollo batería 48V Marine Fase 1
Batería Rack_Marine	Batería Rack_Marine
Ikerlan_Marine	Ofrecer al mercado naval una solución de almacenamiento energético basado en baterías de Litio-ión con la máxima seguridad
SYNERSIGHT PEC-TRANSISTOR	PROYECTO SYNERSIGHT PEC-TRANSISTOR: Finalizado sep-2022
Diseño primeras unidades - 22	Primeras unidades ejercicio 2022, incluye mejoras y adaptaciones a nuevas celdas de otros proveedores: Finalizado dic-2022
Actualización de sistemas IOT	Actualización de sistemas IOT
PASARELA CAN-BUS EXTERNA	PASARELA CAN-BUS EXTERNA
PROTOTIPO NUUK 48V 105Ah	PROTOTIPO NUUK 48V 105Ah batería para motocicletas
Comunicaciones IOT especiales	Comunicaciones IOT especiales
BATERIA 24V300Ah	BATERIA 24V300Ah
MAGONIS HV BATTERY	MAGONIS HV BATTERY: Finalizado sep-2022

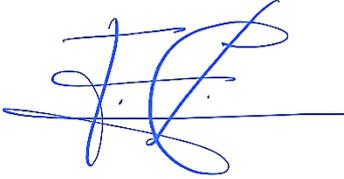
Canet de Berenguer, 31 de marzo de 2023

## Formulación de las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

En cumplimiento del artículo 253.2 de la Ley de Sociedades de Capital, los Administradores firman la presente diligencia, para hacer constar que el Consejo de Administración de Endurance Motive S.A., ha formulado las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2022, compuestas por el Balance de situación, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujos de Efectivo y Memoria., lo que consta transcrito en los folios precedentes, que están correlativamente numerados del 1 al 79 (presente incluido).

El Informe de Gestión ha sido elaborado por los Consejeros delegados solidarios siendo aprobado por unanimidad por los miembros del Consejo de Administración de Endurance Motive S.A. en su reunión de fecha 31 de marzo de 2023.

En Canet de Berenguer (Valencia) a 31 de marzo de 2023

 <p><u>D. Andrés Muelas López de Aberasturi</u>  <i>Presidente y Consejero delegado</i></p>	 <p><u>D. Carlos Fernando Navarro Paulo</u>  <i>Consejero delegado</i></p>
 <p><u>Dª. Mónica María Bragado Cabeza</u>  <i>Consejera</i></p>	 <p><u>D. Manuel Juan Fernández Bono</u>  <i>Consejero</i></p>
 <p><u>D. José Eduardo Rodríguez Fuentes</u>  <i>Consejero</i></p>	 <p><u>Dª. Jose María Ros Ramón</u>  <i>Consejera</i></p>