



A BME GROWTH

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 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 del segmento BME Growth de BME MTF Equity ("BME GROWTH"), SERESCO, S.A. (la "Sociedad" o "SERESCO"), pone en conocimiento del Mercado la siguiente:

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

- I. Informe económico primer semestre 2023.
- II. Estados financieros intermedios consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, e Informe de revisión limitada del auditor de la Sociedad.
- III. Estados financieros individuales correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023.

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

Quedando a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

Atentamente,

En Oviedo, a 26 de octubre de 2023
Fdo. D. José Carlos Suárez García
Consejero Delegado de SERESCO, S.A.

The logo for seresco, featuring a white diagonal slash followed by the word "seresco" in a lowercase, sans-serif font. The "co" at the end is underlined.

/seresco

A photograph of a modern office interior with a warm, golden-yellow color palette. In the foreground, a person in a dark suit is walking from left to right, slightly out of focus. In the background, two people are seated at a wooden table in a glass-walled meeting room, working on laptops. A pendant light hangs above the table.

INFORME ECONÓMICO

PRIMER SEMESTRE 2023

seresco

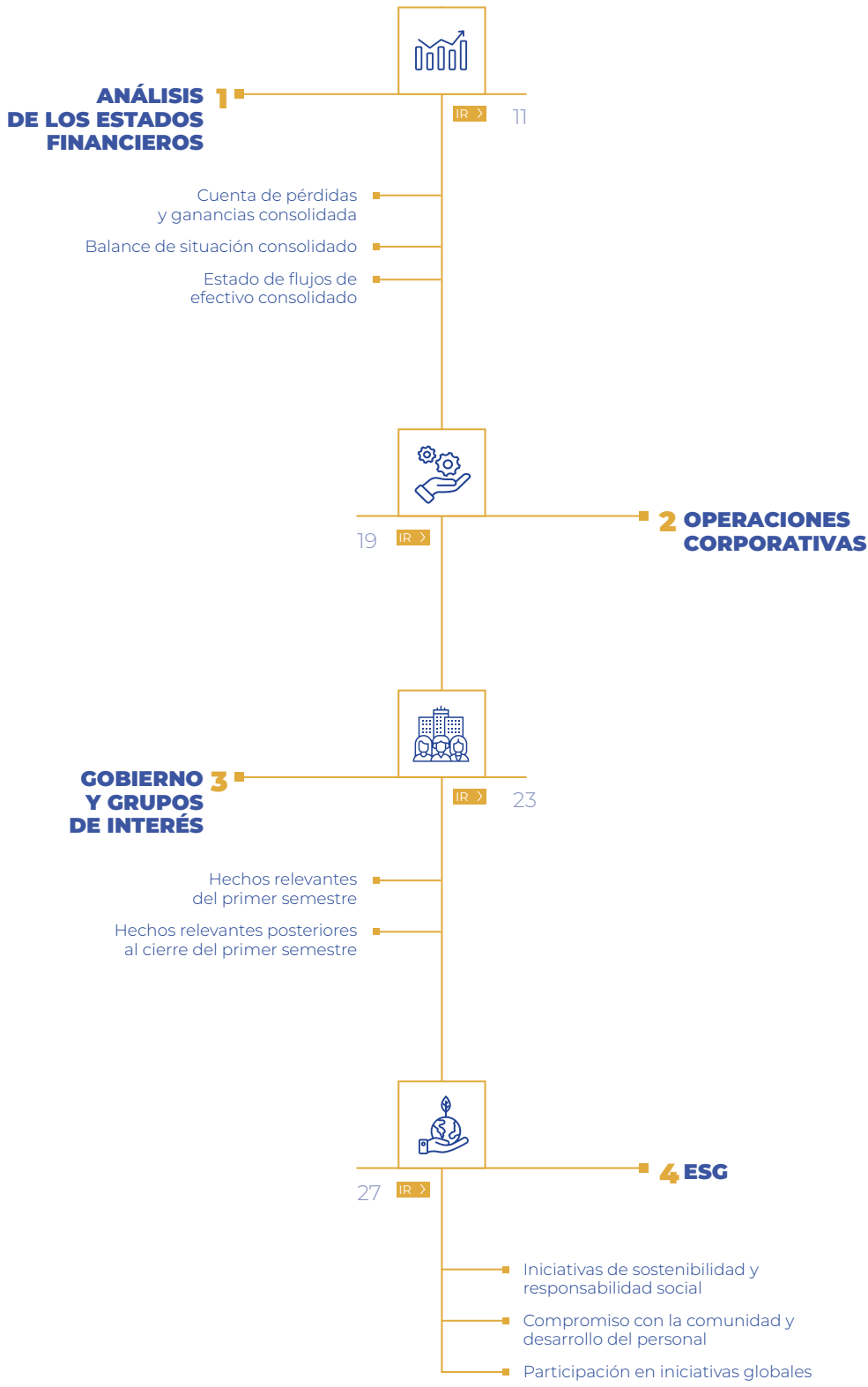
**ES
SOLUCIONES**

SERESCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

EVOLUCIÓN DE
NEGOCIO 2023

The logo for Seresco, featuring a white slash followed by the word 'seresco' in a lowercase, sans-serif font. The 'e' in 'seresco' has a horizontal underline.

ÍNDICE



seresco





Seresco es una compañía española especializada en soluciones tecnológicas y transformación digital de empresas y organismos públicos. Fundada en 1969, es la compañía con capital 100% español más antigua del sector IT nacional.

La organización, que emplea a 800 profesionales, presta servicios a más de 2.200 clientes en las áreas de administración de personal y nómina, transformación digital para Pymes, catastro y cartografía, infraestructuras y seguridad de la información, desarrollo de *software* e innovación agrícola y ganadera.

En España la compañía tiene sedes en Madrid, Barcelona, Oviedo y Vigo. Fuera de nuestras fronteras está presente en Portugal, Costa Rica, Colombia, Ecuador, Bolivia y Perú. Seresco es socio fundador de AMETIC y *partner* de compañías como Sage o Microsoft.

Durante el primer semestre de 2023 la Compañía ha incrementado su nivel de ventas, con una cifra de negocios de 19.353 miles de euros, un 19% más que en el periodo anterior. El EBDITA ajustado ascendió a 2.111 miles de euros, lo que supuso un incremento del 5%.

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En primer semestre del 2023 el grupo ha incrementado su actividad superando de nuevo los dos dígitos de crecimiento. Este crecimiento se ha dado **tanto por vías orgánicas cómo inorgánicas**, con la adquisición de la sociedad portuguesa ELO-SI en el primer semestre del 2023, en concordancia con la estrategia de crecimiento marcada por el Consejo de Administración. El impacto de la adquisición corporativa llevada a cabo durante el 2023 a nivel de actividad es a partir de la fecha de toma de control de la misma, febrero del 2023.

Este crecimiento ha ido acompasado del mantenimiento en términos absolutos de los niveles de EBITDA ajustado superando los 2,1 millones de euros en los primeros seis meses del año. En estos primeros 6 meses del año, se han visto afectados los resultados de la Compañía por la revisión del convenio colectivo del sector.



1. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

La comparativa de la cuenta de pérdidas y ganancias a 30 de junio de 2023 es:

Cuenta de pérdidas y ganancias	30/06/2023	30/06/2022	Var. (%)
Ingresos ordinarios	19.357.511	16.236.845	19%
Otros ingresos	61.875	11.559	435%
Trabajos realizados por la empresa para su activo	485.867	46.989	934%
Ingresos Totales	19.905.253	16.295.393	22%
Aprovisionamientos	(2.921.925)	(2.023.487)	44%
Gastos de personal	(13.271.875)	(11.295.558)	17%
Otros gastos de explotación recurrentes	(1.667.638)	(1.158.875)	44%
Resultado Bruto de Explotación (EBITDA)¹	2.043.815	1.817.473	12%
SBC ³	161.601	195.261	-17%
EBITDA Ajustado²	2.205.416	2.012.734	10%
Otros ingresos no recurrentes		1.570	-100%
Otros gastos no recurrentes	(93.919)		100%
Amortización del inmovilizado	(576.373)	(509.031)	13%
Resultado de Explotación	1.373.523	1.310.012	5%
Resultado Financiero	(105.952)	(40.934)	159%
Impuesto sobre beneficios	(262.618)	(350.814)	-25%
Resultado del ejercicio	1.004.953	918.264	9%
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	986.164	918.264	
Resultado atribuido a Socios Externos	18.789		

¹EBITDA = Beneficio Neto + Impuesto sobre Beneficios +/- Resultado Financiero + Amortización Inmovilizado + Provisiones a largo plazo.

²EBITDA Ajustado = EBITDA +/- gastos no recurrentes/ingresos no recurrentes - planes de remuneración basado en instrumentos de patrimonio.

³Share Based Compensation.

Los ingresos ordinarios se incrementan en un 19% y los ingresos totales en un 22%. El gasto de personal incrementa un 17%, motivado por el aumento en la actividad de los negocios y la actualización del convenio sectorial. El aumento de la partida de aprovisionamientos y otros gastos de explotación viene explicada tanto por el aumento de las operaciones comerciales, como del aumento del perímetro de consolidación.

El EBITDA ajustado se sitúa por encima de los 2,2 millones de euros, lo que implica un aumento del 10% sobre el mismo periodo del ejercicio anterior. La partida de gastos no recurrentes recoge gastos relacionados con operaciones corporativas de desarrollo empresarial y con reestructuraciones organizativas.

La amortización del inmovilizado se incrementa en un 13%, inferior al incremento de los ingresos del grupo. El resultado financiero se ve afectado negativamente por la elevación de los tipos de interés, si bien, se puede observar que el impacto es poco significativo en términos absolutos.

2. BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

	30.06.2023	31.12.22	Var. (%)
ACTIVO NO CORRIENTE	8.038.098	6.567.345	22%
Inmovilizado intangible	5.337.967	4.476.799	19%
Inmovilizado material	1.971.307	1.211.409	63%
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	30.498	25.380	20%
Inversiones financieras a largo plazo	196.451	271.142	-28%
Activos por impuesto diferido	501.875	582.615	-14%
ACTIVO CORRIENTE	13.016.858	12.099.574	8%
Existencias	663.298	568.641	17%
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9.454.689	8.711.553	9%
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	32.941	62.000	-47%
Inversiones financieras a corto plazo	10.326	64.805	-84%
Periodificaciones a corto plazo	371.180	306.742	21%
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	2.484.424	2.385.833	4%
TOTAL ACTIVO	21.054.956	18.666.919	13%

Las principales variaciones en el activo de la compañía han sido:

- ▶ Incremento en el inmovilizado intangible originado principalmente por el aumento del perímetro de consolidación y la activación de los gastos relacionados con la mejora de la herramienta de *software* utilizada en la prestación del servicio de Nómina y Recursos Humanos a clientes.
- ▶ Incremento en la partida de deudores en un 9% explicado por el aumento de la actividad del grupo, inferior al crecimiento de los ingresos ordinarios del periodo.

	30.06.2023	31.12.22	Var. (%)
PATRIMONIO NETO	5.702.948	5.443.392	5%
Fondos propios	5.563.361	5.371.176	4%
Capital	1.536.642	1.536.642	0%
Prima de emisión	865.829	865.829	0%
Reservas	2.716.795	1.560.848	74%
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	(873.829)	(850.689)	3%
Resultado del ejercicio	986.164	1.868.327	-47%
Dividendo a cuenta	(302)	(302)	0%
Otros instrumentos de patrimonio neto	332.062	390.521	-15%
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	45.966	72.216	-36%
Socios externos	93.621	-	
PASIVO NO CORRIENTE	3.386.988	3.622.918	-7%
Deudas a largo plazo	3.370.903	3.598.083	-6%
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	763	763	0%
Pasivos por impuesto diferido	15.322	24.072	-36%
PASIVO CORRIENTE	11.965.020	9.600.609	25%
Provisiones a corto plazo	11.900	-	100%
Deudas a corto plazo	4.642.285	3.238.649	43%
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	6.863.103	5.567.472	23%
Periodificaciones a corto plazo	447.732	794.488	-44%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	21.054.956	18.666.919	13%

Las principales variaciones en el pasivo de la compañía han sido:

- ▶ Aumento en los fondos propios por el resultado positivo del periodo. Durante el periodo se ha distribuido dividendos por la cantidad 371 mil euros con cargo al resultado del 2022.
- ▶ El aumento de las deudas a corto plazo viene explicado por la financiación de los proyectos en ejecución, principalmente, relacionado con el área de Cartografía y Catastro.
- ▶ La partida de acreedores comerciales se incrementa debido al aumento del perímetro de consolidación y por la tipología de las nuevas sociedades integradas.

3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

	30.06.2023	30.06.2022	Var. (%)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	1.267.570	1.269.078	0%
Ajustes del resultado	662.386	548.395	21%
Cambios en el capital corriente	26.093	(1.702.359)	-102%
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(174.465)	(209.450)	-17%
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	1.781.584	(94.336)	-1989%
Pagos por inversiones	(1.943.882)	(357.154)	444%
Cobros por desinversiones	82.773	52.971	56%
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.861.109)	(304.183)	512%
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	508.328	(706.289)	-172%
Pagos por instrumentos de pasivo financiero	199.284	1.372.470	-85%
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	(529.496)	(529.599)	0%
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	178.116	136.582	30%
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	98.591	(261.937)	-138%
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	2.385.833	1.602.693	49%
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	2.484.424	1.340.756	85%

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN

El flujo de efectivo de las actividades de explotación se ha elevado a 1.781.584 €. La partida comparativa más reseñable ha sido la evolución de la gestión del capital circulante, se ha extremado la gestión del cobro a clientes. Además, el dato de partida a 30/06/2022 contaba con saldos de clientes relevantes retrasados por cuestiones puntuales de los mismos.

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

El flujo de efectivo de las actividades de inversión ascendió a 1.861.109 €. El incremento de este flujo viene determinado, básicamente, por el crecimiento inorgánico del periodo.

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

El flujo de efectivo de las actividades de financiación ha sido de 178.116 €. Viene determinado por la financiación aplazada derivada del crecimiento inorgánico del periodo, por la retribución al capital y la participación en beneficios.

OPERACIONES CORPORATIVAS

En el marco de la estrategia de crecimiento inorgánico y expansión internacional, Seresco adquirió a principios de año el 76,87% (y opción a compra del 23,13% restante) del capital de la portuguesa ELO-SI. Se trata de una participación, valorada en 1,4 millones de euros, de esta compañía con sede en Oporto y más de 1.500 clientes. Una apuesta decidida por la expansión de la compañía en Portugal, un mercado estratégico en el que Seresco está presente desde 2015.

ELO-SI, un referente en el área de gestión de tiempos y personas, está formada por un equipo de 28 profesionales y cuenta con 29 años de experiencia generando ventajas competitivas en su sector. Entre los servicios que ofrece se encuentra la consultoría, donde ayuda en la definición y alcance para proyectos ad-hoc en la gestión de capital humano. También la instalación y mantenimiento, avanzando hacia un modelo SaaS, que se adapta a las necesidades de sus clientes; además ELO-SI tiene la capacidad de prestar los servicios integrales de control de asistencia y de accesos bajo el modelo de *outsourcing* (BPO).

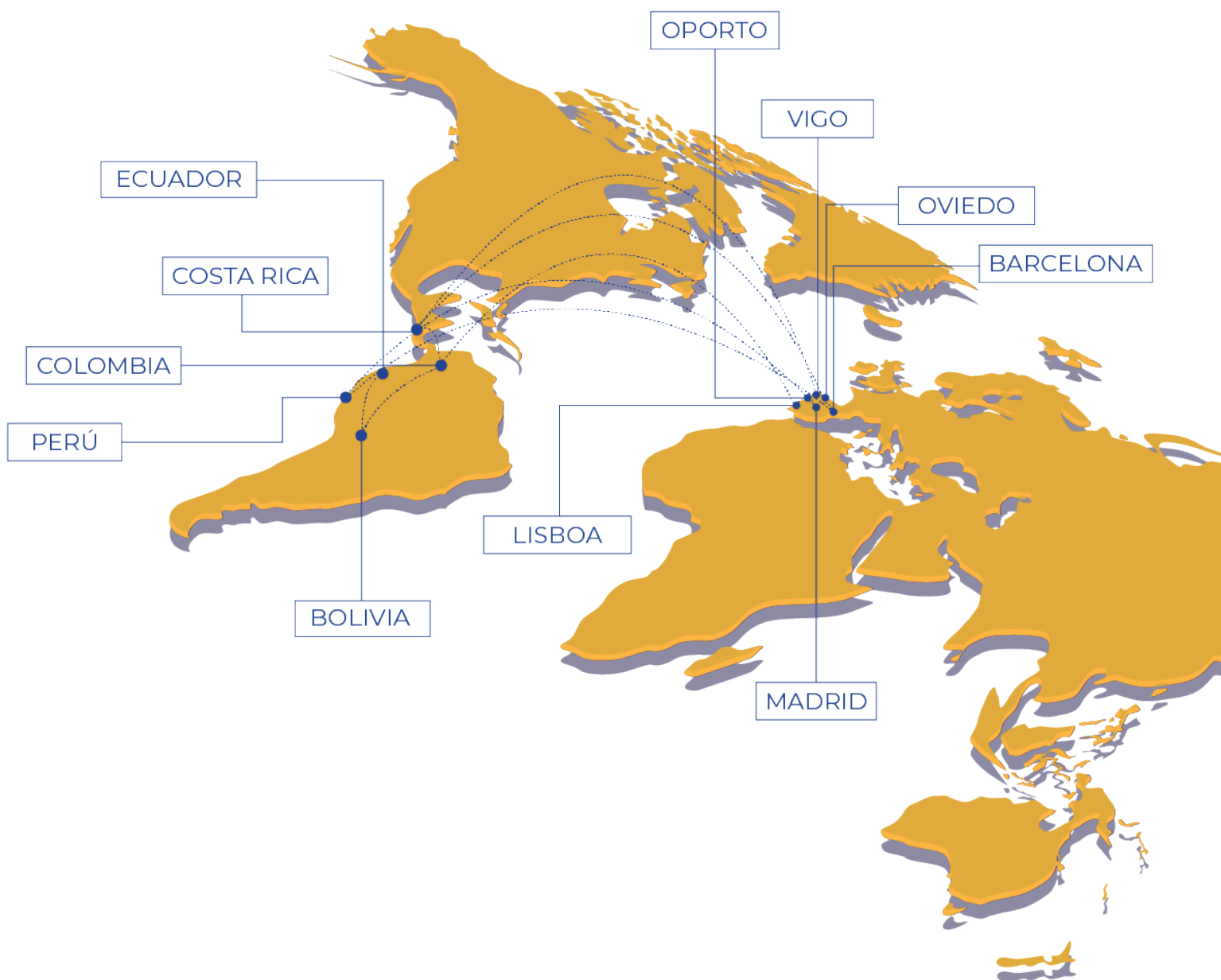
Con soluciones propias para la gestión de presencia como 'Time Value', para el control de accesos como 'Security Value' o para la recopilación de datos en campo como 'Task Value', la empresa portuguesa complementa sus servicios con *hardware*, verticales propios y tecnología móvil en todas las aplicaciones.

A 30 de septiembre de 2022 (LTM), ELO-SI había facturado 2,2 millones de euros y alcanzado un EBITDA normalizado de 382.000 euros. Además de estar presente en Oporto, opera en Lisboa, España, Mozambique, Nigeria, Marruecos, Sudáfrica, Angola o Cabo Verde, atendiendo a clientes multidisciplinares del sector público, hotelero, farmacéutico, industria o IT, entre otros.



Continuando con nuestra apuesta por la internacionalización en áreas como Cartografía y Catastro seguimos trabajando en mercados como Colombia y Perú en donde tenemos expectativas de nuevas operaciones comerciales a corto plazo.

La propuesta de Seresco para el Centro de Gestión de Servicios Informáticos del Principado de Asturias (CGSI) ha sido técnicamente muy superior al resto y se sustenta en un excelente servicio y con la aportación de conocimiento de nuestro personal.



GOBIERNO Y GRUPOS DE INTERÉS

El compromiso de Seresco con la rendición de cuentas es fundamental en nuestra relación con el gobierno corporativo y otros grupos de interés. Los valores y principios éticos que rigen nuestra estructura de control interno garantizan la transparencia y la adopción de las mejores prácticas en la gestión.

Nuestros grupos de interés incluyen accionistas, clientes, proveedores y empleados. Durante el primer semestre de 2023 hemos continuado nuestra comunicación activa con estos grupos para abordar sus preocupaciones y necesidades, así como para garantizar que se sientan informados sobre nuestro desempeño financiero y operativo.

- ▶ Con nuestros **ACCIONISTAS** hemos compartido informes de resultados financieros, planes estratégicos y perspectivas futuras. Nuestro compromiso con la creación de valor a largo plazo para los accionistas sigue siendo una prioridad clave.
- ▶ Hemos enfocado la relación con nuestros **CLIENTES** en la calidad del servicio y la satisfacción del cliente. Durante este periodo hemos realizado encuestas de satisfacción y hemos seguido mejorando nuestros productos y servicios para satisfacer sus demandas.
- ▶ Con respecto a nuestros **PROVEEDORES**, hemos mantenido relaciones justas, asegurando el cumplimiento de los términos de pago conforme a los acuerdos contractuales, para seguir siendo un socio confiable en todas nuestras transacciones comerciales.
- ▶ Y en cuanto a nuestros **EMPLEADOS**, seguimos proporcionando un entorno de trabajo seguro, oportunidades de desarrollo y beneficios competitivos. Durante este semestre, hemos invertido en el desarrollo profesional y la capacitación continua de nuestro personal.

Valoramos la confianza de nuestros grupos de interés y seguimos trabajando diligentemente para mantener una comunicación abierta y efectiva con ellos. Toda la información de Seresco se encuentra disponible a través de diferentes canales:

- ▶ **BME Growth:** Información Financiera, Información Privilegiada (IP) y Otra Información Relevante (OIR).
- ▶ **Página web corporativa:** documentación corporativa, información sobre gobierno corporativo y documentación financiera publicada en BME Growth.

1. HECHOS RELEVANTES DEL PRIMER SEMESTRE

Durante este periodo, Seresco ha implantado su **Canal Ético**, que proporciona a los empleados, colaboradores y otras partes interesadas una vía segura y confidencial para denunciar conductas indebidas, éticamente cuestionables o cualquier forma de irregularidad en la empresa.

La compañía demuestra así su compromiso con la ética empresarial y la transparencia, pues el canal ético no sólo contribuye a prevenir y abordar conductas inapropiadas, como el acoso laboral o la corrupción, sino que, además, fortalece la confianza entre los miembros de la organización y refuerza la reputación de la empresa en el mercado.

25

2. HECHOS RELEVANTES POSTERIORES AL CIERRE DEL PRIMER SEMESTRE

Unas semanas después del cierre, Seresco reforzó su consejo de administración con el nombramiento de **Idoia Maguregui, nueva consejera independiente**, elevando así de 6 a 7 el número de miembros.

Idoia Maguregui es licenciada en ciencias de la computación por la Universidad de Deusto y cuenta con un máster en Yale sobre desarrollo directivo en sostenibilidad. Idoia cuenta con una dilatada experiencia en el sector bancario español donde ha desempeñado puestos directivos de alto nivel. Su experiencia abarca todas las áreas internas del sector financiero tanto en escenarios de crecimiento como de crisis. En diferentes etapas de su carrera profesional ha sido responsable directa de control de riesgos en operaciones de tesorería, desarrollo de Internet, auditoría interna, recursos humanos y tecnologías de la información.

Con su incorporación a Seresco, la consejera formará parte de la toma de decisiones estratégicas en la nueva etapa de la compañía como cotizada y, además, ayudará ante los ambiciosos retos de crecimiento que afronta Seresco y el sector tecnológico a nivel nacional e internacional. De esta forma, se suma como consejera independiente a otros directivos como Luis Pardo, ex CEO de Sage y actual director general de AMETIC; Max Gosch, experto en auditoría y sostenibilidad, así como Ruperto Iglesias, presidente de ASATA y experto en auditoría y finanzas.



SERESCO
ESG



Este informe destaca los logros y acciones no financieras clave de Seresco S.A. durante el **primer semestre de 2023** en apoyo de nuestros compromisos con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). Nuestra empresa sigue dedicada a la promoción de prácticas comerciales sostenibles y la creación de un impacto positivo en la sociedad y el medio ambiente.

1. INICIATIVAS DE SOSTENIBILIDAD Y RESPONSABILIDAD SOCIAL

ODS 1 | FIN DE LA POBREZA



- ▶ Hemos llevado a cabo recogidas solidarias de medicamentos y juguetes para colaborar con comunidades necesitadas.
- ▶ Hemos promovido la recogida y donación de productos textiles a la cooperativa Cáritas Kooperera.
- ▶ Fomentamos la participación de empleados en iniciativas de responsabilidad social a través del panel del voluntario, donde pueden compartir y promover iniciativas que a nivel personal consideran interesantes.

ODS 2 | HAMBRE CERO



- ▶ Colaboramos con el Banco de Alimentos mediante punto de recogida en los diferentes centros de trabajo.
- ▶ Seguimos desarrollando soluciones y participando en proyectos que promueven la agricultura sostenible: Cultiva, Flexigrobots.
- ▶ Implantamos campañas de sensibilización sobre hábitos de vida saludable y desperdicio cero, mediante comunicaciones en el portal del empleado y salvapantallas específicos.

ODS 3 | SALUD Y BIENESTAR



- ▶ Seguimos promoviendo y patrocinando actividades de vida saludable, como la marcha contra el cáncer o las «Rutas solidarias del carbón en bici», difundiendo la información y haciéndonos cargo del coste de las inscripciones de nuestros empleados.
- ▶ Hemos introducido el cribado del cáncer de mama en el plan de vigilancia de la salud, con revisiones y pruebas diagnósticas gratuitas para nuestras trabajadoras de entre 40 y 49 años.
- ▶ Hemos evaluado los riesgos psicosociales de la organización mediante un test anónimo lanzado a todo el personal y hemos difundido información sobre gestión del estrés.

- ▶ Hemos colaborado en una campaña de donación de sangre con Cruz Roja, concienciando sobre la importancia de las donaciones, animando a nuestro personal a hacerlo e invitando a un desayuno saludable en todos nuestros centros de trabajo para agradecer la participación.
- ▶ Seguimos participando en el programa FADE saludable, inspirado en el modelo de ambiente de trabajo saludable de la OMS, que combina tanto la protección como la promoción de la salud.

ODS 7 | ENERGÍA ASEQUIBLE Y NO CONTAMINANTE



- ▶ Hemos disminuido el consumo de energía en nuestros centros de trabajo gracias al trabajo de concienciación llevado a cabo con todo el personal: fomentamos que cada trabajador apague su ordenador al final de la jornada laboral para prevenir la emisión de 4228,69 kg de CO₂ al año.
- ▶ Fomentamos la movilidad sostenible mediante la tarjeta de transporte contemplada en retribución flexible.
- ▶ Mantenemos una política de teletrabajo estable y fomentamos las videoconferencias para reducir los desplazamientos y, por lo tanto, las emisiones del transporte.
- ▶ Hemos obtenido el sello «Calculo, reduzco y compenso» del Ministerio de Transición Ecológica por la medición, registro y compensación de la huella de carbono.

ODS 9 | INDUSTRIA, INNOVACIÓN E INFRAESTRUCTURA



- ▶ Seguimos desarrollando soluciones tecnológicas que facilitan el trabajo a las personas, mejorando la eficiencia y la productividad al tiempo que reducen el impacto medioambiental.
- ▶ Desarrollamos y participamos en actividades e iniciativas que promueven el uso de tecnologías eficientes: *webinars*, seminarios y otros eventos de formación, difusión y promoción de nuestras soluciones.

ODS 10 | REDUCCIÓN DE LAS DESIGUALDADES



- ▶ A través de nuestra iniciativa Nóminas Solidarias hemos donado un total de 8.250 € a tres entidades: Intermon Oxfam, para proyectos que buscan reducir la desigualdad social y económica en el mundo; la Fundación Un Paso Más, en favor de niños, niñas, adolescentes y jóvenes; y el Centro Apoyo a Sem Abrigo, de Portugal, que ayuda a gente sin hogar.
- ▶ Nos hemos acogido a la «Ley de Startups», que favorece la captación de talento a través de la creación del visado especial de Nómadas Digitales, contratando profe-

sionales en países menos favorecidos y dándoles la oportunidad de convertirse en migrantes tecnológicos, mejorando su calidad de vida y su futuro laboral.

ODS 12 | PRODUCCIÓN Y CONSUMO RESPONSABLES



- ▶ Seguimos comprometidos con la producción y el consumo responsables, desarrollando, comercializando y promocionando soluciones de *software* que contribuyen a digitalizar las empresas y así minimizar el impacto medioambiental de las actividades y la huella de carbono de nuestros clientes (servicios *cloud*, Nubia, NeoDoc, Sage, Milena...).
- ▶ Hemos llevado a cabo campañas de sensibilización específicas por el Día mundial del agua (22 de marzo) y el Día mundial del medioambiente (5 de junio), con información en el portal del empleado y salvapantallas para la ocasión.
- ▶ Mantenemos actualizado nuestro sistema de gestión medioambiental, certificado en ISO 14001, que garantiza que nuestras operaciones cumplan con los más altos estándares de sostenibilidad.

2. COMPROMISO CON LA COMUNIDAD Y DESARROLLO DEL PERSONAL

ODS 4 | EDUCACIÓN DE CALIDAD



- ▶ Continuamos con nuestro programa de formación y aprendizaje continuo para empleados, asegurando que adquieran las habilidades necesarias para el éxito en sus roles.
- ▶ Ofrecemos oportunidades de desarrollo profesional y apoyamos a los empleados en la búsqueda de ayudas al estudio.
- ▶ Ofrecemos prácticas en empresa para jóvenes recién titulados.

ODS 5 | IGUALDAD DE GÉNERO



- ▶ Mantenemos actualizado nuestro Plan de Igualdad, que garantiza un entorno de trabajo inclusivo y equitativo. Vigilamos estrictamente su cumplimiento, impartiendo formación en igualdad a toda la plantilla y compartiendo la información en el portal del empleado.
- ▶ Llevamos a cabo una campaña de sensibilización por el Día internacional de la mujer, con información en el portal del empleado y salvapantallas específicos.
- ▶ Ampliamos los porcentajes de teletrabajo para mujeres embarazadas.

ODS 8 | TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO



- ▶ Mantenemos una estricta política de desconexión digital.
- ▶ Hemos ajustado nuestra política salarial según directrices del último convenio.
- ▶ Ofrecemos planes de conciliación familiar y laboral acordes a las necesidades concretas de cada persona trabajadora.
- ▶ Mantenemos informados a nuestros clientes de Nómina y RRHH sobre novedades legislativas en materia laboral y económica de especial relevancia mediante el boletín mensual *LaborNews*.
- ▶ Mantenemos diferentes opciones de retribución flexible.

32

3. PARTICIPACIÓN EN INICIATIVAS GLOBALES

ODS 17 | ALIANZAS PARA LOGRAR LOS OBJETIVOS



- ▶ Seguimos participando en diálogos y colaboraciones para avanzar en los ODS.
- ▶ Mantenemos alianzas con instituciones educativas y organizaciones de la sociedad civil para promover la sostenibilidad, la formación de calidad y la innovación, patrocinando y participando en foros de empleo, jornadas de digitalización y sensibilización en materia de seguridad de la información, así como publicando alertas, boletines e informes de vulnerabilidad.

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

A los accionistas de Seresco, S.A. y Sociedades Dependientes por encargo del Consejo de Administración

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos de Seresco, S.A. y Sociedades Dependientes, que comprenden el balance al 30 de junio de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos consolidados, correspondientes al periodo intermedio de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios consolidados de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 2.a de las notas explicativas adjuntas) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios consolidados basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

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

Otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración de Seresco, S.A. y Sociedades Dependientes en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 3/2020 del BME Growth sobre "Información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity" y no debe ser utilizado para ningún otro fin.

Grant Thornton, S.L.P, Sociedad Unipersonal.

ROAC nº S0231



Marta Alarcón Alejandre

ROAC nº 16086

23 de octubre de 2023

INSTITUTO DE CENSORES
JURADOS DE CUENTAS
DE ESPAÑA

GRANT THORNTON, S.L.P.

2023 Núm. 01/23/04627

30,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

.....

Sello distintivo de otras actuaciones

.....

SERESCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
E INFORME DE REVISIÓN LIMITADA

CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE
SEIS MESES TERMINADO EL 30 JUNIO 2023

ÍNDICE



5 [IR >](#)

**1 ESTADOS
FINANCIEROS**



**NOTAS
EXPLICATIVAS 2**

[IR >](#) 13

seresco

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS



ACTIVO	Nota	30.06.23	31.12.22(*)
ACTIVO NO CORRIENTE		8.038.098	6.567.345
Inmovilizado intangible	6	5.337.967	4.476.799
Desarrollo		1.709	1.492
Fondo de comercio	5	2.872.583	3.133.344
Aplicaciones informáticas		327.894	301.997
Fondo de comercio de consolidación	5	2.135.781	1.039.966
Inmovilizado material	7	1.971.307	1.211.409
Terrenos y construcciones		546.890	288.944
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		724.586	708.501
Inmovilizado en curso y anticipos		699.831	213.964
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	10	30.498	25.380
Instrumentos de patrimonio	20	25.380	25.380
Créditos a terceros	20	5.118	-
Inversiones financieras a largo plazo	10	196.451	271.142
Instrumentos de patrimonio		17.265	6.000
Créditos a terceros		-	87.031
Valores representativos de deuda		112.966	112.966
Otros activos financieros		66.220	65.145
Activos por impuesto diferido	14	501.875	582.615
ACTIVO CORRIENTE		13.016.858	12.099.574
Existencias	9	663.298	568.641
Comerciales		626.750	553.572
Anticipo a proveedores		36.548	15.069
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10	9.454.689	8.711.553
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		9.183.740	8.482.594
Deudores varios		84.115	64.955
Personal		67.184	69.524
Activos por impuesto corriente	14	2.295	44.701
Otros créditos con las Administraciones Públicas	14	117.355	49.779
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	10 y 20	32.941	62.000
Créditos a empresas		32.941	62.000
Inversiones financieras a corto plazo	10	10.326	64.805
Créditos a empresas		5.837	57.018
Valores representativos de deuda		3.768	4.268
Otros activos financieros		721	3.519
Periodificaciones a corto plazo		371.180	306.742
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	2.484.424	2.385.833
TOTAL ACTIVO		21.054.956	18.666.919

(*) Presentado exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 2.g).

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	30.06.23	31.12.22(*)
PATRIMONIO NETO		5.702.948	5.443.392
Fondos propios		5.563.361	5.371.176
Capital	11.a	1.536.642	1.536.642
Capital escriturado		1.536.642	1.536.642
Prima de emisión	11.b	865.829	865.829
Reservas	11.c	2.716.795	1.560.848
Legal y estatutarias		299.880	299.880
Otras reservas		939.613	939.713
Resultados de ejercicios anteriores		1.472.948	327.499
Reservas de consolidación		220.786	339.486
Reservas en sociedades consolidadas por integración global		(216.432)	(345.730)
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	11.e	(873.829)	(850.689)
Resultado del ejercicio	11.d	986.164	1.868.327
Dividendo a cuenta		(302)	(302)
Otros instrumentos de patrimonio		332.062	390.521
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	10	45.966	72.216
Socios externos		93.621	-
PASIVO NO CORRIENTE		3.386.988	3.622.918
Deudas a largo plazo	10	3.370.903	3.598.083
Deudas con entidades de crédito		2.384.868	2.682.383
Otros pasivos financieros		986.035	915.700
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	10	763	763
Pasivos por impuesto diferido	14	15.322	24.072
PASIVO CORRIENTE		11.965.020	9.600.609
Provisiones a corto plazo	17	11.900	-
Deudas a corto plazo	10	4.642.285	3.238.649
Deudas con entidades de crédito		4.140.645	3.238.347
Otros pasivos financieros		501.640	302
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	13	6.863.103	5.567.472
Proveedores	10	1.409.423	1.933.612
Acreedores varios	10	700.669	280.569
Personal	10	1.896.576	1.220.553
Pasivos por impuesto corriente	14	245.857	154.237
Otras deudas con las Administraciones Públicas	14	1.787.079	1.618.657
Anticipos de clientes	10	823.499	359.844
Periodificaciones a corto plazo	10,16	447.732	794.488
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		21.054.956	18.666.919

(*) Presentado exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 2.g).

	Nota	30.06.2023	30.06.2022(*)
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	17.b	19.357.511	16.236.845
Ventas		2.255.124	4.978.084
Prestaciones de servicios		17.102.387	11.258.761
Trabajos realizados por la empresa para su activo		485.867	46.989
Aprovisionamientos	17.a	(2.921.925)	(2.023.487)
Consumo de mercaderías		(864.556)	(581.672)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(611.634)	(216.197)
Trabajos realizados por otras empresas		(1.445.735)	(1.225.618)
Otros ingresos de explotación		61.875	11.559
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		14.024	34
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		47.851	11.525
Gastos de personal		(13.271.875)	(11.295.558)
Sueldos, salarios y asimilados		(10.093.694)	(8.503.325)
Cargas sociales	17.c	(3.178.181)	(2.792.233)
Otros gastos de explotación	17.d	(1.750.787)	(1.157.959)
Servicios exteriores		(1.720.193)	(1.147.350)
Tributos		(3.168)	(1.663)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(27.426)	(8.946)
Amortización del inmovilizado	5, 6 y 7	(576.373)	(509.031)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		-	1.570
Resultados por enajenaciones y otros		-	1.570
Otros resultados		(10.770)	(916)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		1.373.523	1.310.012
Ingresos financieros		13.703	3.617
De valores negociables y otros instrumentos financieros		13.703	3.617
Gastos financieros		(95.478)	(54.229)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-	(4.602)
Por deudas con terceros	10	(95.478)	(49.627)
Diferencias de cambio		(22.677)	9.678
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	19	(1.500)	-
Deterioros y pérdidas		(1.500)	-
RESULTADO FINANCIERO		(105.952)	(40.934)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1.267.571	1.269.078
Impuestos sobre beneficios	14	(262.618)	(350.814)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		1.004.953	918.264
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	14	986.164	918.264
Resultado atribuido a Socios Externos		18.789	-

(*) Presentado exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 2.g).

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS			
	Nota	30.06.23	31.12.22(*)
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada	11	1.004.953	1.868.327
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		1.004.953	1.868.327
Total de ingresos y gastos atribuidos a la Sociedad Dominante		986.164	1.868.327

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO														
	Nota	Capital es- criturado	Prima de emisión	Reservas legal y vo- luntaria	Otras reservas	Acciones y partici- paciones propias	Reservas de consoli- dación y en sociedades consolidadas por integra- ción global	Result- ado de ejercicios anterio- res	Result- ado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	Divi- dendo a cuenta	Otros instru- mentos de patri- monio	Subvenio- nes, do- naciones y legados recibidos	Socios externos	TOTAL
SALDO, FINAL DEL AÑO 2021(*)		1.497.268	5.109	299.880	932.003	(136.288)	(291)	873.510	462.504	-	-	-	-	3.933.695
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2022(*)		1.497.268	5.109	299.880	932.003	(136.288)	(291)	873.510	462.504	-	-	-	-	3.933.695
Total ingresos y gastos reconocidos		-	-	-	-	-	-	-	1.868.327	-	-	-	-	1.868.327
Aumento de capital		39.374	860.720	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	900.094
(-) Distribución de dividendos		-	-	-	-	-	-	(419.663)	-	-	-	-	-	(419.663)
Operaciones con acciones o partici- paciones propias (netas)		-	-	-	7.710	(714.401)	-	-	-	-	-	-	-	(706.691)
Distribución del resultado del ejerci- cio anterior		-	-	-	-	-	-	358.521	(462.504)	-	-	-	-	(103.983)
Otras variaciones de patrimonio neto		-	-	-	-	-	(5.953)	(484.869)	-	(302)	390.521	72.216	-	(28.387)
SALDO, FINAL DEL AÑO 2022(*)		1.536.642	865.829	299.880	939.713	(850.689)	(6.244)	327.499	1.868.327	(302)	390.521	72.216	-	5.443.392
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2023		1.536.642	865.829	299.880	939.713	(850.689)	(6.244)	327.499	1.868.327	(302)	390.521	72.216	-	5.443.392
Total ingresos y gastos reconocidos		-	-	-	-	-	-	-	986.164	-	-	-	-	986.164
Operaciones con acciones o partici- paciones propias (netas)	10	-	-	-	-	(23.140)	-	-	-	-	(58.459)	-	-	(81.599)
Distribución del resultado del ejerci- cio anterior		-	-	-	-	-	-	1.275.583	(1.868.327)	-	-	-	-	(592.744)
Otras variaciones de patrimonio neto	11	-	-	-	(100)	-	10.598	(130.134)	-	-	-	(26.250)	93.621	(52.265)
SALDO, 30 DE JUNIO DE 2023		1.536.642	865.829	299.880	939.613	(873.829)	4.354	1.472.948	986.164	(302)	332.062	45.966	93.621	5.702.948

(*) Presentado exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 2.g).

	Nota	30.06.2023	30.06.2022(*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		1.781.584	(94.336)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		1.267.570	1.269.078
Ajustes del resultado:		662.386	548.395
Amortización del inmovilizado	5, 6 y 7	576.373	509.031
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	9	27.426	-
Imputación de subvenciones		(47.445)	-
Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado		-	(1.570)
Otros ingresos y gastos		80	-
Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros	19	1.500	-
Ingresos financieros		(13.703)	(3.617)
Gastos financieros		95.478	54.229
Diferencias de cambio		22.677	(9.678)
Cambios en el capital corriente:		26.093	(1.702.359)
Existencias		1.785	(89.655)
Deudores y otras cuentas a cobrar		304.416	(1.096.537)
Otros activos corrientes		(64.394)	(199.934)
Acreedores y otras cuentas a pagar		159.275	289.354
Otros pasivos corrientes		(374.989)	(605.587)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:		(174.465)	(209.450)
Pagos de intereses		(95.478)	(54.229)
Cobros de intereses		13.703	3.617
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	14	(92.690)	(158.838)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(1.861.109)	(304.183)
Pagos por inversiones:		(1.943.882)	(357.154)
Inmovilizado intangible	6	(1.348.398)	(10.310)
Inmovilizado material	7	(594.409)	(335.079)
Otros activos financieros		(1.075)	(11.765)
Cobros por desinversiones:		82.773	52.971
Empresas del grupo y asociadas		-	51.071
Otros activos financieros		82.773	-
Inmovilizado material		-	1.900
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		178.116	136.582
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		508.328	(706.289)
Amortización de instrumentos de patrimonio	12	(23.140)	(706.289)
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		519.023	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		12.445	-
Cobros y Pagos por instrumentos de pasivo financiero		199.284	1.372.470
Devolución/Emisión de:			
Deudas con entidades de crédito		199.284	1.321.672
Devolución y amortización de:		-	50.798
Otras deudas		-	50.798
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		(529.496)	(529.599)
Dividendos		(529.496)	(529.599)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		98.591	(261.937)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		2.385.833	1.602.693
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		2.484.424	1.340.756

(*) Presentado exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 2.g).



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS



1. SOCIEDADES DEL GRUPO

SOCIEDAD DOMINANTE

Seresco, S.A. (en adelante, Sociedad Dominante) es la matriz del Grupo y tiene su domicilio social en Oviedo, calle Matemático Pedrayes, nº23.

Seresco, S.A. se constituyó en Oviedo el 3 de mayo de 1969 con la denominación social de Asturiana de Informática, S.A. El 19 de enero de 1977 se cambió a la denominación Seresco Asturiana, S.A. y el 30 de septiembre de 1977 se cambia a Seresco, S.A.

Constituye su objeto social:

1. La prestación de cualquier tipo de Servicio Informático, mediante la utilización de equipos de proceso de información, de transmisión de datos e información, aplicaciones y programas, en todo ámbito y combinación.
2. La realización de trabajos de encuesta, inventario, medición, valoración, codificación, clasificación y captura de datos en todas las modalidades y campos de aplicación, científico, técnico, comercial, cartográfico, topográfico, catastral o de cualquier otro ámbito.
3. Los servicios de manejo, tabulación, proceso y traspaso de datos e información sobre mapas y ortofoto mapas, documentación geográfica, planos, fotografías, soportes magnéticos, pantallas y cualquier otro medio en general, así como los servicios y trabajos administrativos como archivos y similares.
4. La elaboración y distribución de bases de datos de información, numérica o gráfica y la prestación de servicios de valor añadido y telemático sobre ellas.
5. El diseño, el desarrollo, la fabricación y mantenimiento de Productos, Programas y Aplicaciones Informáticas de cualquier índole y para cualquier sector de actividad, público o privado.
6. La distribución, arrendamiento, alquiler y venta de Productos, Programas y Aplicaciones informáticas, propios o de terceros, en cualquier combinación o modalidad de servicio
7. El diseño, el desarrollo y la fabricación de todo tipo de equipos, aparatos y componentes informáticos, telemáticos y audiovisuales incluso su ensamblaje.
8. La distribución, cesión, el arrendamiento, alquiler, la venta y mantenimiento técnico y reparación de equipos y componentes informáticos, telemáticos, electrónicos y audiovisuales, propios o de terceros.

9. La prestación de servicios de telecomunicación, certificación electrónica y explotación de infraestructuras telemáticas, gestión de redes y comunicaciones, el diseño, la consultoría, la implantación y soporte de centros de servicios de información, atención a usuarios y público en general, incluida la asistencia técnica en los ámbitos descritos anteriormente.
10. El diseño, instalación y mantenimiento de redes de comunicación de transmisión de datos, voz o imagen, incluido los equipos electrónicos, accesorios y *software* necesarios.
11. La organización, el asesoramiento, la consultoría, la auditoría y evaluación de empresas y organismos en los ámbitos económico, laboral, fiscal, informático, telemático, gráfico, geográfico, técnico y jurídico.
12. La formación de personal en general. La enseñanza reglada en todos sus niveles, con preferencial dedicación a la Formación Profesional en los ámbitos de la Informática, las telecomunicaciones, la Gestión Económica y Financiera, la Consultoría de Negocios, del Marketing, de la Cartografía, así como en otras especialidades, configuración y formato, presencial, a distancia, teleformación o e-learning, que puedan ser demandados por la Sociedad, empresas y organismos públicos.
13. El arrendamiento de locales propios o de terceros, con o sin infraestructuras técnicas, electrónicas o de servicios dentro de ellos.

La actividad actual de la Sociedad Dominante coincide con su objeto social, destacando el apartado de servicios de informática.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados adjuntos incorporan los Estados Financieros Intermedios de las sociedades controladas por la Sociedad Dominante, Sociedades Asociadas y multigrupo, directa o indirectamente correspondientes al periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023. El control se considera poseído por la Sociedad Dominante cuando esta tiene el poder de establecer las políticas financieras y operativa de sus participadas.

Seresco, S.A. tiene su residencia en Oviedo y deposita sus cuentas anuales consolidadas en el Registro Mercantil de Asturias. El primer ejercicio en que se presentaron cuentas anuales consolidadas fue el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021.

La Sociedad Dominante tiene abiertas sucursales en Ecuador, Bolivia, Colombia y Perú cuyas cuentas integra en su contabilidad en España. Adicionalmente, los administradores acordaron el cierre de las sucursales de Bolivia y Ecuador con fecha 26 de enero de 2022 y 24 de noviembre de 2021, respectivamente, que se encuentran aún sin finalizar.

La Sociedad Dominante, con fecha 2 de diciembre de 2022, comenzó a cotizar en el BME Growth en el segmento de empresas en crecimiento. En este sentido, y después de ser aprobado por el Comité de Incorporaciones de BME Growth, la Sociedad Dominante comenzó a cotizar oficialmente.

SOCIEDADES DEPENDIENTES

La consolidación se ha realizado aplicando el método de integración global a todas las sociedades dependientes, que son aquellas en las que el Grupo ejerce o puede ejercer, directa o indirectamente, su control, entendido como el poder de dirigir las políticas financieras y de explotación de una empresa para obtener beneficios económicos de sus actividades. Esta circunstancia se manifiesta, en general, aunque no únicamente, por la titularidad, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos de voto de la Sociedad.

La participación de los accionistas minoritarios en el patrimonio y en los resultados de las sociedades dependientes consolidadas se presenta bajo la denominación “Socios externos” dentro del epígrafe “Patrimonio neto” del balance de situación intermedio consolidado y en “Resultado atribuido a los socios externos” dentro de la cuenta de resultados intermedios consolidados.

Los resultados de las sociedades participadas adquiridas o enajenadas durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 se incluyen dentro del resultado consolidado desde la fecha efectiva de toma de control o hasta el momento de su pérdida de control, según proceda.



Cuando es necesario, si los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos difieren de los utilizados por algunas de las sociedades integradas en el mismo, en el proceso de consolidación se introducen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar esos últimos y adecuarlos al Plan General de Contabilidad aplicados por la Sociedad Dominante.

Las sociedades dependientes directas e indirectas incluidas en el perímetro de consolidación al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y la información más relevante de las mismas se muestran a continuación:

Al 30.06.23

Denominación	% participación		Capital social	Reservas y otras partidas	Resultado	Total Patrimonio
	Directa	Indirecta				
Seresco Atlántico, Unipersonal Ltda / Avda Praia da Vitoria 48, 3º Lisboa	100%	-	60.000	46.304	123.635	229.940
SE Programa en Windows, S.L.U. / Calle Matemático Pedrayes 23, Oviedo.	100%	-	3.005	277.628	75.679	356.312
ELO - Sistemas de Informação, LDA / Centro empresarial de Vilar do Pineiro, Via José Régio, 302. Oporto	76,87%	-	203.000	(3.104)	244.489	444.385

Al 31.12.22

Denominación	% participación		Capital social	Reservas y otras partidas	Resultado	Total Patrimonio
	Directa	Indirecta				
Seresco Atlántico, Unipersonal Ltda. Avda Praia da Vitoria 48, 3º Lisboa	100%	-	60.000	(45.730)	92.034	106.304
Se Programa en Windows, S.L.U. / Calle Sierra de Cuerda Larga 27, 4B, Madrid	100%	-	3.005	240.363	37.264	280.632

Seresco Atlántico, Unipersonal Ltda se constituyó el 5 de junio de 2015 en Lisboa (Portugal), con un capital social de 60.000 euros correspondiente a una sola cuota de igual valor nominal. Su objeto social es similar al de Seresco, S.A. El 22 de marzo de 2022, la Asamblea General de Seresco Atlántico Unipersonal Ltda acordó una aportación de socios en un importe de 300.000 euros, suscrito íntegramente por su socio único. Esta aportación, ha sido eliminada en el proceso de consolidación.

El 3 de octubre de 2022, la Sociedad Dominante adquirió 50 participaciones, números 1 al 50, de 60 euros valor nominal que representa el 100% de la sociedad denominada "Se Programa en Windows, S.L.U.". Seresco, S.A. adquiere esta sociedad por un precio fijo que asciende a 15.000 euros por participación social, lo que supone 750.000 euros. El resto del precio se fija mediante una cuantía variable en función de la facturación de la mercantil "Se Programa en Windows, S.L.U." durante los próximos dos años desde la suscripción de la escritura de transmisión. La cuantía variable asciende a 560.000 euros conforme a la mejor estimación realizada y su contrapartida se encuentra registrada en las partidas "Deudas a largo plazo – Otros pasivos financieros" y "Deudas a corto plazo – Otros pasivos financieros" del balance de situación consolidado, en función del momento de su amortiza-

ción (véase Nota 10). El objeto social de esta Sociedad es el desarrollo de soluciones de *software* y la prestación de servicios dentro del ámbito de las tecnologías de la información y comunicaciones.

El 23 de febrero de 2023, la Sociedad Dominante adquirió una cuota por valor de 156.049 euros, que representa el 76,87% de la sociedad denominada “ELO – Sistemas de Informação, LDA”, por un precio fijo total de 1.437.469 euros, de los cuales, a 30 de junio de 2023 se encuentran pendientes de pago 519.023 euros y están registrados en las partidas “Deudas a largo plazo – Otros pasivos financieros” y “Deudas a corto plazo – Otros pasivos financieros” del balance de situación consolidado, en función de su fecha de amortización (259.519 euros en el largo plazo y 259.504 euros en el corto plazo).

Se establece un compromiso de lock-up durante un periodo de 24 meses por parte de los actuales socios con reserva de una opción de venta por parte de los socios minoritarios. Transcurrido el plazo, Seresco, S.A. dotará de ventanas de salidas para los socios minoritarios en función de los objetivos pactados, los cuales podrán ejercitar la opción de venta de las restantes participaciones que suponen el 23,13% del capital social.

Los Administradores de la Sociedad dominante, Seresco, S.A., han analizado si dicha operación origina el reconocimiento de un pasivo de acuerdo con lo previsto en la normativa aplicable comparando la exposición de los minoritarios a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos correspondientes a la participación, antes y después de la emisión del instrumento financiero derivado.

Los Administradores de la Sociedad dominante, han concluido que en esta operación los riesgos y beneficios por parte de los socios minoritarios no se transfieren debido a que las condiciones de emisión de la opción de venta no introducen una variabilidad en los flujos distinta a la que asumiría cualquier participante en el mercado.

Las ventanas de salida pactadas para la compra del 23,13% de las participaciones sociales restantes establecen la obligación de compra por parte de Seresco, S.A. a un precio en función de la valoración de la Sociedad ELO – Sistemas de Informação, LDA, no dando lugar a valoraciones desfavorables para Seresco, S.A. El precio al que estaría obligado Seresco, S.A. a comprar dichas participaciones considerando las ventanas de salida establecidas en el contrato, no difiere del precio de mercado al estar calculado en los mismos términos que la participación adquirida por Seresco, S.A. en el ejercicio 2023.

En base a estas conclusiones, el Grupo no ha registrado ningún pasivo financiero derivado en el periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2023.

Adicionalmente, la Sociedad Dominante tiene registradas en la partida “Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo – Instrumentos de patrimonio”, la aportación realizada a

las sucursales de Colombia, Bolivia y Ecuador, por importes de 3.265, 20.448 y 1.667 euros respectivamente.

No se excluye del perímetro de consolidación ninguna sociedad dependiente.

No existen inversiones significativas en el Grupo cuya moneda funcional sea diferente a la moneda local de presentación de sus estados financieros intermedios.

La clasificación de las reservas de consolidación entre “Sociedades consolidadas por integración global” y “Sociedades puestas en equivalencia” se ha efectuado en función del método de consolidación aplicado a cada sociedad o subgrupo consolidado.

En los estados financieros intermedios consolidados adjuntos han sido eliminados todos los saldos y transacciones de consideración entre las sociedades del Grupo y, proporcionalmente a la participación, los correspondientes a sociedades multigrupo, así como el importe de las participaciones mantenidas entre ellas.

No existen dentro del Grupo sociedades asociadas ni multigrupo a 30 de junio de 2023 ni a 31 de diciembre de 2022.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

A. IMAGEN FIEL

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados, compuestos por el balance consolidado, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y las Nnotas 1 a 23 explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados, se han preparado a partir de los registros contables de Seresco, S.A. y de las sociedades del Grupo (véase detalle en la Nota 1), habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable, en concreto:

- ▶ El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- ▶ El Plan General de Contabilidad aprobado por Real Decreto 1514/2007, el cual ha sido modificado por el Real Decreto 602/2016 y por el Real Decreto 1/2021, y sus adaptaciones sectoriales.
- ▶ Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- ▶ El resto de normativa contable española que resulte de aplicación.

Todo ello, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo del Grupo del periodo intermedio de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

Salvo indicación en contrario, todas las cifras de las notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados están expresadas en euros.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido formulados por los administradores de la Sociedad Dominante el 19 de octubre de 2023.

Si bien el Grupo no está obligado a formular estados financieros intermedios, lo hace como consecuencia de su incorporación al BME Growth atendiendo a lo dispuesto en la Circular 3/2020.

B. PRINCIPIOS DE CONSOLIDACIÓN

La definición del Grupo consolidable se ha efectuado de acuerdo con la legislación vigente.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2023 incluyen información obtenida a partir de los estados financieros de Seresco, S.A. y de las Sociedades dependientes detalladas en la Nota 1, teniendo en cuenta los siguientes principios:

Métodos de consolidación

Integración global

Aquellas sociedades dependientes sobre las que la Sociedad dominante posee la mayoría de los derechos de voto y un dominio efectivo en las decisiones de sus órganos de representación se consolidan por el método de Integración Global.

Fecha de primera consolidación

Se consideró como fecha de primera consolidación el 1 de enero de 2021 para todas las sociedades, salvo para las que se adquirió el control posteriormente, en base a lo establecido en el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre.

Con anterioridad al ejercicio 2021, Seresco, S.A. no formulaba Estados Financieros Intermedios Consolidados en base al apartado 3 del artículo 43 del Código de Comercio, por no ser relevante la información contable no consolidada en la imagen fiel del Grupo.

C. PRINCIPIOS CONTABLES

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados se han preparado de acuerdo con los principios contables obligatorios. No existe ningún principio contable que, siendo significativo su efecto, se haya dejado de aplicar.

D. ASPECTOS CRÍTICOS DE LA VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN DE LA INCERTIDUMBRE

En la elaboración de los Estados Financieros Intermedios Consolidados adjuntos se han utilizado estimaciones realizadas por los administradores de la Sociedad Dominante para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- ▶ La vida útil de los bienes de inmovilizado material, intangible y fondo de comercio (véanse Notas 4i, 4j y 4d).
- ▶ La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (véase Nota 4k).
- ▶ El valor razonable de determinados instrumentos financieros (véase Nota 4m).
- ▶ Las provisiones de ganancias fiscales futuras que hacen probable la aplicación de activos por impuesto diferido (véase Nota 4o).
- ▶ El cálculo de provisiones, así como la probabilidad de ocurrencia y el importe de los pasivos indeterminados o contingentes (véase Nota 4p).
- ▶ Pagos basados en instrumentos de patrimonio (véase Nota 4.m).

El gasto por impuesto de sociedades se presenta en periodos intermedios sobre la base de la mejor estimación del tipo impositivo que el Grupo espera para el periodo anual.

Estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible hasta la fecha de formulación de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, no existiendo a dicha fecha ningún hecho que pudiera hacer cambiar dichas estimaciones. Cualquier acontecimiento futuro no conocido a la fecha de elaboración de estas estimaciones, podría dar lugar a modificaciones (al alza o a la baja), lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva de acuerdo a la legislación vigente.

Con fecha 24 de febrero de 2022 comenzó la invasión de Ucrania por parte del ejército ruso. A dicha fecha, los Administradores de la Sociedad Dominante realizaron una evaluación preliminar de la situación existente conforme a la mejor estimación disponible, considerando que sus efectos tanto en la evolución de la demanda como en los precios de los diferentes consumos no serán significativos.

A fecha 30 de junio de 2023, y durante el periodo de 6 meses cerrado en dicha fecha, el Grupo no ha sufrido consecuencias severas por estos hechos. Asimismo, los Administradores de la Sociedad Dominante están realizando una supervisión constante de la evolución de la situación, con el fin de afrontar con garantías los eventuales impactos, tanto financieros como no financieros, que puedan producirse, si bien no se prevén aspectos que puedan poner en duda el principio de empresa en funcionamiento, una vez que el Grupo cuenta con una liquidez suficiente para afrontar sus obligaciones de pago en el corto y largo plazo, ni un deterioro significativo de sus activos.

E. AGRUPACIÓN DE PARTIDAS

Determinadas partidas del balance consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y del estado de flujos de efectivo consolidado se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas explicativas a los estados financieros intermedios consolidados.

F. ELEMENTOS RECOGIDOS EN VARIAS PARTIDAS

No se recogen elementos en varias partidas.

G. COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN

La aplicación de los criterios contables ha sido uniforme, no existiendo, por tanto, operaciones o transacciones que se hayan registrado siguiendo principios contables diferentes que pudieran originar discrepancias en la interpretación de las cifras comparativas de ambos periodos.

El Grupo presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance intermedio, de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia, del estado de cambios en el patrimonio neto intermedio, del estado de flujos de efectivo intermedio y de las notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios, todos ellos Consolidados, además de las cifras del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, las correspondientes al periodo de seis meses del ejercicio anterior, a excepción del balance intermedio que se presenta comparativo con las cifras correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

24

En el ejercicio en que se produzca un cambio en el perímetro de consolidación o en el conjunto consolidable, se informará sobre tal circunstancia, mencionando el nombre y domicilio de las sociedades que hayan producido tales cambios e indicando globalmente el efecto que tal variación ha producido sobre el patrimonio, la situación financiera y los resultados del grupo consolidado en el ejercicio corriente respecto al precedente.

Durante el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023 se ha incorporado al perímetro de consolidación la sociedad "ELO – Sistemas de Informação, LDA, tal y como se describe en la Nota 1.

H. CLASIFICACIÓN DE LAS PARTIDAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los activos y pasivos se presentan en el balance consolidado 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 del Grupo 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.

I. CAMBIOS EN CRITERIOS CONTABLES

No se han producido cambios en criterios contables.

J. CORRECCIÓN DE ERRORES

En la elaboración de los presentes Estados Financieros intermedios consolidados, no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022.

K. IMPORTANCIA RELATIVA

Al determinar la información a desglosar en las notas explicativas sobre las diferentes partidas de los estados financieros intermedios consolidados u otros asuntos, la Sociedad Dominante y entidades consolidadas, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros intermedios consolidados.

L. CAMBIOS EN EL PERÍMETRO DE LA CONSOLIDACIÓN

A 30 de junio de 2023 se ha producido un cambio en el perímetro de consolidación correspondiente a la adquisición del 76,87% de las cuotas de la sociedad denominada “ELO – Sistemas de Informação, LDA. indicado en la Nota 1.

M. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

El Grupo presenta un fondo de maniobra positivo como consecuencia de un activo corriente superior a su pasivo corriente por importe de 1.051.838 euros al 30 de junio de 2023 (siendo el fondo de maniobra positivo por importe de 2.498.965 euros a 31 de diciembre de 2022). El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha formulado estos Estados Financieros Intermedios Consolidados bajo el principio de empresa en funcionamiento al considerar que no habrá problema alguno en la realización de los activos y la liquidación de los pasivos por el valor por el que se encuentran registrados en los Estados Financieros Intermedios Consolidados adjuntos.

25

3. DISTRIBUCIÓN DEL RESULTADO

Con fecha 24 de mayo de 2023, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante aprobó la distribución del resultado de la Sociedad Dominante, del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 por importe de 1.857.730 euros de beneficios, llevando 1.275.584 euros a Remanente, 371.546 euros a dividendos y 210.600 euros a Remuneraciones del Consejo de Administración.



4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

El Grupo ha aplicado las políticas contables de acuerdo con los principios y normas recogidos en el Código de Comercio, que se desarrolla en el Plan General de Contabilidad en vigor así como el resto de la legislación mercantil vigente a la fecha de los presentes estados financieros intermedios consolidados. Las principales normas de registro y valoración utilizadas para la formulación de Estados Financieros Intermedios Consolidados son las siguientes:

A. HOMOGENIZACIÓN VALORATIVA

Los elementos del activo y pasivo, los ingresos y gastos, y demás partidas de los Estados Financieros Intermedios Consolidados de las sociedades del Grupo, son valorados siguiendo métodos uniformes y de acuerdo con los principios y normas de valoración.

Si algún elemento del activo o del pasivo o algún ingreso o gasto, u otra partida de Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido valorados según los criterios no uniformes respecto a los aplicados en la consolidación, tal elemento es valorado de nuevo y solo a los efectos de la consolidación, conforme a tales criterios, se realizarán los ajustes necesarios, salvo que el resultado de la nueva valoración ofrezca un interés poco relevante a los efectos de alcanzar una imagen fiel del Grupo.

B. HOMOGENEIZACIÓN TEMPORAL

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados se establecerán en la misma fecha y periodo que Estados Financieros Intermedios de la sociedad obligada a consolidar.

Si una sociedad del Grupo cierra su ejercicio con fecha que no difiere en más de tres meses, anteriores o posteriores, de la fecha de cierre de los Estados Financieros Intermedios consolidados, podrá incluirse en la consolidación por los valores contables correspondientes a los citados Estados Financieros Intermedios Consolidados, siempre que la duración del ejercicio de referencia coincida con el de las notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Todas las sociedades consolidadas cierran su ejercicio económico el 31 de diciembre.

C. DIFERENCIAS DE CONVERSIÓN

En este epígrafe recoge el incremento o disminución del patrimonio neto consolidado de las sociedades extranjeras convertidos a euros, por aplicar el sistema de tipo de cambio de cierre. Mediante este método:

1. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de cierre del ejercicio.
2. Los ingresos y gastos y los flujos de tesorería, aplicando el tipo de cambio medio del ejercicio.
3. El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

Las diferencias surgidas en el proceso de conversión se registran en el apartado de 'Diferencias de conversión' del patrimonio neto consolidado.

D. FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN

El fondo de comercio de consolidación corresponde a las diferencias positivas surgidas entre el valor contable de la participación y el valor atribuido a dicha participación del valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos de las sociedades adquiridas desde la fecha de primera consolidación.

El fondo de comercio se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo sobre la que se espera que recaigan los beneficios de la combinación de negocios y, procediéndose, en su caso, a registrar la correspondiente corrección valorativa.

En el caso de que se deba reconocer una pérdida por deterioro de una unidad generadora de efectivo a la que se hubiese asignado todo o parte de un fondo de comercio, se reduce en primer lugar el valor contable del fondo de comercio correspondiente a dicha unidad. Si el deterioro supera el importe de éste, en segundo lugar, se reduce, en proporción a su valor contable, el del resto de activos de la unidad generadora de efectivo, hasta el límite del mayor valor entre los siguientes: su valor razonable menos los costes de venta, su valor en uso y cero. La pérdida por deterioro se registra con cargo a los resultados del ejercicio.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente (circunstancia no permitida en el caso específico del fondo de comercio), el importe en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo se incrementa en la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro en ejercicios anteriores. Dicha reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El fondo de comercio se amortiza de forma lineal en diez años (o durante su vida útil). La vida útil se determinará de forma separada para cada unidad generadora de efectivo a la que se le haya asignado el fondo de comercio.

En la fecha de primera consolidación no se generó Fondo de Comercio de consolidación, si bien, en el ejercicio 2022 se generó Fondo de Comercio de Consolidación que surge de la adquisición de las participaciones de la sociedad "Se Programa em Windows, S.L.U." y en el ejercicio 2023, se ha generado el Fondo de Comercio de Consolidación fruto de la adquisición de la cuota de la sociedad "ELO – Sistemas de Informação, LDA" (véanse Notas 5 y 6).

E. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN

Este epígrafe recoge la diferencia negativa de la primera consolidación que corresponde a la diferencia existente entre el valor contable de la participación, directa o indirecta, de la sociedad dominante en el capital de la sociedad dependiente y el valor de la parte proporcional de los fondos propios de la mencionada sociedad dependiente atribuible a dicha participación en la fecha de primera consolidación. Se incluye en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en la partida “Diferencia negativa de consolidación”.

En la fecha de primera consolidación no se generó Diferencia negativa de consolidación.

F. TRANSACCIONES ENTRE SOCIEDADES INCLUIDAS EN EL PERÍMETRO DE CONSOLIDACIÓN

Eliminación de partidas intragrupo

Se eliminan en su totalidad en los estados financieros intermedios consolidados las partidas intragrupo, una vez realizados los ajustes que proceden de acuerdo con la homogeneización. Se entiende por partidas intragrupo los créditos y deudas, ingresos y gastos y flujos de efectivo entre sociedades del Grupo.

Eliminación de resultados por operaciones internas

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

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

No obstante, las pérdidas habidas en operaciones internas pueden indicar la existencia de un deterioro en el valor que exigiría, en su caso, su reconocimiento en los estados financieros intermedios consolidados. De igual modo, el beneficio producido en transacciones internas puede indicar la existencia de una recuperación en el deterioro de valor del activo objeto de transacción que previamente hubiera sido registrado. En su caso, ambos conceptos se presentan en los estados financieros intermedios consolidados conforme a su naturaleza.

Todo lo anterior aplica en los casos en que un tercero actúe en nombre propio y por cuenta de una sociedad del Grupo.

La imputación de resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada o, en su caso, en el estado de ingresos y gastos reconocidos intermedio consolidado lucirá, cuando sean resultados realizados a terceros, como un menor o mayor importe en las partidas que procedan.

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

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

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

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

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

G. RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS POR INTEGRACIÓN GLOBAL

Este epígrafe recoge los resultados generados, no distribuidos, por las sociedades del Grupo y asociadas, a efectos de consolidación, entre la fecha de primera consolidación y el inicio del ejercicio presentado.

H. TRANSACCIONES ENTRE SOCIEDADES INCLUIDAS EN EL PERÍMETRO DE LA CONSOLIDACIÓN

Las eliminaciones de créditos y débitos recíprocos y gastos, ingresos y resultados por operaciones internas se han realizado con base a lo establecido a este respecto en el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre.

I. INMOVILIZADO INTANGIBLE

Como norma general, el inmovilizado intangible se registra siempre que cumpla con el criterio de identificabilidad y se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción, minorado, posteriormente, por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

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. No existe ningún inmovilizado intangible con vida útil indefinida.

En particular se aplican los siguientes criterios:

I.1. Gastos de investigación y desarrollo

Se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas los gastos de investigación y desarrollo incurridos en el ejercicio. No obstante, el Grupo activa estos gastos, como inmovilizado intangible en caso de cumplir las siguientes condiciones:

- ▶ Estar específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.
- ▶ Se pueda establecer una relación estricta entre el proyecto de investigación y los objetivos perseguidos y obtenidos.

Por su parte, el Grupo activa los gastos incurridos como gastos de desarrollo cuando, adicionalmente a los requisitos anteriores, se cumplen los siguientes:

- ▶ Existen motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial del proyecto, así como la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completarlos.
- ▶ La financiación de los distintos proyectos se encuentra razonablemente asegurada para, tras completarse, venderlos o usarlos.

Los gastos de investigación que figuran en el activo y los de desarrollo se amortizan linealmente durante su vida útil, con un máximo de cinco años.

No hay ningún proyecto que se haya considerado sin éxito o sin rentabilidad.

I.2. Fondo de comercio reconocido en las sociedades individuales

El fondo de comercio se registra únicamente cuando su valor se pone de manifiesto en virtud de una adquisición onerosa, en el contexto de una combinación de negocios.

El fondo de comercio se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo sobre la que se espera que recaigan los beneficios de la combinación de negocios, y, procediéndose, en su caso, a registrar la correspondiente corrección valorativa (véase Nota 5).

Las unidades generadoras de efectivo sobre las que se espera que recaigan los beneficios de la combinación de negocio, y entre las que se han asignado su valor, se someten, al menos anualmente, a un test de deterioro del valor procediéndose, en su caso, a registrar la correspondiente corrección valorativa (véase Nota 5).

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora por su precio de adquisición menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

El fondo de comercio se amortiza de forma lineal en diez años.

Al cierre de cada ejercicio se analiza si existen indicios de deterioro de valor de las unidades generadoras de efectivo a las que se haya asignado el fondo de comercio y, en caso de que los haya, se comprobará su eventual deterioro de valor de acuerdo con lo indicado en la Nota 5. Las correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el fondo de comercio no son objeto de reversión en ejercicios posteriores.

I.3. Aplicaciones informáticas

Bajo este concepto se incluyen los importes satisfechos por el acceso a la propiedad o por el derecho al uso de programas informáticos, así como los gastos de desarrollo de las páginas web. La vida útil de estos elementos se estima en 3 años.

Los programas informáticos que cumplen los criterios de reconocimiento se activan a precio de adquisición o coste de producción. Su amortización se realiza linealmente en un periodo de tres años desde la entrada en explotación de cada aplicación.

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

Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se imputan a los resultados consolidados del ejercicio en que se incurren.

J. INMOVILIZADO MATERIAL

El inmovilizado material se valora por su precio de adquisición o coste de producción incrementado, en su caso, por las actualizaciones practicadas según lo establecido por las diversas disposiciones legales, siendo la última la correspondiente al Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, y minorado por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro experimentadas.

Adicionalmente, se incluyen los gastos financieros devengados durante el periodo de construcción que son directamente atribuibles a la adquisición o fabricación del activo, siempre que se requiera un periodo de tiempo superior a un año hasta que se encuentren en condiciones de uso.

Los impuestos indirectos que gravan los elementos del inmovilizado material sólo se incluyen en el precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Se incluye como mayor valor del inmovilizado material la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al citado activo, tales como los costes de rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, siempre que estas obligaciones den lugar al registro de provisiones.

Los costes de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se contabilizan como un mayor coste de los mismos. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se incurren.

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

El Grupo 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.

Los trabajos efectuados por el Grupo para su propio inmovilizado se reflejan en base al precio de coste de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables a dichos bienes, así como una proporción razonable de los costes indirectos.

Los activos que el Grupo tenía en 1981 y 1983, fueron actualizados de conformidad con las Leyes de Presupuestos de dichos años. Adicionalmente, en el año 1996 se procedió a la Revalorización de los activos de acuerdo con el R.D. 2607/1996, ascendiendo su importe neto a la cantidad de 508.530 euros, cantidad que fue revisada y aumentada por la Agencia Tributaria al efectuar su comprobación en el año 1998, quedando la Revalorización Neta definitiva en 523.357 euros.

El Grupo amortiza su inmovilizado material de forma lineal distribuyendo el coste de acuerdo con la vida útil estimada de los activos, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento. Los años de vida útil aplicados son los siguientes:

<u>Elemento</u>	<u>Años de vida útil</u>	<u>% Amortización</u>
Construcciones	50	2
Instalaciones técnicas	12,5-8,33	8, 12
Mobiliario	10	10
Equipos para proceso de la información	4	25
Elementos de transporte	2	50

Adicionalmente se aplican las siguientes normas particulares:

J.1. Terrenos y construcciones

Se incluyen en su precio de adquisición 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 efectúen con carácter previo a su adquisición, así como, en su caso, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones presentes derivadas de los costes de rehabilitación del solar.

Los terrenos no se amortizan. No obstante, en el caso de que el valor inicial incluyese costes de rehabilitación, esa porción del terreno se amortiza a lo largo del periodo en que se obtengan los beneficios o rendimientos económicos por haber incurrido en esos costes.

J.2. Inmovilizado en curso y anticipos

Se incluyen todos los pagos a cuenta incurridos en las compras de los inmuebles, instalaciones técnicas, otro inmovilizado antes de la entrega efectiva de los mismos o puesta en condiciones de uso.

K. DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS NO FINANCIEROS

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

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

Los valores recuperables se calculan para cada unidad generadora de efectivo, si bien en el caso de inmovilizaciones materiales, siempre que sea posible, los cálculos de deterioro se efectúan elemento a elemento, de forma individualizada.

En el período cerrado el 30 de junio de 2023, el Grupo no ha registrado pérdidas por deterioro de inmovilizado intangible ni material.

L. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

El Grupo registra como arrendamientos financieros aquellas operaciones por las cuales el arrendador transfiere sustancialmente al arrendatario los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato, registrando como arrendamientos operativos el resto.

L.1. Arrendamiento operativo

El Grupo actúa como arrendador

Los ingresos y gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el ejercicio en que se devengan.

Asimismo, el coste de adquisición del bien arrendado se presenta en el balance consolidado conforme a su naturaleza, incrementado por el importe de los costes del contrato directamente imputables, los cuales se reconocen como gasto en el plazo del contrato, aplicando el mismo criterio utilizado para el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

El Grupo actúa como arrendatario

Cualquier cobro o pago que se realiza al contratar un arrendamiento operativo se trata como un cobro o pago anticipado, que se imputa a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se ceden o reciben los beneficios del activo arrendado.

L.2. Fianzas entregadas y recibidas

La diferencia entre el valor razonable de las fianzas entregadas y recibidas y el importe desembolsado o cobrado es considerada como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento operativo o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se preste el servicio.

Cuando se trata de fianzas a corto plazo, no se realiza el descuento de flujos de efectivo dado que su efecto no es significativo.

M. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El Grupo, en el momento del reconocimiento inicial, clasifica los instrumentos financieros como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, en función del fondo económico de la transacción, y teniendo presente las definiciones de activo financiero, pasivo financiero e instrumento de patrimonio, del marco de información financiero que le resulta de aplicación.

El reconocimiento de un instrumento financiero se produce en el momento en el que el Grupo se convierte en parte obligada del mismo, bien como adquirente, como tenedora o como emisora de éste.

M.1. Activos financieros

El Grupo clasifica sus activos financieros en función del modelo de negocio que aplica a los mismos y de las características de los flujos de efectivo del instrumento.

El modelo de negocio es determinado por la Dirección del Grupo y este refleja la forma en que gestionan conjuntamente cada grupo activos financieros para alcanzar un objetivo de negocio concreto. El modelo de negocio que el Grupo aplica a cada grupo de activos financieros es la forma en que esta gestiona los mismos con el objetivo de obtener flujos de efectivo.

El Grupo a la hora de categorizar los activos también tiene presente las características de los flujos de efectivo que estos devengan. En concreto, distingue entre aquellos activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (de ahora en adelante, activos que cumplen con el criterio de UPPI), del resto de activos financieros (de ahora en adelante, activos que no cumplen con el criterio de UPPI).

En concreto, los activos financieros del Grupo se clasifican en las siguientes categorías:

M.1.1. Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Como criterio general, el Grupo clasifica sus activos financieros como activos financieros a

valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo que los mismos tengan que ser clasificados en alguna otra categoría de las indicadas posteriormente para los mismos por el marco normativo de información financiera aplicable.

En particular, los activos financieros mantenidos para negociar, son clasificados dentro de esta categoría. El Grupo considera que un activo financiero se posee para negociar cuando:

- ▶ Se origine o se adquiera con el propósito de que sea vendido en el corto plazo.
- ▶ Forme 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
- ▶ Sea un instrumento financiero derivado, siempre y cuando no sea un contrato de garantía financiera, ni haya sido objeto de designación como instrumento de cobertura.

En todo caso, el Grupo, en el momento del reconocimiento inicial, clasifica dentro de esta categoría todo activo financiero que haya designado como un activo financiero a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, debido a que con ello elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en el caso de clasificarlo en otra de las categorías.

Se registran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les son directamente atribuibles se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el Grupo registra los activos incluidos en esta categoría a valor razonable, registrando los cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

M.1.2. Activos financieros a coste amortizado

Se corresponden con activos financieros a los que el Grupo aplica un modelo de negocio que tiene el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones 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, aun cuando el activo esté admitido a negociación en un mercado organizado, por lo que son activos que cumplen con el criterio de UPPI (activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente).

El Grupo considera que los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente, cuando estos son los propios de un préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado. El Grupo considera que no cumplen este criterio, y por lo tanto, no clasifica dentro de esta categoría, a activos financieros convertibles en instrumentos de patrimonio neto del emisor, préstamos con tipos de interés variables inversos (es decir, un tipo que tiene una relación inversa con los tipos de interés de 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.

37

El Grupo a la hora de evaluar si está aplicando el modelo de negocio de cobro de los flujos de efectivo contractuales a un grupo de activos financieros, o por el contrario, está aplicando otro modelo de negocio, tiene en consideración el calendario, la frecuencia y el valor de las ventas que se están produciendo y se han producido en el pasado dentro de este grupo de activos financieros. Las ventas en sí mismas no determinan el modelo de negocio y, por ello, no pueden considerarse de forma aislada. Por ello, la existencia de ventas puntuales, dentro de un mismo grupo de activos financieros, no determina el cambio de modelo de negocio para el resto de activos financieros incluidos dentro de ese grupo. Para evaluar si dichas ventas determinan un cambio en el modelo de negocio, el Grupo tiene presente la información existente sobre ventas pasadas y sobre las ventas futuras esperadas para un mismo grupo de activos financieros. El Grupo también tiene presente las condiciones que existían en el momento en el que se produjeron las ventas pasadas y las condiciones actuales, a la hora de evaluar el modelo de negocio que está aplicando a un grupo de activos financieros.

Con carácter general, se incluyen dentro de esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

- ▶ **Créditos por operaciones comerciales:** Aquellos activos financieros que se originan con la venta bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico del Grupo por el cobro aplazado.
- ▶ **Créditos por operaciones no comerciales:** Aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, procedentes de operaciones de préstamo o crédito concedidas por el Grupo.

Se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

No obstante lo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual se valoran inicialmente por su valor nominal, siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo, en cuyo caso se seguirán valorando posteriormente por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se valoran a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Al cierre del ejercicio, el Grupo efectúa las correcciones valorativas por deterioro oportunas siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgos valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos ocurridos después de su reconocimiento inicial, que ocasionan una reducción o retraso en el cobro de los flujos de efectivo futuros estimados, que puedan venir motivados por la insolvencia del deudor.

Las correcciones valorativas por deterioro se registran en función de la diferencia entre su valor en libros y el valor actual al cierre del ejercicio de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar (incluyendo los procedentes de la ejecución de garantías reales y/o personales), descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, el Grupo emplea el tipo de interés efectivo que, conforme a las condiciones contractuales del instrumento, corresponde aplicar a fecha de cierre del ejercicio. Estas correcciones se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

M.1.3. Activos financieros a coste

En esta categoría se incluyen los siguientes activos financieros:

- ▶ Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse con referencia a un mercado activo, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacentes este tipo de inversiones.
- ▶ Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no puede estimarse con fiabilidad, salvo que cumpla los criterios para ser clasificado como un activo financiero a coste amortizado.
- ▶ Las aportaciones realizadas a cuentas en participación y similares.
- ▶ Los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en

el prestatario (p.e. la obtención de beneficios), o bien porque se calculen con referencia a la evolución de la actividad de este.

- ▶ Cualquier activo financiero, que inicialmente se pudiese clasificar como un activo financiero a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, cuando no sea posible obtener una estimación fiable del valor razonable.

Se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles. Los honorarios abonados a asesores legales, u otros profesionales, que intervengan en la adquisición del activo se contabilizan como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Tampoco se registran como mayor valor del activo, los gastos generados internamente en la adquisición del activo, registrándose en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los instrumentos de patrimonio clasificados en esta categoría se valoran por su 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 al Grupo como partícipe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Se aplica este mismo criterio a 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, o bien porque se calculan exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Si además de un interés contingente incluye 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 consolidada de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

Al menos al cierre del ejercicio, el Grupo efectúa las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable.

El importe de la corrección valorativa se calcula como 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 calcula, bien mediante

la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la entidad 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 entidad participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

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

M.1.4. Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja del balance consolidado, tal y como establece el Marco Conceptual de Contabilidad, del Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, atendiendo a la realidad económica de las transacciones y no sólo a la forma jurídica de los contratos que la regulan. En concreto, la baja de un activo financiero se registra, en su totalidad o en una parte, cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren, siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. El Grupo entiende que se ha cedido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero cuando su exposición a la variación de los flujos de efectivo deje de ser significativa en relación con la variación total del valor actual de los flujos de efectivo futuros netos asociados con el activo financiero.

Si el Grupo no ha cedido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, éste se da de baja cuando no se retiene el control. Si el Grupo mantiene el control del activo, continúa reconociéndolo por el importe al que está expuesta por las variaciones de valor del activo cedido, es decir, por su implicación continuada, reconociendo el pasivo asociado.

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

El Grupo no da de baja los activos financieros en las cesiones en las que retiene sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efec-

tos, las operaciones de “factoring con recurso”, las ventas de activos financieros con pacto de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulaciones de activos financieros en las que el Grupo retiene financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas. En estos casos, el Grupo reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida.

M.1.5. Coberturas contables

El Grupo conforme a lo dispuesto en el apartado 1 de la disposición transitoria tercera del Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, ha optado por seguir aplicando los criterios establecidos por la redacción anterior de la norma de registro y valoración novena de instrumentos financieros en materia de contabilidad de coberturas. El Grupo siguiendo lo establecido en la mencionada norma, ha aplicado dichos criterios a todas sus relaciones de cobertura.

El Grupo utiliza los siguientes tipos de cobertura, que se contabilizan tal y como se describe a continuación:

Coberturas de valor razonable: Se registran de este modo aquellas que cubren la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme aún no reconocidos. Los cambios de valor del instrumento de cobertura y de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Coberturas de flujos de efectivo: Se registran de este modo aquellas que cubren la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo concreto asociado a activos o pasivos reconocidos o a una transacción altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. La parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se haya determinado como cobertura eficaz se reconoce transitoriamente en el patrimonio neto consolidado, imputándose en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el mismo período en que la operación objeto de cobertura afecta al resultado, salvo que la cobertura corresponda a una transacción prevista que termine en el reconocimiento de un activo o pasivo no financiero, en cuyo caso los importes registrados en el patrimonio neto consolidado se incluyen en el coste del activo o pasivo cuando es adquirido o asumido.

Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero: Se registran de este modo aquellas que cubren 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. Se tratan como coberturas de valor razonable por el componente del tipo de cambio.

M.2. Pasivos financieros

Se reconoce un pasivo financiero en el balance consolidado cuando el Grupo se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones de este. En concreto, los instrumentos financieros emitidos se clasifican, en su totalidad o en parte, como un pasivo financiero, siempre que, de acuerdo con la realidad económica del mismo, suponga para el Grupo una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones desfavorables.

También se clasifican como un pasivo financiero, todo contrato que pueda ser liquidado con los instrumentos de patrimonio propio del Grupo, siempre que:

- ▶ No sea un derivado y obligue o pueda obligar a entregar una cantidad variable de sus instrumentos de patrimonio propio.
- ▶ Si es un derivado con posición desfavorable para el Grupo, que pueda ser liquidado mediante una forma distinta al intercambio de una cantidad fija de efectivo o de otro activo financiero por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio del Grupo; a estos efectos no se incluyen entre los instrumentos de patrimonio propio, aquellos que son, en sí mismos, contratos para la futura recepción o entrega de instrumentos de patrimonio propio del Grupo.

Adicionalmente, los derechos, opciones o warrants que permiten obtener un número fijo de instrumentos de patrimonio propio del Grupo se registran como instrumentos de patrimonio, siempre y cuando el Grupo ofrezca dichos derechos, opciones o warrants de forma proporcional a todos los accionistas de la misma clase de instrumentos de patrimonio. Sin embargo, si los instrumentos otorgan al tenedor el derecho a liquidarlos en efectivo o mediante la entrega de instrumentos de patrimonio en función de su valor razonable o a un precio fijado, estos son clasificados como pasivos financieros.

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 al Grupo como participe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. En este caso, cuando se haya deteriorado la totalidad del coste de la cuenta en participación, las pérdidas adicionales que genera esta, se clasificarán como un pasivo.

Se registran de la misma forma los préstamos participativos que devenguen intereses de carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumpli-

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

En aquellos casos, en los que el Grupo no transfiere los riesgos y beneficios inherentes a un activo financiero, reconoce un pasivo financiero por un importe equivalente a la contraprestación recibida.

Las categorías de pasivos financieros, entre los que el Grupo clasifica a los mismos, son las siguientes:

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

M.2.1. Pasivos financieros a coste amortizado

Con carácter general, el Grupo clasifica dentro de esta categoría a los siguientes pasivos financieros:

- ▶ Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico con pago aplazado, y
- ▶ Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos financieros derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por el Grupo.

Los préstamos participativos que tienen características de préstamo ordinario o común también se clasifican dentro de esta categoría.

Adicionalmente, se clasificarán dentro de esta categoría todos aquellos pasivos financieros, que no cumplan los criterios para ser clasificadas como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, cuya política contable se encuentra detallada en la nota m.2.2.

Los pasivos financieros a coste amortizado se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles.

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

Con posterioridad, se valoran por su coste amortizado, empleando para ello el tipo de interés efectivo. Aquellos que, de acuerdo a lo comentado en el párrafo anterior, se valoran inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

M.2.2. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

En esta categoría el Grupo clasifica los pasivos financieros que cumplen con las siguientes condiciones:

- ▶ Son pasivos financieros mantenidos para negociar. Se considera que un pasivo financiero se posee para negociar cuando:
 - ▶ Se emite o asume con el propósito de readquirirlo en el corto plazo.
 - ▶ 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 y cuando no sea un contrato de garantía financiera, ni haya sido objeto de designación por parte del Grupo como instrumento de cobertura.
 - ▶ Pasivos financieros que el Grupo ha designado de forma irrevocable, en el reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, debido a que con ello:
 - ▶ Se elimina o reduce de manera significativa la asimetría contable con otros instrumentos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada; o
 - ▶ El Grupo gestiona y evalúa el rendimiento sobre la base del valor razonable de un grupo de pasivos financieros y de activos y pasivos financieros de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada.
 - ▶ Pasivos financieros híbridos que el Grupo designa de forma irrevocable, ya que:

- ▶ El derivado implícito no modifica de forma significativa los flujos de efectivo que, de otra manera, habría generado el instrumento; o
- ▶ Al considerar por primera vez el instrumento híbrido, sea evidente que no esté permitida la separación del derivado o derivados implícitos (p.e. una opción de pago anticipada implícita en un préstamo que permita a su tenedor reembolsar por anticipado el préstamo por aproximadamente su coste amortizado).

El Grupo valora estos pasivos financieros inicialmente por su valor razonable. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles directamente al instrumento se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se devengan.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se registran a su valor razonable, registrando los cambios en la valoración en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

M.2.3. Baja de pasivos financieros

El Grupo da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido. El Grupo también da de baja pasivos financieros propios que adquiere (aunque sea con la intención de venderlo en un futuro).

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda con un prestamista, siempre que éstos tengan condiciones sustancialmente diferentes, se registra la baja del pasivo financiero original y se reconoce el nuevo pasivo financiero que surge. De la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero, o de la parte del mismo que se haya dado de baja, y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se recoge asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que tenga lugar.

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda que no tengan condiciones sustancialmente diferentes, el pasivo financiero original no se da de baja del balance consolidado, registrando el importe de las comisiones pagadas como un ajuste de su valor contable. El nuevo coste amortizado del pasivo financiero se determina aplicando el tipo de interés efectivo, que es aquel que iguala el valor en libros del pasivo financiero en la fecha de modificación con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones.

A estos efectos, se considera que las condiciones de los contratos son sustancialmente diferentes cuando el prestamista es el mismo que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo del nuevo pasivo financiero, incluyendo las comisiones netas, difiere al menos en un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pago del pasivo financiero original, actualizados ambos al tipo de interés efectivo del pasivo original. Adicionalmente, el Grupo en aquellos casos en los que dicha diferencia es inferior al 10% también considera que las condiciones del nuevo instrumento financiero son sustancialmente diferentes, cuando hay otro tipo de modificaciones sustanciales en el mismo de carácter cualitativo, tales como: cambio de tipo de interés fijo a tipo de interés variable o viceversa, la reexpresión del pasivo en una divisa distinta, un préstamo ordinario que se convierte en préstamo participativo, etc.

El Grupo contabiliza los efectos de la aprobación de un convenio de acreedores en el ejercicio que se aprueba judicialmente siempre que de forma racional se prevea su cumplimiento. A tal efecto, el Grupo registra dicha aprobación, realizará un registro en dos etapas:

- ▶ Primero analiza si se ha producido una modificación sustancial de las condiciones de la deuda para lo cual descuenta los flujos de efectivo de la antigua y de la nueva empleando el tipo de interés inicial, para posteriormente, en su caso (si el cambio es sustancial),
- ▶ Registrar la baja de la deuda original y reconocer el nuevo pasivo por su valor razonable (lo que implica que el gasto por intereses de la nueva deuda se contabiliza a partir de ese momento aplicando el tipo de interés de mercado en esa fecha).

M.3. Instrumentos de patrimonio propio

Un instrumento de patrimonio representa una participación residual de la Sociedad Ddominante, una vez deducidos todos sus pasivos.

Los instrumentos de capital emitidos por la Sociedad Ddominante se registran en el patrimonio neto por el importe recibido, neto de los gastos de emisión.

Los gastos derivados de una transacción de patrimonio propio, de la que se haya desistido o se haya abandonado, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En caso de enajenación de un instrumento de patrimonio propio, la diferencia entre la contraprestación recibida y el valor en libros del instrumento se reconoce directamente en el patrimonio neto consolidado en una cuenta de reservas.

Los gastos relacionados con la adquisición, enajenación o amortización de los instrumentos de patrimonio propio se reconocen en una cuenta de reservas.

N. EXISTENCIAS

Las existencias se valoran a su 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.

47

El Grupo 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 del Grupo 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.

El valor neto realizable de las existencias representa la estimación del precio de venta deducidos los costes estimados para terminar su producción y los costes en los que se incurrirá en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su precio de adquisición o coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Dichas correcciones son objeto de reversión si las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias hubiesen dejado de existir, reconociéndose como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se reduce a su posible valor de realización, registrándose, en su caso, la corrección efectuada en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio.

Ñ. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Partidas monetarias

La conversión en moneda funcional de los créditos comerciales y otras cuentas a cobrar, así como de los débitos comerciales y otras cuentas a pagar expresados en moneda extranjera se realiza aplicando el tipo de cambio vigente en el momento de efectuar la correspondiente operación, valorándose al cierre del ejercicio de acuerdo con el tipo de cambio vigente en ese momento.

En el caso particular de los activos financieros de carácter monetario clasificados como disponibles para la venta, la determinación de las diferencias de cambio producidas por la variación del tipo de cambio entre la fecha de la transacción y la fecha del cierre del ejercicio se realiza como si dichos activos se valorasen al coste amortizado en la moneda extranjera, de forma que las diferencias de cambio serán las resultantes de las variaciones en dicho coste amortizado como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio, independientemente de su valor razonable.

Las diferencias de cambio que se producen como consecuencia de la valoración al cierre del ejercicio de los débitos y créditos en moneda extranjera se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

O. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios se calcula mediante la suma del gasto o ingreso por el impuesto corriente más la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en el ejercicio, darán lugar a un menor importe del impuesto corriente.

Por su parte, el gasto o ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos por impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, por el derecho a compensar pérdidas fiscales en ejercicios posteriores y por deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas pendientes de aplicar y pasivos por impuesto diferido por diferencias temporarias im-ponibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran según los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión.

Se reconocen pasivos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias im-ponibles, ex-cepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasi-vos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combi-nación de negocio.

De acuerdo con el principio de prudencia, sólo se reconocen los activos por impuesto diferido en la medida en que se estima probable la obtención de ganancias futuras que permitan su aplicación. Sin perjuicio de lo anterior, no se reconocen los activos por impuesto diferido correspondientes a diferencias temporarias deducibles derivadas del reconocimiento inicial de activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Tanto el gasto o el ingreso por impuesto corriente como diferido se registran en la cuenta de pérdi-das y ganancias consolidada. No obstante, los activos y pasivos por impuesto corriente y diferido que se relacionan con una transacción o suceso reconocido directamente en una partida de patrimonio neto consolidado se reconocen con cargo o abono a dicha partida.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos. Asimismo, se evalúan los activos por impuesto diferido reconocidos y aquéllos no registrados anteriormente, dán-dose de baja aquellos activos reconocidos si ya no resulta probable su recuperación, o registrándose

cualquier activo de esta naturaleza no reconocido anteriormente, en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

El Grupo no consolida fiscalmente.

P. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Los Administradores de la Sociedad Dominante en la formulación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados diferencian entre:

P.1. Provisiones

Saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.

P.2. Pasivos contingentes

Obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Grupo.

Los Estados financieros intermedios consolidados recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que lo contrario, y se registran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación. Los pasivos contingentes no se reconocen en los Estados Financieros Intermedios Consolidados, sino que se informa sobre los mismos en las notas de las notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Las provisiones se valoran en la fecha del cierre del ejercicio por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando. Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no es significativo no se lleva a cabo ningún tipo de descuento.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación no minora del importe de la deuda sino que se reconoce como un activo, si no existen dudas de que dicho reembolso será percibido.

Q. INGRESOS Y GASTOS

El Grupo presta servicios informáticos tal y como se explica en la Nota 1. El ingreso por estos servicios se reconoce a lo largo del tiempo, en la medida en que el Grupo presta un servicio adaptado para el

cliente y cuenta con el derecho a cobrar todo el trabajo realizado para el cliente hasta la fecha. Dado que la mayoría de los servicios incluyen varias etapas, el Grupo aplica el criterio de coste incurrido, al precio de venta acordado, para estimar los ingresos de cada etapa.

En este tipo de contratos, el Grupo en ocasiones factura previo desarrollo del servicio, lo que implica que a cierre del período tenga proyectos con menos trabajo ejecutado que facturado. En estos casos, el Grupo reconoce dicho exceso en el epígrafe "Periodificaciones a corto plazo" del pasivo corriente del balance de situación consolidado.

Por el contrario, en otras ocasiones el trabajo ejecutado por el Grupo es mayor que el importe facturado. En estos casos, el Grupo reconoce una cuenta a cobrar, dentro del epígrafe "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" del balance de situación consolidado.

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, el Grupo sigue un proceso de cinco pasos:

1. Identificación del contrato con un cliente.
2. Identificación de las obligaciones de rendimiento.
3. Determinación del precio de la transacción.
4. Asignación del precio de transacción a las obligaciones de ejecución.
5. Reconocimiento de ingresos cuando se cumplen las obligaciones de rendimiento.

En todos los casos, el precio total de transacción de un contrato se distribuye entre las diversas obligaciones de ejecución sobre la base de sus precios de venta independientes relativos. El precio de transacción de un contrato excluye cualquier cantidad cobrada en nombre de terceros.

Los ingresos ordinarios se reconocen en un momento determinado o a lo largo del tiempo, cuando (o como) el Grupo satisface las obligaciones de rendimiento mediante la transferencia de los bienes o servicios prometidos a sus clientes.

El Grupo reconoce los pasivos por contratos a título oneroso recibidos en relación con las obligaciones de rendimiento no satisfechas y presenta estos importes como otros pasivos en el balance consolidado. De forma similar, si el Grupo satisface una obligación de cumplimiento antes de recibir la contraprestación, el Grupo reconoce un activo contractual o un crédito en su estado de balance consolidado, dependiendo de si se requiere algo más que el paso del tiempo antes de que la contraprestación sea exigible.

Q.1. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, el Grupo reduce el valor contable a

su importe recuperable, descontando los flujos futuros de efectivo estimados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa llevando el descuento como menos ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Q.2. Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando se establece el derecho a recibir el cobro. No obstante lo anterior, si los dividendos distribuidos procedan de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición no se reconocen como ingresos, minorando el valor contable de la inversión.

R. TRANSACCIONES ENTRE PARTES VINCULADAS

Las operaciones entre partes vinculadas, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. En consecuencia, con carácter general, los elementos objeto de transacción se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. Si el precio acordado en una operación difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las correspondientes normas.

Adicionalmente los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados, por lo que la Dirección del Grupo considera que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que pudieran derivarse pasivos de consideración en el futuro.

La política de precios de transferencia dentro del Grupo está basada en la aplicación del principio de plena competencia. Como política general, siempre que pueda aplicarse, se busca el precio de plena competencia (valor de mercado) comparando las condiciones de las transacciones entre empresas vinculadas con las condiciones de operaciones análogas llevadas a cabo por las Sociedades del Grupo con partes que no tengan la consideración de vinculadas. En el caso de que no existan operaciones análogas realizadas entre las Sociedades del Grupo y terceros no vinculados, se busca el comparable entre partes no vinculadas atendiendo a los criterios de relevancia y la capacidad de disponer de ellos razonablemente.

En términos generales, para determinar la cuantificación de la operación u operaciones se aplica, en función de las características específicas de la operación, alguno de los siguientes métodos: Precio libre comparable, coste incrementado o precio de venta.

S. NEGOCIOS CONJUNTOS

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

En el estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo consolidados se encuentran integrados igualmente la parte proporcional de los importes de las partidas correspondientes en función del porcentaje de participación establecido.

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

El Grupo, por falta de homogeneización temporal, valorativa y por reclasificación con las UTE'S nacionales en las que participa, así como por su escasa significatividad en los estados financieros intermedios consolidados de Seresco, S.A. y sociedades dependientes:

- ▶ No reconoce en su balance y en su cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas la parte proporcional que le corresponde, una vez realizados los ajustes pertinentes, en función del porcentaje de participación, de los activos, pasivos, gastos e ingresos incurridos por el negocio conjunto.
- ▶ En el estado de cambios en el patrimonio neto y en el estado de flujos de efectivo consolidados del Grupo no están integrados, una vez realizados los ajustes pertinentes, la parte proporcional de los importes de las partidas del negocio conjunto que le corresponden en función del porcentaje de participación.

T. COMBINACIONES DE NEGOCIOS

Consolidación de sociedades dependientes

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

En el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 la Sociedad Dominante ha adquirido el 76,87% de la sociedad denominada "ELO Sistemas de Informação, LDA". A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad Dominante adquirió 50 participaciones, números 1 al 50, de 60 euros valor nominal que representan el 100% de la Sociedad denominada "Se Programa em Windows, S.L.U." (véase Nota 1).

Combinaciones de negocios reconocidas en las cuentas individuales de las sociedades a las que se aplica el método de integración global o proporcional

En los estados financieros intermedios de las sociedades a las que se aplica el método de integración global o proporcional no se ha producido en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 ninguna combinación de negocios.

U. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

El estado de flujos de efectivo con ha sido elaborado utilizando el método indirecto, y en el mismo se utilizan las siguientes expresiones con el significado que se indica a continuación:

- ▶ Actividades de explotación: actividades que constituyen los ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- ▶ Actividades de inversión: actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- ▶ Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.



V. PAGOS BASADOS EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

Los bienes o servicios recibidos en estas operaciones se registran como activos o como gastos atendiendo a su naturaleza, en el momento de su obtención, y el correspondiente incremento en el patrimonio neto, si la transacción se liquida con instrumentos de patrimonio, o el correspondiente pasivo, si la transacción se liquida con un importe basado en el valor de los mismos.

En los casos en los que el prestador o proveedor de bienes o servicios posee la opción de decidir el modo de recibir la contraprestación, se registra un instrumento financiero compuesto.

Las transacciones con empleados liquidadas con instrumentos de patrimonio, tanto los servicios prestados como el incremento en el patrimonio neto a reconocer se valoran por el valor razonable de los instrumentos de patrimonio cedidos, referido a la fecha del acuerdo de concesión.

En las transacciones con los empleados liquidadas con instrumentos de patrimonio que tienen como contrapartida bienes o servicios no prestados por empleados se valoran por el valor razonable de los bienes o servicios en la fecha en que se reciben. En el caso de que dicho valor razonable no haya podido ser estimado con fiabilidad, los bienes o servicios recibidos y el incremento en el patrimonio neto se valoran al valor razonable de los instrumentos de patrimonio cedidos, referido a la fecha en que la empresa obtenga los bienes o la otra parte preste los servicios.

En las transacciones liquidadas en efectivo, los bienes o servicios recibidos y el pasivo a reconocer se valoran al valor razonable del pasivo, referido a la fecha en la que se hayan cumplido los requisitos para su reconocimiento.

El pasivo generado en estas operaciones se valora, por su valor razonable, en la fecha de cierre del ejercicio, imputándose a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cualquier cambio de valoración ocurrido durante el ejercicio.

W. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS

Las subvenciones, donaciones y legados recibidos se registran según los siguientes criterios:

W.1. Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables

Se contabilizan inicialmente como ingresos directamente imputados al patrimonio neto consolidado, reconociéndose en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención, donación o legado de acuerdo con los criterios que se describen a continuación:

- ▶ Se imputan como ingresos del ejercicio si son concedidos para asegurar una rentabilidad mínima o para compensar déficits de explotación.
- ▶ Si son destinadas a financiar déficits de explotación de ejercicios futuros se imputan como ingresos de dichos ejercicios.
- ▶ Si se conceden para financiar gastos específicos la imputación se realiza a medida que se devenguen los gastos subvencionados.
- ▶ Si son concedidos para la adquisición de activos o existencias se imputan a resultados en proporción a la amortización o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance consolidado.
- ▶ Si son concedidas para cancelar deudas se imputan como ingresos del ejercicio en que se produzca dicha cancelación, salvo que se concedan en relación con una financiación específica, en cuyo caso la imputación se realiza en función del elemento subvencionado.
- ▶ Los importes monetarios recibidos sin asignación a una finalidad específica se imputan como ingresos en el ejercicio.

W.2. Subvenciones de carácter reintegrable:

Se registran como pasivos del Grupo hasta que adquieren la condición de no reintegrables.

Las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables recibidos de socios o propietarios son registrados directamente en el patrimonio neto consolidado, independientemente del tipo de subvención, donación o legado de que se trate.

Las subvenciones, donaciones y legados recibidos de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido. Las de carácter no monetario o en especie se valoran por el valor razonable del bien recibido, referenciados ambos valores al momento de su reconocimiento.

X. ELEMENTOS PATRIMONIALES DE NATURALEZA MEDIOAMBIENTAL

Dada la actividad a la que se dedica la Sociedad Dominante y sus dependientes, los administradores de la Sociedad Dominante confirman que la misma 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 de esta. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en las presentes cuentas anuales consolidadas respecto a información sobre cuestiones medioambientales.

5. FONDO DE COMERCIO

FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN

En el proceso de consolidación se ha originado un fondo de comercio de consolidación resultado de la adquisición del 100% de las participaciones de la Sociedad denominada “Se Programa en Windows, S.L.U.” en el ejercicio 2022, así como un fondo de comercio de consolidación por la adquisición del 76,87% de las cuotas de la sociedad denominada “ELO – Sistemas de Informação, LDA” el 23 de febrero de 2023.

	31.12.2022 / Fecha adquisición	Amortización 2022	31.12.2022	30/06/2023 Fecha adquisición	Amortización 30/06/2023	30.06.2023
Se Programa en Windows	1.066.632	(26.666)	1.039.966	-	(53.332)	986.634
ELO - Sistemas de Informação	-	-	-	1.188.773	(39.626)	1.149.147
	1.066.632	(26.666)	1.039.966	1.188.773	(92.958)	2.135.781

57

Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que el valor neto por el que se encuentra registrado el fondo de comercio de consolidación a 30 de junio de 2023 es recuperable, teniendo en cuenta la estimación de crecimiento de la actividad que se espera sea generada por la empresa participada, procedente de las actividades ordinarias.

FONDO DE COMERCIO RECONOCIDO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES DE LAS SOCIEDADES A LAS QUE SE APLICA EL MÉTODO DE INTEGRACIÓN GLOBAL O PROPORCIONAL

El Fondo de Comercio surge del proceso de fusión por absorción de Seresco, S.A. y Ocseres 2018, S.L. en 2019 y de la fusión por absorción en 2020 de Seresco, S.A. y Sigea Sistemas de Protección de la Información, S.L.U. En la fusión de sociedades, cuando previamente existía relación de grupo entre ellas, esto es, una de ellas había adquirido previamente el control sobre la otra es de aplicación la NRV 21ª del PGC, “Operaciones entre empresas del grupo”.

El detalle y movimiento de este epígrafe del balance consolidado a 30 de junio de 2023 es el siguiente:

	01.01.2021	Amortización acumulada 01.01.2021	Amortización 2021	31.12.2021	Amortización 2022	31.12.2022	Amortización 2023	30.06.2023
Fusión por absorción Seresco, S.A. / Ocseres 2019, S.L.	5.173.051	(1.034.609)	(517.305)	3.621.136	(517.305)	3.103.831	(258.653)	2.845.178
Fusión por absorción Seresco, S.A. / Sigea Sistemas	42.161	(4.216)	(4.216)	33.729	(4.216)	29.513	(2.108)	27.405
	5.215.212	(1.038.825)	(521.521)	3.654.865	(521.521)	3.133.344	(260.761)	2.872.583

El fondo de comercio se amortiza en un periodo de 10 años. La Sociedad Dominante ha realizado el test de deterioro de este fondo de comercio. Como consecuencia del mismo no se ha puesto de manifiesto un deterioro de valor en el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2023 ni en el ejercicio 2022. El Grupo comenzó a amortizar dicho fondo de comercio desde los ejercicios 2019 y 2020 respectivamente, alcanzando una amortización acumulada a 30 de junio de 2023 de 2.342.628 euros (2.081.867 euros a 31 de diciembre de 2022).

6. INMOVILIZADO INTANGIBLE

Los saldos y variaciones de cada partida del balance intermedio consolidado durante el periodo de 6 meses cerrado el 30 de junio de 2023, incluidas en este epígrafe son los siguientes:

	Investigación	Desarrollo	Propiedad industrial	Fondo de comercio	Aplicaciones informáticas	Fondo de Comercio de consolidación (Nota 5)	Total
Valores brutos							
Saldo al 01.01.22	1.234.915	38.050	6.194	5.215.212	1.743.323	-	8.237.694
Entradas	-	-	-	-	11.718	1.066.632	1.078.350
Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	-	(134.588)	-	(134.588)
Trasposos a / de otras partidas (Nota 7)	-	-	-	-	304.881	-	304.881
Saldo al 31.12.22	1.234.915	38.050	6.194	5.215.212	1.925.334	1.066.632	9.486.337
Entradas	-	-	-	-	111.853	1.188.773	1.300.626
Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	-	(308)	-	(308)
Entradas en el perímetro (Nota 1)	-	154.798	-	-	-	-	154.798
Saldo al 30.06.23	1.234.915	192.848	6.194	5.215.212	2.036.879	2.255.405	10.941.453
Amortización acumulada							
Saldo al 01.01.22	(1.234.915)	(30.372)	(6.194)	(1.560.347)	(1.532.870)	-	(4.364.698)
Dotación a la amortización	-	(6.150)	-	(521.521)	(224.635)	(26.666)	(778.972)
Salidas, bajas o reducciones	-	(36)	-	-	134.167	-	134.131
Saldo al 31.12.22	(1.234.915)	(36.558)	(6.194)	(2.081.868)	(1.623.338)	(26.666)	(5.009.539)
Dotación a la amortización	-	(586)	-	(260.761)	(85.875)	(92.958)	(440.180)
Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	-	228	-	228
Entradas en el perímetro (Nota 1)	-	(153.995)	-	-	-	-	(153.995)
Saldo al 30.06.23	(1.234.915)	(191.139)	(6.194)	(2.342.629)	(1.708.985)	(119.624)	(5.603.486)
Valor Neto Contable al 31.12.22	-	1.492	-	3.133.344	301.996	1.039.966	4.476.799
Valor Neto Contable al 30.06.23	-	1.709	-	2.872.583	327.894	2.135.781	5.337.967

Las principales altas a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 corresponden a la activación de licencias. Asimismo, en el ejercicio 2022 se activó la herramienta de visor cartográfico desarrollada por la Sociedad Dominante por importe de 304.881 euros, que se encontraba en curso en el ejercicio 2021.

El Grupo dio de baja en el ejercicio 2022 aplicaciones informáticas que se encontraban totalmente amortizadas, por no estar en uso, por importe 135.595 euros.

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 ni a cierre del ejercicio anual cerrado a 31 de diciembre de 2022.

No se han capitalizado gastos financieros en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 ni a 31 de diciembre de 2022.

El valor bruto de los elementos en uso que se encuentran totalmente amortizados al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	30.06.2023	31.12.2022
Investigación y Desarrollo	1.234.915	1.234.915
Patentes, licencias, marcas y similares	6.194	6.194
Aplicaciones informáticas	1.374.190	1.374.190
	2.615.299	2.615.299

En el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, el Grupo tiene compromisos firmes de compra de inmovilizado intangible por importe de 585.825 euros para el desarrollo del Portal del Empleado. A 31 de diciembre de 2022 se contrajeron compromisos en firme para la compra de inmovilizado intangible por importe de 1.071.692 euros.

El Grupo no ha realizado correcciones valorativas de los bienes de inmovilizado intangible.

Otras circunstancias importantes que afectan a los bienes del inmovilizado intangible son las siguientes:

- ▶ El Grupo no tiene arrendamientos financieros.
- ▶ El Grupo no se encuentra inmerso en litigios.
- ▶ El Grupo no tiene ningún elemento de su activo embargado.



7. INMOVILIZADO MATERIAL

Los saldos y variaciones del inmovilizado material durante el periodo de 6 meses cerrado el 30 de junio de 2023 son los siguientes:

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, elementos de transporte y mobiliario	Otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso	Total
Valores brutos						
Saldo al 01.01.22	823.923	2.780.333	1.003.961	5.113.245	270.292	9.991.754
Entradas	-	22.487	13.826	329.954	248.553	614.820
Salidas, bajas o reducciones	-	(2.233.512)	(473.296)	(3.890.755)	-	(6.597.563)
Trasposos a / de otras partidas (Nota 6)	-	(1.280)	1.280	-	(304.881)	(304.881)
Entradas en el perímetro (Nota 2.1)	-	9.827	-	-	-	9.827
Saldo al 31.12.22	823.923	577.855	545.771	1.552.444	213.964	3.713.957
Entradas	-	23.615	5.742	79.185	485.867	594.409
Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	(904)	-	(904)
Entradas en el perímetro (Nota 2.1)	296.056	249.919	-	-	-	545.975
Saldo al 30.06.23	1.119.979	851.389	551.513	1.630.725	699.831	4.853.437
Amortización acumulada						
Saldo al 01.01.22	(525.437)	(2.626.403)	(843.285)	(4.841.152)	-	(8.836.277)
Dotación a la amortización	(9.542)	(43.780)	(32.444)	(173.592)	-	(259.358)
Salidas, bajas o reducciones	-	2.233.534	473.844	3.890.642	-	6.598.020
Entradas en el perímetro	-	(4.933)	-	-	-	(4.933)
Saldo al 31.12.22	(534.979)	(441.582)	(401.885)	(1.124.102)	-	(2.502.548)
Dotación a la amortización	(5.960)	(27.866)	(15.739)	(86.628)	-	(136.193)
Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	904	-	904
Entradas en el perímetro	(32.150)	(212.143)	-	-	-	(244.293)
Saldo al 30.06.23	(573.089)	(681.591)	(417.624)	(1.209.826)	-	(2.882.130)
Valor Neto Contable al 31.12.22	288.944	136.273	143.886	428.342	213.964	1.211.409
Valor Neto Contable al 30.06.23	546.890	169.798	133.889	420.899	699.831	1.971.307

Las principales altas en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 corresponden a equipos de procesos de información, al igual que en el ejercicio 2022, y mejoras en las instalaciones de la Sociedad Dominante. No se han capitalizado gastos financieros a 30 de junio de 2023 ni 31 de diciembre de 2022.



El Grupo dio de baja en el ejercicio 2022 inmovilizado material que se encontraba totalmente amortizado, por no estar en uso, por importe de 6.593.976 euros.

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto incidencias significativas que afecten a las estimaciones de los costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, vidas útiles y métodos de amortización en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 ni a ejercicios futuros.

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

No existen elementos del inmovilizado material no afectos a la explotación en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 ni a 31 de diciembre de 2022.

El valor bruto de los elementos en uso que se encuentran totalmente amortizados correspondiente al Grupo asciende a:

<u>Cuenta</u>	<u>Saldo a 30.06.23</u>	<u>Saldo a 31.12.22</u>
Construcciones	204.001	204.001
Instalaciones técnicas	612.768	588.336
Mobiliario	243.791	243.791
Equipos proceso de información	958.110	884.212
Otras instalaciones	252	252
Elementos de transporte	3.644	3.644
	<u>2.022.566</u>	<u>1.924.236</u>



No existen bienes afectos a garantía y a reversión, ni restricciones a la titularidad.

Ni a 30 de junio de 2023 ni a 31 de diciembre de 2022 se han contraído compromisos en firme para la compra de inmovilizado material.

Otras circunstancias importantes que afectan a los bienes del inmovilizado material son las siguientes:

- ▶ El epígrafe inmovilizado material del balance consolidado adjunto no incluye importes correspondientes a bienes en régimen de arrendamiento financiero a cierre del periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2023 ni a 31 de diciembre de 2022.
- ▶ La política del Grupo es formalizar pólizas de seguro para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.



8. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

8.1. ARRENDAMIENTO OPERATIVO

En el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y a cierre del ejercicio 2022, el Grupo tiene contratado con los arrendadores las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas, de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente:

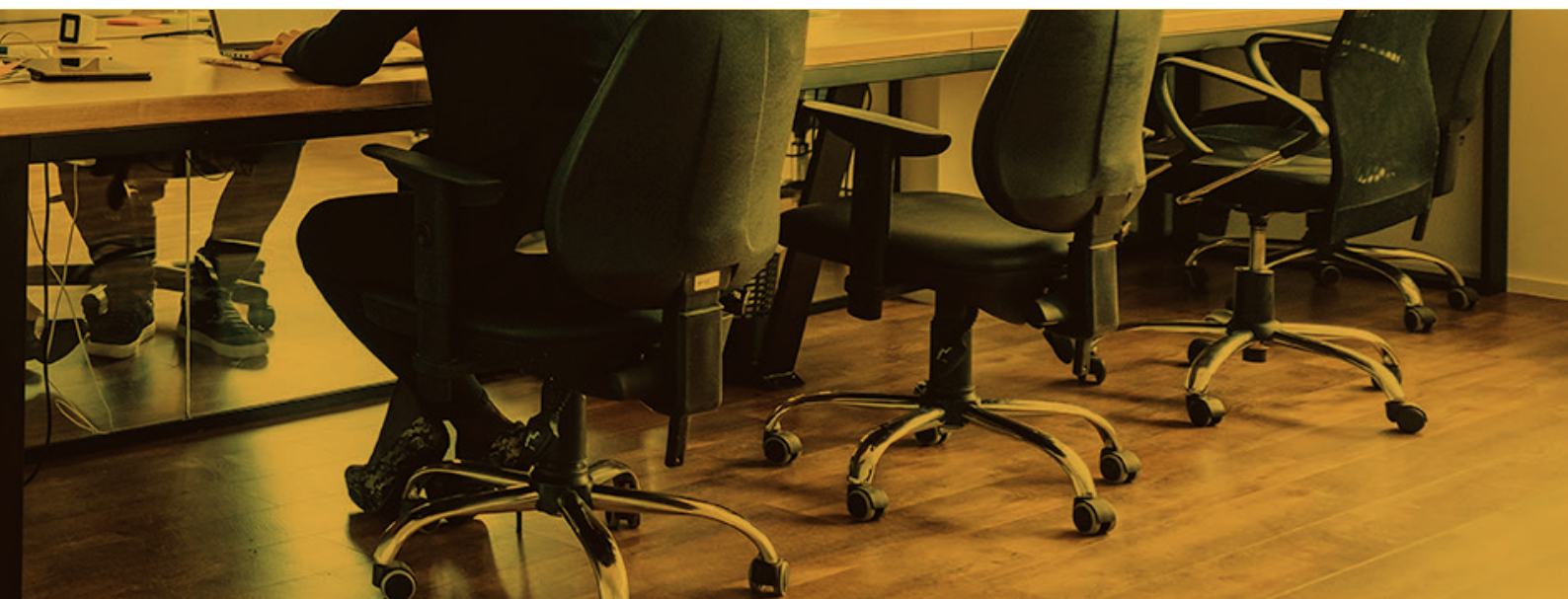
	Cuotas pendientes	
	2023	2022
Menos de un año	274.038	273.138
Entre uno y cinco años	76.571	123.140
	<u>350.609</u>	<u>396.278</u>

Las cuotas de arrendamiento operativo de las sociedades del perímetro de consolidación reconocidas como gasto de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 han ascendido a 406.402 euros y 227.997 euros respectivamente (véase Nota 17d).

Los principales alquileres del Grupo corresponden a las rentas de varios locales para uso de oficinas de la Sociedad Dominante. El contrato arrendamiento más significativo que posee la Sociedad Dominante es el siguiente:

El 1 de agosto de 2002 la Sociedad Dominante firmó un contrato de arrendamiento, prorrogado voluntariamente para la Sociedad Dominante hasta el 31 de diciembre de 2030, por el que se paga una renta mensual de 14.000 euros más actualización del IPC.

El Grupo no tiene contratado ningún bien en régimen de arrendamiento financiero.



9. EXISTENCIAS

La composición de las existencias a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	30.06.2023	31.12.2022
Comerciales	626.750	553.572
Anticipos a proveedores	36.548	15.069
Total	663.298	568.641

No ha habido motivo para que se produjeran correcciones valorativas por deterioro de las existencias en el periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2023 ni a cierre del ejercicio 2022.

No se han capitalizado gastos financieros en las existencias en el periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2023 ni a cierre del ejercicio 2022.

No existen circunstancias que afecten a la titularidad o disponibilidad de las existencias.

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

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

10.1. ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO Y CORTO PLAZO

Las inversiones financieras, se clasifican en base a las siguientes categorías:

	Activos financieros a largo plazo					
	Instrumentos de patrimonio	Créditos, derivados y otros	Total	Instrumentos de patrimonio	Créditos, derivados y otros	Total
	30.06.23	30.06.23	30.06.23	31.12.22	31.12.22	31.12.22
Activos financieros a coste amortizado	-	112.966	112.966	-	112.966	112.966
Activos financieros valorados a coste	42.645	71.338	113.983	31.380	152.176	183.556
	42.645	184.304	226.949	31.380	265.142	296.522

La partida "Inversiones financieras a largo plazo – Otros activos financieros" del balance de situación consolidado adjunto, se compone principalmente de 61.011 euros correspondientes a fianzas y depósitos constituidos por los locales en alquiler de la Sociedad Dominante. Adicionalmente, la Sociedad Dominante tiene registrada en la partida "Inversiones financieras a largo plazo – Valores representativos de deuda" a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 la aportación realizada a Devengo, S.L. por importe de 112.966 euros. Esta inversión se corresponde con una aportación a cambio del derecho a asumir

y recibir en cierta fecha futura un número determinado de participaciones sociales representativas del capital social de la sociedad. Este derecho se ejerció el 26 de julio de 2022, por importe de 12.927 euros, si bien, no representa un porcentaje significativo respecto de la misma.

La partida “Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo – Instrumentos de patrimonio” por importe de 25.380 euros se corresponde con las participaciones que la Sociedad Dominante posee en las sucursales de Colombia, Ecuador y Bolivia. Por su parte, la partida “Inversiones financieras a largo plazo – instrumentos de patrimonio” por importe de 17.265 euros se corresponde con la participación que la Sociedad Dominante ostenta en la Fundación CTIC por importe de 6.000 euros y con 11.265 euros pertenecientes a inversiones financieras de ELO-Sistemas de Informação, siendo la más significativa la inversión en Norgarante, por importe de 2.100 euros.

	Créditos, derivados y otros	
	30.06.2023	31.12.2022
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	9.183.740	8.482.594
Deudores varios	84.115	64.955
Personal	67.184	69.524
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	32.941	62.000
Inversiones financieras a corto plazo	10.326	64.805
	9.378.306	8.743.878

La información del efectivo y otros activos líquidos equivalentes es la siguiente:

	30.06.23	31.12.22
Tesorería	2.484.424	2.385.833
	2.484.424	2.385.833

El detalle por vencimientos de los diferentes activos financieros, con vencimiento determinado o determinable, al cierre del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 es el siguiente:

	2024	2025	2026	2027	Resto	Total
Inversiones financieras:						
Otros activos financieros	43.267	-	-	-	226.949	270.216
Préstamos y partidas a cobrar	9.335.039	-	-	-	-	9.335.039
	9.378.306	-	-	-	226.949	9.605.255

El detalle por vencimientos de los diferentes activos financieros, con vencimiento determinado o determinable, al cierre del ejercicio 2022 es el siguiente:

	2023	2024	2025	2026	Resto	Total
Inversiones financieras:						
Otros activos financieros	126.805	-	-	-	296.522	423.327
Préstamos y partidas a cobrar	8.617.073	-	-	-	-	8.617.073
	8.743.878	-	-	-	296.522	9.040.400

10.1.1. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle del epígrafe del balance consolidado de “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” es el siguiente:

Concepto	30.06.23	31.12.22
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	9.183.740	8.482.594
Deudores varios	84.115	64.955
Personal	67.184	69.524
Activos por impuesto corriente (Nota 14)	2.295	44.701
Otros créditos con las Administraciones Públicas (Nota 14)	117.355	49.779
Total	9.454.689	8.711.553

Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

Las variaciones registradas durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y el ejercicio 2022 en las provisiones por deterioro de las cuentas a cobrar, han sido las siguientes:

	Deterioros acumulados al inicio del ejercicio	Deterioros reconocidos en el periodo	Deterioros revertidos en el periodo	Deterioros acumulados al final del ejercicio
2023	(215.122)	(35.663)	20.136	(230.649)
2022	(176.385)	(42.142)	3.405	(215.122)

10.2. PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros a largo y corto plazo se clasifican en base a las siguientes categorías:

	Pasivos financieros a largo plazo a coste amortizado		Pasivos financieros a corto plazo a coste amortizado	
	30.06.23	31.12.22	30.06.23	31.12.22
Deudas con entidades de crédito	2.384.868	2.682.383	4.140.645	3.238.347
Préstamos	2.384.868	2.682.383	2.547.927	2.203.642
Pólizas de crédito	-	-	1.592.718	1.034.705
Deudas con empresas del grupo	763	763	-	-
Otros pasivos financieros	986.035	915.700	501.640	302
Acreeedores comerciales y periodificaciones	-	-	5.277.899	4.589.066
	3.371.666	3.598.846	9.920.184	7.827.715

El detalle por vencimientos de los diferentes pasivos financieros, con vencimiento determinado, a 30 de junio de 2023 es el siguiente:

	2024	2025	2026	2027	Resto	Total
Deudas:						
Deudas con entidades de crédito y otras deudas	4.140.645	1.911.716	473.152	-	-	6.525.513
Préstamos	2.547.927	1.911.716	473.152	-	-	4.932.795
Pólizas de crédito	1.592.718	-	-	-	-	1.592.718
Deudas con empresas del grupo	-	-	-	-	763	763
Otros pasivos financieros	501.640	477.887	198.368	18.368	291.412	1.487.675
Acreeedores comerciales y periodificaciones	5.277.899	-	-	-	-	5.277.899
	9.920.184	2.389.603	671.520	18.368	292.175	13.291.850

67

El detalle por vencimientos de los diferentes pasivos financieros, con vencimiento determinado o determinable, al cierre del ejercicio 2022 es el siguiente:

	2023	2024	2025	2026	Resto	Total
Deudas:						
Deudas con entidades de crédito y otras deudas (préstamos)	3.238.347	2.155.449	526.934	-	-	5.920.730
Préstamos	2.203.642	2.155.449	526.934	-	-	4.886.025
Pólizas de crédito	1.034.705	-	-	-	-	1.034.705
Deudas con empresas del grupo	-	-	-	-	763	763
Otros pasivos financieros	302	198.368	398.368	18.368	300.596	916.002
Acreeedores comerciales y peridificaciones	4.589.066	-	-	-	-	4.589.066
	7.827.715	2.353.817	925.302	18.368	301.359	11.426.561

El Grupo tiene contratados los siguientes préstamos con entidades de crédito:

1. Préstamo ICO concedido el 8 de abril de 2022 por importe de 500.000 euros con vencimiento el 8 de abril de 2025 a un tipo de interés anual del 0,96%. La deuda a 30 de junio de 2023 asciende a 458.699 euros. El Grupo ha registrado unos gastos financieros por intereses de este préstamo de 2.383 euros en el primer semestre del ejercicio 2023 (3.147 euros en el ejercicio 2022).
2. Préstamo concedido el 30 de octubre de 2019 por importe de 3.500.000 euros con vencimiento el 30 de octubre de 2024 a un tipo de interés anual del 1,60%. La deuda a 30 de junio de 2023 asciende a 1.070.090 euros. El Grupo ha registrado gastos financieros por intereses de este préstamo por importe de 15.856 euros en el primer semestre del ejercicio 2023 (45.184 euros en el ejercicio 2022). El Grupo está obligada a cumplir el siguiente ratio:
 - Ratio deuda financiera/EBITDA. Se obliga a la limitación del Ratio deuda financiera/EBITDA no inferior al 4,5x.

3. Préstamo concedido el 14 de noviembre de 2019 por importe de 750.000 euros con vencimiento el 1 de diciembre de 2024 a un tipo de interés anual del 1,6%. La deuda a 30 de junio de 2023 asciende a 226.383 euros. El Grupo ha registrado gastos financieros por intereses de este préstamo por importe de 2.440 euros en el primer semestre de 2023 (9.168 euros en el ejercicio 2022).

El Grupo está obligada a cumplir el siguiente ratio:

- ▶ Ratio deuda financiera/EBITDA. Se obliga a la limitación del Ratio deuda financiera/EBITDA a un máximo de (inferior al 4,5x).

4. Préstamo concedido el 29 de noviembre de 2019 por importe de 750.000 euros con vencimiento el 29 de noviembre de 2024 a un tipo de interés anual del 1,60%. La deuda a 30 de junio de 2023 asciende a 229.305 euros. El Grupo ha registrado gastos financieros por intereses de este préstamo por importe de 3.560 euros en el primer semestre de 2023 (10.000 euros en el ejercicio 2022).
5. Préstamo concedido el 10 de junio de 2021 por importe de 3.490.000 euros con vencimiento el 10 de junio de 2025 a un tipo de interés anual del 0,87%. La deuda a 30 de junio de 2023 asciende a 1.760.176 euros. El Grupo ha registrado gastos financieros por intereses de este préstamo por importe de 8.762 euros en el primer semestre de 2023 (23.182 euros en el ejercicio 2022).
6. Préstamo concedido el 1 de marzo de 2023 por importe de 900.000 euros con vencimiento el 1 de marzo de 2026, a un tipo de interés anual del 3,85%. La deuda a 30 de junio de 2023 asciende a 828.900 euros. El Grupo ha registrado gastos financieros por intereses de este préstamo por importe de 8.435 euros.

El Grupo registra adicionalmente otros gastos financieros por otros conceptos que ascienden a 54 miles de euros.

Adicionalmente, ELO – Sistemas de Información, LDA posee una deuda con entidades financieras por importe de 359.242 euros a 30 de junio de 2023.

A juicio de los administradores de la Sociedad Dominante, dichos ratios se cumplen al 30 de junio de 2023 y estiman que serán cumplidos en el periodo de 12 meses con posterioridad a la formulación de los presentes estados financieros intermedios consolidados.

Los importes de otros pasivos financieros corresponden a:

- ▶ El 24 de octubre de 2019, la Sociedad Dominante firmó un contrato con el Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial E.P.E. (CDTI) por el que se le concedió un préstamo por importe de

123.367 euros a un tipo de interés del 0%. Actualmente, el importe pendiente de pago asciende a 82.656 euros.

- ▶ Deudas transformables en subvenciones, por importe de 273.044 euros. En el ejercicio 2021, se concedió a la Sociedad Dominante una subvención por importe de 546.088 euros para financiar el desarrollo de un proyecto para la automatización inteligente de las operaciones de agricultura de precisión. El importe pendiente de imputar a resultados, por importe de 273.044 euros, se encuentra registrado en la partida “Deudas a largo plazo – Otros pasivos financieros” del balance de situación consolidado, a la espera de que se hayan cumplido todos los requisitos para considerarse no reintegrable y reclasificarla, de acuerdo a la normativa contable, al Patrimonio Neto consolidado como una subvención de capital. Asimismo, hay una parte pendiente de imputar a resultados para la que sí se han cumplido todos los requisitos para considerarse no reintegrable, por lo tanto, se encuentra registrada en el epígrafe “Subvenciones, donaciones y legados recibidos” del Patrimonio Neto consolidado, por importe de 45.966 euros (72.216 euros al 31 de diciembre de 2022).

En relación con esta subvención, el Grupo tiene pendientes de cobro 81.915 euros, clasificados en la partida “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar – Deudores varios” del balance de situación consolidado, de acuerdo al calendario de cobro establecido.

- ▶ La cuantía variable correspondiente a la compra de las participaciones de Se Programa en Windows, S.L.U. el cual se ha estimado en función de la facturación de la mercantil durante los próximos dos años desde la suscripción de la escritura de transmisión. El Grupo ha registrado a 30 de junio de 2023 el pasivo financiero conforme a la mejor estimación realizada, siendo el valor razonable del mismo 560.000, de los cuales, 180.000 euros se encuentran registrados en la partida “Deudas a corto plazo – Otros pasivos financieros” y 380.000 euros en la partida “Deudas a largo plazo – Otros pasivos financieros” del balance de situación consolidado.
- ▶ El importe pendiente de pago correspondiente a la compra de las participaciones de ELO – Sistemas de Informação, LDA, por importe de 519.023 euros, de los cuales, 219.519 euros se encuentran registrados en la partida “Deudas a largo plazo – Otros pasivos financieros” y 219.504 euros en la partida “Deudas a corto plazo – Otros pasivos financieros”, de acuerdo a su calendario de amortización.
- ▶ El importe pendiente de pago al Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, por la distribución del resultado del ejercicio 2022, por importe de 52.650 euros, que se encuentran registrados en la partida “Deudas a corto plazo – Otros pasivos financieros” del balance de situación consolidado.

10.3. OTRA INFORMACIÓN

Contabilidad de coberturas

En el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y a cierre del ejercicio 2022, el Grupo tiene contratada una operación de cobertura de tipo de interés con vencimiento 30 de noviembre de 2024 con una entidad financiera, siendo el valor liquidativo a 30 de junio de 2023 4.090 euros, por lo que el Grupo no ha procedido a su registro.

Otro tipo de información

Los límites de las pólizas y líneas de descuento son los siguientes:

	30.06.2023			31.12.2022		
	Límite concedido	Dispuesto	Disponibile	Límite concedido	Dispuesto	Disponibile
Total líneas de descuento	1.000.000	-	1.000.000	1.000.000	-	1.000.000
Total pólizas de crédito	7.050.000	1.592.718	5.457.282	5.900.000	1.034.705	4.865.295



11. PATRIMONIO NETO

FONDOS PROPIOS

A. Capital escriturado

El capital social de la Sociedad Dominante asciende a 1.536.642 euros y está formado por 9.604.012 acciones de 0,16 euros de valor nominal cada una de ellas. El capital está totalmente desembolsado.

El 13 de septiembre de 2022, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad Dominante aprobó la modificación del valor nominal de las acciones sin alteración de la cifra del capital social, pasando de 6,56 euros/acción a 0,16 euros/acción, con el consiguiente desdoblamiento de las acciones de la Sociedad Dominante en proporción 1 a 41 (41 nuevas acciones por cada acción antigua) y adaptación de la redacción del artículo 5º de los Estatutos Sociales.

El 25 de noviembre de 2022, se aprobó una ampliación de capital por importe de 39.374 euros con una prima de emisión de 860.720 euros, mediante la emisión de 246.090 acciones nuevas, todas ellas suscritas y desembolsadas íntegramente por los nuevos socios, y desembolsada asimismo la totalidad de la prima.

El porcentaje poseído por accionistas con porcentajes de participación iguales o superiores al 10% directa o indirectamente son:

<u>Accionista</u>	<u>% participación</u>
Antonio Suárez García	10,77%
José Carlos Suárez García	14,36%

Las acciones de la Sociedad Dominante cotizan en el BME Growth desde su fecha de incorporación el 2 de diciembre de 2022.

B. Prima de emisión

La prima de emisión de la Sociedad Dominante asciende a 865.829 euros tras la ampliación de capital indicada en la Nota 11.a.

C. Reservas

C.1. Reservas de la Sociedad Dominante y resultados de ejercicios anteriores

Las reservas de la Sociedad Dominante ascienden en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 a 1.239.493 euros (1.239.593 euros a 31 de diciembre de 2022). Asimismo, la Sociedad Dominante cuenta con 1.472.948 euros y 327.499 euros de resultados positivos de ejercicios anteriores a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente. A 30 de junio de 2023, se han registrado contra reservas 130.134 euros, correspondientes a la actua-

lización del Convenio Colectivo con efecto retroactivo, que ha supuesto un mayor gasto de personal del ejercicio 2022.

C.1.1. Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que esta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al 30 de junio de 2023 y el cierre del ejercicio 2022 la reserva legal no se encuentra totalmente constituida (véase Nota 22).

C.2. Reservas de consolidación y reservas en sociedades consolidadas por integración global

El desglose de estas reservas es como sigue:

	30.06.2023	31.12.2022
Seresco, S.A.	220.786	339.486
Seresco Atlántico, Unipersonal	(253.696)	(345.730)
Se Programa en Windows, S.L.U.	37.264	-
	4.354	(6.244)

D. Resultados por sociedades

La aportación de cada sociedad incluida en el perímetro de consolidación al resultado atribuible a la Sociedad Dominante durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y el ejercicio 2022 ha sido la siguiente:

	Resultados atribuibles a la sociedad dominante (30.06.23)	Resultados atribuibles a la sociedad dominante (31.12.22)
Seresco, S.A.	684.782	1.739.029
Seresco Atlántico, Unipersonal	123.635	92.034
SE Programa en Windows, S.L.	75.679	37.264
ELO Sistemas de Informação, LDA	102.068	-
	986.164	1.868.327

E. Acciones propias

En el ejercicio 2021 la Sociedad Dominante adquirió para su autocartera un total de 16.903 acciones a un precio de 21,50 euros/acción.

En el ejercicio 2022, la Sociedad Dominante adquirió para su autocartera un total de 11.971 acciones a un precio de 59 euros/acción y 309 acciones a un precio de 42,47 euros/acción. Adicionalmente se vendieron 3.482 acciones a un precio de 1,44 euros/acción. Esta operación dio lugar a un beneficio de 7.710 euros que, de acuerdo a la normativa contable en vigor, se registró en reservas.

A 30 de junio de 2023, la Sociedad Dominante ha operado con su autocartera, resultando una compra de 37.803 acciones a un precio medio de 3,68 euros/acción y una venta de 16.383 acciones a un precio medio de 3,50 euros/acción.

En base al acuerdo de entrega de acciones como remuneración en especie a sus directivos, el Consejo de Administración en el ejercicio 2021 procedió a la entrega de las acciones correspondientes a los ejercicios 2019 y 2020 que fueron respectivamente 1.973 y 1.972 acciones, a una valoración igual a su precio de adquisición de 21,50 euros/acción.

Así mismo el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante en su reunión de 26 de enero de 2022 acordó las acciones a entregar a los directivos a correspondientes al ejercicio 2021, que ascendieron a 6.619 acciones, con una valoración de 59 euros/acción, valor razonable de las acciones en el momento en que se consideró el acuerdo alcanzado con los directivos tras la pandemia del COVID-19.

En cuanto a las acciones correspondientes a los ejercicios 2022 y 2023, en caso de que se cumplieran las condiciones para ello quedarían pendientes de entrega un total de 6.619 acciones y 5.478 acciones respectivamente, las cuales se han otorgado a 59 euros/acción que es coincidente con el precio que se han adquirido las mismas y figuran valoradas en la autocartera del Grupo.

El Grupo registró en el ejercicio 2022, en el epígrafe de "Otros instrumentos de patrimonio neto", el importe resultante de estas acciones valoradas a su valor razonable en la fecha de otorgamiento correspondientes a 2022 (390.521 euros) y su contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en el epígrafe "Gastos de personal". De estas, la Sociedad Dominante ha entregado a 30 de junio de 2023, 58.459 euros.

El número de acciones en autocartera a 30 de junio de 2023 asciende a 16.310, y están valoradas por su precio de adquisición, siendo su cuantía total de 873.829 euros.

	31/12/2021	Compra 24/02/2022	Compra 19/10/2022	Venta 28/12/2022 (*)	31/12/2022	Compra neta 2023	30/06/2023
Acciones	6.339	11.971	309	85	18.534	-2.224	16.310

(*) Las acciones en autocartera vendidas el 28 de diciembre de 2022 se consideran anteriores al Split 1:41 realizado, para que los datos sean homogéneos. Los 16.310 títulos a 30 de junio de 2023, se corresponden con los 668.710 títulos después del Split.

F. Socios externos

Corresponden a las participaciones de los socios externos que ostentan el 23,13% del capital social de ELO.Sistemas de Informação, LDA, S.L. a 30 de junio de 2023.

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

INFORMACIÓN CUALITATIVA

La gestión de los riesgos financieros del Grupo está centralizada en la Dirección Financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan al Grupo:

A. Riesgo de crédito

Con carácter general se mantiene la tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

Asimismo, no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

Los activos financieros del Grupo están compuestos principalmente de deuda comercial. El Grupo estima que no tiene un riesgo de crédito significativo sobre sus activos financieros.

B. Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, el Grupo dispone de la tesorería que muestra su balance de situación consolidado, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la Nota 10.

El Grupo lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado.

C. Riesgo de tipo de interés

Tanto la tesorería como la deuda financiera del Grupo están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. Del total de endeudamiento que posee el Grupo, el 96,5% se financia mediante tipos de interés fijo.

D. Riesgo de tipo de cambio

El Grupo opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas, especialmente el dólar americano. El riesgo de tipo de cambio surge de activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en negocios en el extranjero.

El Grupo estima que dicho riesgo por tipo de cambio es limitado dado el volumen de estas operaciones en el mercado exterior.

INFORMACIÓN CUANTITATIVA

A. Riesgo de crédito

Ningún cliente tiene un saldo significativo sobre las ventas del Grupo.

B. Riesgo de liquidez

El Grupo tiene deudas financieras a tipo de interés de mercado.



13. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR

El detalle del epígrafe del balance consolidado de "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar" es:

Concepto	30.06.2023	31.12.2022
Proveedores	1.409.423	1.933.612
Acreedores varios	700.669	280.569
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	1.896.576	1.220.553
Pasivos por impuesto corriente (Nota 14)	245.857	154.237
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 14)	1.787.079	1.618.657
Anticipos de clientes	823.499	359.844
Total	6.863.103	5.567.472

A. APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES

A efectos de lo establecido en la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, modificada por el apartado 2 del artículo 9 de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, y de conformidad con la Resolución de 29 de febrero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, se incluye a continuación un detalle con el periodo medio de pago a proveedores, ratio de las operaciones pagadas, ratio de las operaciones pendientes de pago, el total de pagos realizados y el total de pagos pendientes:

	30.06.2023	31.12.2022
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	47,05	51,42
Ratio de operaciones pagadas	52,23	53,11
Ratio de operaciones pendientes de pago	26,72	41,43
	Euros	Euros
Total pagos realizados	5.024.305	9.497.148
Total pagos pendientes	1.280.755	1.633.492

	30.06.2023	31.12.2022
Volumen de facturas pagadas dentro del plazo legal	3.986.863	7.171.807
Número de facturas pagadas dentro del plazo legal	1.988	4.446
Porcentaje del volumen facturas pagadas dentro del plazo legal sobre el volumen total de facturas pagadas (%)	79,4%	75,5%
Porcentaje del número de facturas pagadas dentro del plazo legal sobre el número total de facturas pagadas (%)	85,3%	87,3%

El periodo medio de pago reflejado en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados ha sido calculado mediante un promedio ponderado a las cantidades de cada uno de los pagos habidos en el ejercicio.

El plazo máximo legal de pago aplicable a las sociedades con domicilio social en España, según establece la Ley 13/2005 que modifica la Ley 3/2014 de 29 de diciembre y la Ley 11/2013 de 26 de julio, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 60 días. El Grupo espera cumplir con los pagos en el periodo establecido legalmente a través de una mejora en la eficiencia de los cobros por parte de sus clientes.

14. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de este epígrafe al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

30.06.2023	Saldos deudores	Saldos acreedores
Hacienda Pública retenciones y pagos a cuenta	4.462	-
Hacienda Pública acreedora por IVA	-	(807.770)
Hacienda Pública deudora por IVA	112.382	-
Hacienda Pública acreedora retenciones practicadas	-	(342.619)
Organismos seguridad social deudores/acreedores	511	(636.690)
Activo por impuesto corriente	2.295	-
Activo por impuesto diferido	501.875	-
Pasivo por impuesto corriente(*)	-	(245.857)
Pasivo por impuesto diferido	-	(15.322)
	621.525	(2.048.258)

(*) Incluye la cuenta a pagar por IS del ejercicio 2022, que se liquidó en julio de 2023.

2022	Saldos deudores	Saldos acreedores
	Corriente	Corriente
Hacienda Pública retenciones y pagos a cuenta	4.566	-
Hacienda Pública acreedora por IVA	-	(675.840)
Hacienda Pública deudora por IVA	9.619	-
Hacienda Pública acreedora retenciones practicadas	-	(312.616)
Organismos seguridad social deudores	35.594	-
Organismos seguridad social acreedores	-	(630.201)
Activo por impuesto corriente (*)	44.701	-
Activo por impuesto diferido	582.615	-
Pasivo por impuesto corriente (**)	-	(154.237)
Pasivo por impuesto diferido	-	(24.072)
	677.095	(1.796.966)

(*) Corresponde a la cuenta a cobrar por IS del ejercicio 2021, una vez considerada la regularización del IS del ejercicio 2021.

(**) Incluye la cuenta a pagar por IS de la sucursal de Perú, por importe de 23.314 euros.

La Sociedad Dominante tiene abiertas sucursales en Ecuador, Bolivia, Perú y Colombia cuyas cuentas integra en su contabilidad en España, por ello a 30 de junio de 2023 se recogían diversas partidas fiscales, deudoras y acreedoras con las Haciendas Públicas de Ecuador, Bolivia y Colombia.

En cuanto a la tributación por impuesto de sociedades, el Grupo aplica la deducción por doble imposición internacional en virtud de los convenios bilaterales que al efecto firmó España con Ecuador, Bolivia, Perú y Colombia.

La conciliación del resultado contable antes de impuestos correspondiente al periodo terminado el 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 del Grupo, con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, es la siguiente:

	30.06.2023		
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Saldo de ingresos y gastos			986.164
Impuesto sobre Sociedades	262.618		262.618
Diferencias permanentes	354.614	(315.040)	39.574
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio	77.059	(39.045)	38.014
Con origen en ejercicios anteriores	-	(166.287)	(166.287)
Base imponible (Resultado fiscal)			1.160.083
Total Base Imponible			1.160.083
Compensación de BINs			(87.694)
Cuota íntegra			271.605
Deducciones por I+D+i			(61.286)
Otras Deducciones			(2.696)
Cuota líquida			207.623
Retenciones y pagos a cuenta			(92.690)
Líquido a pagar			114.933
	31.12.2022		
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Saldo de ingresos y gastos			1.868.328
Impuesto sobre Sociedades	688.016		688.016
Diferencias permanentes	860.449	(453.966)	406.483
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio	475.361	(92.034)	383.327
Con origen en ejercicios anteriores	-	(402.253)	(402.253)
Base imponible (Resultado fiscal)			2.943.901
Total Base Imponible			2.943.901
Compensación de BINs			(70.844)
Cuota íntegra			721.098
Deducciones por doble imposición			(19.845)
Deducciones por I+D+i			(160.214)
Otras Deducciones			(1.587)
Cuota líquida			539.452
Retenciones y pagos a cuenta			(408.528)
Líquido a devolver			130.924

Las principales diferencias permanentes corresponden, principalmente, a la amortización del fondo de comercio y la limitación a la deducibilidad de los gastos financieros.

En virtud de lo previsto en el art.7 de la Ley 16/2012 se establece una limitación temporal de las dotaciones a la amortización del 70% para los ejercicios 2013 y 2014. La amortización contable no deducida en 2013 y 2014 por esta limitación se podrá optar por deducirla: linealmente en un plazo de 10 años o a partir del primer periodo impositivos iniciado en 2015, durante la vida útil del elemento patrimonial.

79

El 3 de diciembre de 2017 se publicó el RDL 3/2017 en el cual se introduce una limitación en cuota a la aplicación de las deducciones para evitar la doble imposición internacional y nacional, cuya aplicación conjunta no podrá exceder del 50% o 25% de la cuota íntegra del ejercicio para aquellas entidades con un Importe Neto de la Cifra de Negocios de al menos 20 millones de euros durante los 12 meses anteriores a la fecha en que se inicie el periodo impositivo.

Las bases imponible negativas que se compensaron a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, por importe de 87.694 euros y 70.844 euros respectivamente, pertenecen a Seresco Atlántico, cuyo tipo impositivo es el 21%.

Desglose del gasto por impuesto sobre Sociedades

El desglose del gasto por impuesto sobre Sociedades es el siguiente:

	30.06.2023	31.12.2022
Impuesto corriente	168.970	522.484
Impuesto diferido	93.648	165.532
Total gasto/(ingreso) por impuesto	262.618	688.016

La norma fiscal aplicable a las deducciones por doble imposición internacional limita la misma al 50% de la cuota del impuesto. En el periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2023 el Grupo no ha aplicado deducciones por doble imposición internacional (19.845 euros a 31 de diciembre de 2022).

La naturaleza e importe de los incentivos fiscales pendientes y aplicados son los siguientes:

	30.06.2023	31.12.2022
Aplicados en el ejercicio (por I+D+i)	61.286	160.214
Aplicables en ejercicios posteriores (por I+D+i)	314.101	375.387

El Grupo ha aplicado una deducción por reversión de medidas temporales de 293 euros (587 euros a 31 de diciembre de 2022). Esta deducción está prevista en la disposición transitoria trigésimo-séptima de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, del Impuesto de Sociedades, y tiene su origen en las diferencias de tipo de gravamen por haber resultado de aplicación la limitación a la amortización para los ejercicios 2013 y 2014.

El impuesto a cobrar / (pagar) a las distintas jurisdicciones fiscales a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 detallando las retenciones y pagos a cuenta efectuados tiene el siguiente detalle:

	30.06.2023	31.12.2022
Impuesto sociedades corriente y diferido	262.618	688.016
(-) Pagos a cuenta Impuesto de sociedades	(92.690)	(408.528)
(-) Doble imposición internacional	-	(19.845)
(+/-) Activos por diferencias temporarias	(32.068)	(4.732)
(-) Deducción I+D+i incremento ejercicio	(61.286)	(160.214)
(-) Otras deducciones	(10.319)	(1.587)
(-) Diferencias temporarias sucursal Perú		(1.102)
(-) Otros		(264)
Importe a pagar / (devolver) por Impuesto de Sociedades	94.053	82.857
Importe a pagar por impuesto de Sociedades de Seresco Atlántico	3.095	8.155
Importe a pagar por Impuesto de Sociedades de SE Programa en Windows	17.785	39.912
Importe a pagar por Impuesto de Sociedades de ELO-SI	-	-

A 30 de junio de 2023, las sucursales del Grupo en Bolivia y Perú han generado unas pérdidas totales de 52.559 euros. La sucursal de Colombia generó un beneficio de 39.045 euros.

Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras

Según establece la legislación vigente, los impuestos de las empresas del Grupo no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción vigente sobre cada Sociedad del Grupo. Al 30 de junio de 2023 están abiertos a inspección los ejercicios de todos los impuestos que le son de aplicación. Los administradores de la Sociedad Dominante consideran que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aun el caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a los Estados Financieros Intermedios Consolidados adjuntos.

15. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS Y OTROS PASIVOS CONTINGENTES

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Grupo tiene presentados avales relacionados con su operativa diaria y la prestación de su servicio a los clientes por un importe global de 3.497.549 euros y 2.730.762 euros respectivamente.

81

16. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO

El Grupo registra a 30 de junio de 2023 en concepto de periodificaciones a corto plazo de su pasivo, un importe de 447.732 euros en concepto de ingresos anticipados por diferentes proyectos en los que está inmerso. Al 31 de diciembre de 2022 este importe ascendía a 794.488 euros.

17. INGRESOS Y GASTOS

A. CONSUMO DE MATERIAS PRIMAS Y OTRAS MATERIAS CONSUMIBLES

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y 2022, el Grupo ha realizado la práctica totalidad de las compras de aprovisionamientos en Europa.

El desglose es el siguiente:

Aprovisionamientos	30.06.2023	30.06.2022
Consumo de mercaderías	864.556	581.672
Compra de materias primas y otras materias consumibles	684.812	301.104
Variación de existencias (Nota 9)	(73.178)	(84.907)
Trabajos realizado por otras empresas	1.445.735	1.225.618
	<u>2.921.925</u>	<u>2.023.487</u>

B. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y 2022 el desglose por tipología es el siguiente:

Concepto	30.06.2023	30.06.2022
Venta de mercaderías	2.255.124	4.978.084
Prestación de servicios	17.102.387	11.258.761
	<u>19.357.511</u>	<u>16.236.845</u>

Los ingresos por líneas de negocio durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

Concepto	30.06.2023	30.06.2022
Cartografía y Catastro	1.790.452	944.207
Consultoría y <i>Software</i>	3.532.544	3.940.945
Infraestructura, Sistemas y Servicios	5.825.609	4.956.503
Nómina y RR.HH.	7.287.781	5.657.664
Servicios de Transformación Digital	921.125	699.920
Otros	-	37.606
TOTAL	19.357.511	16.236.845

82

Ventas por segmento geográfico

Las ventas del Grupo durante el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023 y 2022 por mercados geográficos han sido los siguientes:

	30.06.2023	30.06.2022
España	16.096.018	15.149.158
UE	1.596.344	703.434
Extracomunitario	1.665.149	384.253
TOTAL	19.357.511	16.236.845

C. CARGAS SOCIALES

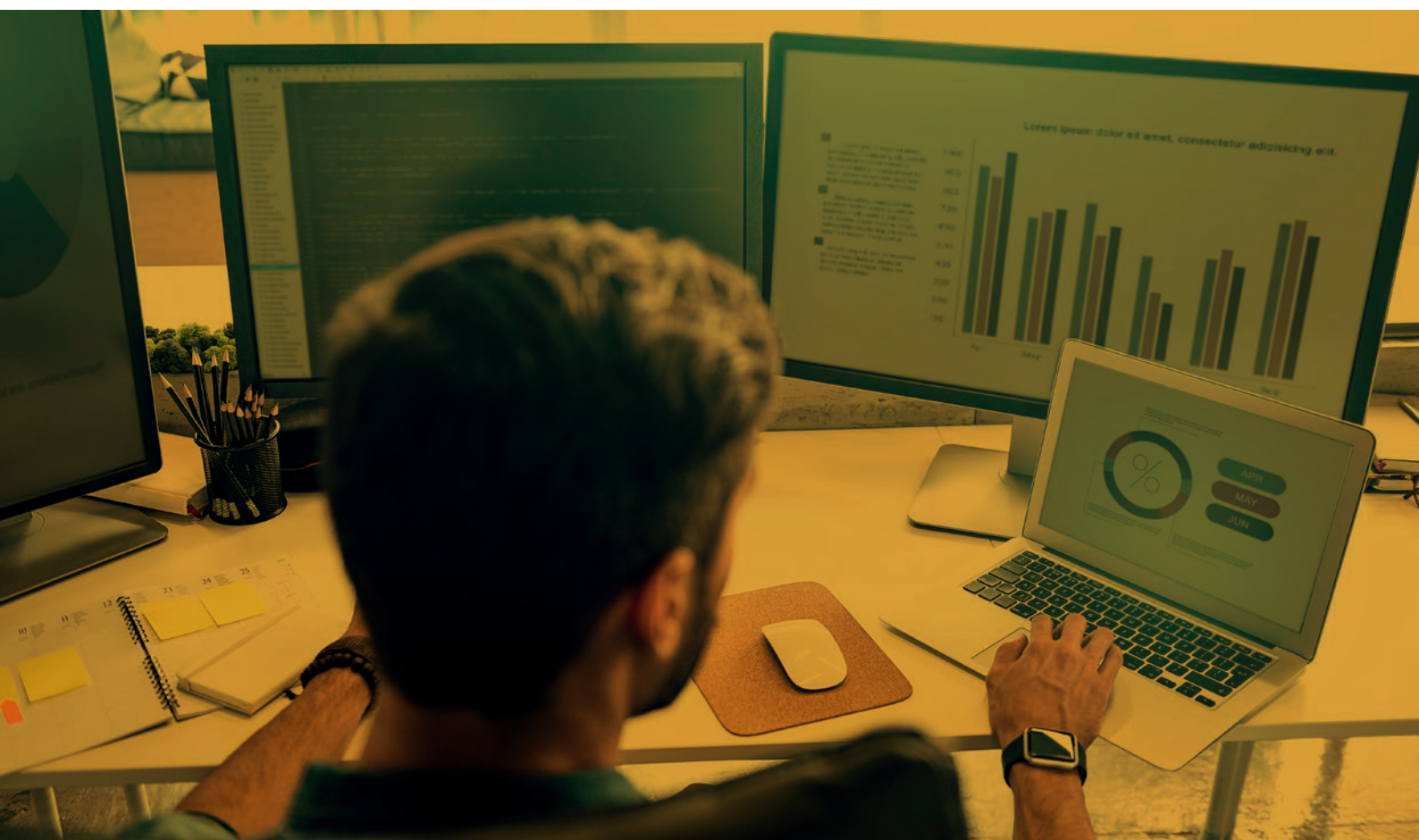
Su desglose es el siguiente:

	30.06.2023	30.06.2022
Seguridad Social	2.921.260	2.559.000
OTROS GASTOS SOCIALES	256.921	233.233
TOTAL	3.178.181	2.792.233

D. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN

Su desglose es el siguiente:

	30.06.2023	30.06.2022
Arrendamientos y canones	406.402	227.997
Reparaciones y conservación	101.315	63.890
Servicios profesionales independientes	403.231	260.849
Transportes	12.167	9.583
Primas de seguros	86.287	36.350
Servicios bancarios y similares	48.436	25.095
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	144.862	114.955
Suministros	85.612	82.159
Otros servicios	431.881	326.472
Tributos	3.168	1.663
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	27.426	8.946
Total	1.750.787	1.157.959



18. TRANSACCIONES CON PAGOS BASADOS EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

El órgano de administración, como medida de fidelización de sus directivos, acordó en 2018 la entrega durante los ejercicios 2019, 2020, 2021, 2022 y 2023 de acciones de su autocartera como remuneración en especie a los mismos bajo determinadas circunstancias. Este plan de retribuciones en especie ha tenido que ser reconsiderado en fecha posterior, debido a las implicaciones de la pandemia del Covid 19. Así las acciones ya entregadas a directivos corresponden a las previstas para los ejercicios 2019, 2020 y 2021. Las de los ejercicios 2019 y 2020 se materializaron en escritura pública en 2021 y las correspondientes a 2021 se materializaron durante 2022.

Se entregaron 3.945 acciones correspondientes a los ejercicios 2019 y 2020 a 21,50 euros/acción, valor razonable de las mismas a la fecha de la toma del acuerdo de propuesta retribución con acciones a directivos. En el ejercicio 2021 se asignaron 6.619 acciones a un valor de 59 euros/acción (véase Nota 11), valor razonable de las acciones en el momento en que se reconsideró el acuerdo alcanzado con los directivos tras la pandemia del COVID-19.

En cuanto a las acciones correspondientes a los ejercicios 2022 y 2023, en caso de que se cumplieran las condiciones para ello quedarían pendientes de entrega un total de 6.619 acciones y 5.478 acciones respectivamente, las cuales se han otorgado a 59 euros/acción que es coincidente con el precio al que se han adquirido las mismas y figuran valoradas en la autocartera de la Sociedad Dominante.

El 26 de enero de 2022, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Seresco, S.A., aprobó la compra de acciones para autocartera limitado a un máximo de 10% del capital social de la compañía, 22.824 acciones, cuyas condiciones fueron determinadas en dicha acta siendo el precio por acción acordado de 59 euros. Esta adquisición se realizó para las finalidades de:

- A.** pago de la retribución variable de los directivos vinculada a la entrega de acciones;
- B.** pago de la retribución variable de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante vinculada a la entrega de acciones;
- C.** pago parcial del precio de adquisición de nuevas compañías por parte de la Sociedad Dominante;
- D.** constitución del free float necesario o convenientes para la salida que la sociedad tiene previsto realizar al BME Growth, y
- E.** amortización de las acciones de que no se apliquen a las finalidades anteriores.

19. NEGOCIOS CONJUNTOS

Las políticas de precios que el Grupo ha seguido en la prestación de servicio de las UTE'S nacionales y a otros negocios conjuntos en el extranjero son las mismas que ha seguido en operaciones análogas realizadas con partes que no tienen la consideración de vinculadas.

A. PARTICIPACIÓN EN UTE'S NACIONALES

El Grupo, dada la escasa cuantía de los movimientos con las UTE'S, y que al incorporar el efecto de eliminar los movimientos cruzados entre ellos y su participación la incidencia sobre las cuentas anuales consolidadas es prácticamente nula, no incorpora los datos contables de las UTE'S en su contabilidad, informando de sus movimientos en estas notas explicativas.

La Sociedad Dominante mantuvo participaciones a 30 de junio de 2023 en las siguientes UTE'S:

UTE IBERMÁTICA S. A. y SERESCO S. A.

Objeto: Sistema Integral de Información para la Gestión de la nómina y recursos humanos dependientes de la Administración del Principado de Asturias.

Participación:

Ibermática, S.A.	70%
Seresco, S.A.	30%

Esta UTE tiene como ejercicio económico el año natural, es decir entre el 1 de enero y el 31 de diciembre.

Esta UTE, por finalizar el contrato para el que se constituyó, está en proceso de disolución. El último balance de situación recibido de la misma a la fecha de cierre de este ejercicio, correspondiente al ejercicio 2011, es el siguiente:

ACTIVO	
Activos corrientes	1.324.728
II. Existencias	150
III. Deudores comerciales y otras ctas. cobrar	1.333.464
V. Inversiones financieras a corto plazo	(303.720)
VI. Periodificaciones a corto plazo	294.594
VII. Efectivo y otros activos líquidos	240
TOTAL ACTIVO	1.324.728
Pasivo corriente	1.324.728
V. Acreedores comerciales y otras ctas. cobrar	1.324.728
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.324.728

SERESCO-PROYESTEGAL-GRANDIANT, UTE

Objeto: Desarrollo de demostración de una plataforma de procesado de información de las parcelas agrarias gallegas, en el marco del proyecto Primare-Inspecciones inteligentes avanzadas.

Participación:

Seresco, S.A	33,50%
Proyestegal, S.A	33,50%
Fundación Centro Tecnológico de Telecomunicaciones de Galicia (Gradiant)	33,00%

Esta UTE tiene como ejercicio económico el año natural, es decir entre el 1 de enero y el 31 de diciembre.

Esta UTE se constituyó en julio de 2018.

Su balance de situación es el siguiente:

ACTIVO	2022
ACTIVO CORRIENTE	4.431
3. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	4.431
TOTAL ACTIVO	4.431
PASIVO Y PATRIMONIO NETO	
PATRIMONIO NETO	(5)
A.1.) Fondos propios	(5)
V. Resultados de ejercicios anteriores	(4)
VII. Resultado del ejercicio	(1)
PASIVO CORRIENTE	4.436
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	4.436
1. Proveedores	4.436
b) Proveedores a corto plazo	4.436
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	4.431

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2023, el Grupo no ha facturado a esta UTE importe alguno.

A 30 de junio de 2023 la Sociedad Dominante mantiene un saldo deudor con esta UTE por importe de 4.432 euros (mismo saldo a cierre de 2022).

SERESCO- GRANDIANT -PROYESTEGAL, UTE

Objeto: La ejecución de las obras referentes al proyecto servicio de desarrollo y fase de demostración del sistema experto de control automatizado e inteligente de la actividad agraria asociada a las ayudas de la Política Agraria Común (PAC), en el marco del proyecto Primare-Inspecciones inteligentes avanzadas.

Participación:

Seresco, S. A.	33,50%
Proyestegal, S.A.	33,50%
Fundación Centro Tecnológico de Telecomunicaciones de Galicia (Gradiant)	33,00%

87

Esta UTE tiene como ejercicio económico el año natural, es decir entre el 1 de enero y el 31 de diciembre y se constituyó en julio de 2018.

Su último balance de situación disponible es el siguiente:

ACTIVO	2022
Activos corrientes	25
III. Deudores comerciales y otras ctas cobrar	25
TOTAL ACTIVO	25
Patrimonio neto	25
A-1 Patrimonio neto	25
V. Resultados de ejercicios anteriores	146
VII. Resultados del ejercicio	(121)
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	25

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2023, el Grupo no ha facturado a esta UTE importe alguno.

A 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Dominante no mantiene saldos deudores ni acreedores con esta UTE.

SERESCO-INSITU-PROYESTEGAL-GRANDIANT, UTE

Objeto: Ejecución de las obras referentes al proyecto Servicio de desarrollo y fase de demostración de un sistema de gestión de información georeferenciada para el control de la actividad agraria en Galicia, en el marco del proyecto Primare-Inspecciones inteligentes avanzadas.

Participación:

Seresco, S. A.	33,50%
Proyestegal, S.A.	14,00%
Ingeniería INSITU, S.L.	19,50%
Fundación Centro Tecnológico de Telecomunicaciones de Galicia (Gradient)	33,00%

Esta UTE tiene como ejercicio económico el año natural, es decir entre el 1 de enero y el 31 de diciembre y se constituyó en julio de 2018.

Su balance de situación es el siguiente:

ACTIVO	2023	2022
Activos corrientes	20.736	20.736
III. Deudores comerciales y otras ctas cobrar	42	42
V. Periodificaciones a corto plazo	(2.500)	(2.500)
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	23.194	23.194
TOTAL ACTIVO	20.736	20.736
Patrimonio neto	(1.205)	(1.205)
A-1 Patrimonio neto	(1.205)	(1.205)
V. Resultados ejercicios anteriores	(805)	(805)
VII. Resultados del ejercicio	(400)	(400)
Pasivo corriente	21.942	21.942
V. Acreedores comerciales y otras ctas. Pagar	21.942	21.942
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	20.736	20.736

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2023, el Grupo no ha facturado a esta UTE importe alguno.

A 30 de junio de 2023 la Sociedad Dominante mantiene un saldo deudor con esta UTE de 15.966 euros (mismo saldo al cierre del ejercicio 2022).

CADIC-SERESCO, UTE

Objeto: La ejecución de los trabajos de "Cartografía digital del término municipal de Cartagena, número de referencia SE2020/29", por un importe de 68.769,06 euros, IVA incluido.

Participación:

Seresco, S.A.	50,00%
CADIC, S.A.	50,00%

Esta UTE tiene como ejercicio económico el año natural, es decir entre el 1 de enero y el 31 de diciembre.

Esta UTE se constituyó en mayo de 2021.

89

Balance de liquidación:

ACTIVO	2023	2022
ACTIVO CORRIENTE	-	32.571
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	34.976
1. Clientes ventas y prestación de servicios	-	33.441
b) Clientes por ventas y prestación de servicios CP	-	33.441
3. Otros deudores	-	1.535
IV. Inversiones financieras a corto plazo	-	(3.000)
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	-	595
TOTAL ACTIVO	-	32.571
PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
PATRIMONIO NETO	-	(885)
A.1.) Fondos propios	3.000	(885)
V. Resultados de ejercicios anteriores	(885)	(309)
VII. Resultado del ejercicio	(2.115)	(576)
PASIVO CORRIENTE	-	33.456
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-	33.456
1. Proveedores	-	33.330
b) Proveedores a corto plazo	-	33.330
2. Otros acreedores	-	126

Fruto de dicha disolución, la Sociedad Dominante ha registrado unas pérdidas por importe de 1.500 euros, que se encuentran registradas en la partida "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros – Deterioros y pérdidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2023, el Grupo no ha facturado a esta UTE importe alguno.

A 30 de junio de 2023 la Sociedad Dominante no mantiene saldos deudores ni acreedores con esta UTE (16.609 euros de saldo deudor a 31 de diciembre de 2022).

UTE SERESCO, S.A. – BAHÍA SOFTWARE

Objeto: Ejecución del contrato “Servizo de desenvolvemento evolutivo e soporte de sistemas de información de apoio na xestión do Programa de Sesenvolvemento Rural de Galicia, cofinanciado polo Fondo Europeo de Desenvolvemento Rural (FEADER), Lote 2, así como los trabajos auxiliares, accesorios y complementarios del objeto principal incluyendo aquellas ampliaciones y demás variaciones que pudieran producirse.

90

Participación:

Seresco, S.A.	69,2%
BAHÍA SOFTWARE	30,8%

Esta UTE tiene como ejercicio económico el año natural, es decir entre el 1 de enero y el 31 de diciembre.

Esta UTE se constituyó en marzo de 2022.

Su balance de situación es el siguiente:

ACTIVO	30.06.2023
ACTIVO CORRIENTE	281.217
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	244.944
1. Clientes por ventas y prestación de servicios	232.607
3. Deudores	12.337
IV. Inversiones financieras a corto plazo	(4.000)
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	40.273
TOTAL ACTIVO	281.217
PASIVO Y PATRIMONIO NETO	
PATRIMONIO NETO	601
A.1.) Fondos propios	601
VI. Resultados de ejercicios anteriores	42.027
VII. Resultado del ejercicio	(41.426)
PASIVO CORRIENTE	280.616
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	280.616
2. Otros acreedores	280.616
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	281.217

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2023, la Sociedad Dominante ha facturado a esta UTE 176.670 euros

A 30 de junio de 2023, la Sociedad Dominante. mantiene una cuenta a cobrar con esta UTE por importe de 204.771 euros (105.613 euros a 31 de diciembre de 2022).

20. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las remuneraciones del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante (uno de cuyos miembros forma parte de la alta dirección) del Grupo, son los siguientes:

	30.06.2023	31.12.2022
Remuneraciones (Sueldos, dietas y otras remuneraciones)	295.360	239.359

91

El Grupo no tiene suscrito contrato alguno de alta dirección con el personal.

	30.06.2023	31.12.2022
Dietas	65.880	92.883
Otras remuneraciones	229.480	146.476
	295.360	239.359

Por otra parte, el Comité de Dirección ha recibido una remuneración de 425.500 euros.

Los importes percibidos por el Órgano de Administración en concepto de dietas y otras remuneraciones se regulan en el artículo 35 de los estatutos sociales.

Los administradores de la Sociedad Dominante no han informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad, tal y como establece el artículo 229.3 de la Ley de Sociedades de Capital.

Como medida de fidelización de sus Directivos, el órgano de administración acordó en 2018 la entrega durante los ejercicios 2019 a 2023 de acciones de su autocartera como remuneración en especie a los mismos bajo determinadas circunstancias detalladas en la Nota 18 de las presentes notas explicativas a los estados financieros intermedios consolidados.

A 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 no existen anticipos ni créditos concedidos al personal de la alta dirección de la Sociedad Dominante, ni compromisos con los mismos en materia de pensiones y seguros, si bien, al 30 de junio de 2023 sí existen créditos concedidos a determinados miembros del Consejo de Administración, por importe de 16.823 euros (46.263 euros al 31 de diciembre de 2022).

Los saldos con empresas vinculadas que no se encuentran dentro del perímetro de consolidación al 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

- ▶ Instrumentos de patrimonio por importe de 3.265, 20.448 y 1.667 euros correspondientes a Colombia, Bolivia y Ecuador, respectivamente.
- ▶ Créditos otorgados a los administradores por importe de 16.823 euros.
- ▶ Otros créditos a largo y corto plazo por 5.118 euros respectivamente.
- ▶ Créditos otorgados a la UTE Seresco-Telefónica por importe de 2.000 euros.
- ▶ Créditos otorgados a la UTE Bahía por importe de 9.000 euros.
- ▶ Créditos otorgados a la sucursal de Bolivia por importe de 5.837 euros.
- ▶ Deudas con empresas del grupo a largo plazo por importe de 763 euros con Seresco Perú.

A 31 de diciembre de 2022, los saldos con empresas vinculadas que no se encuentran dentro del perímetro de consolidación son los siguientes:

- ▶ Instrumentos de patrimonio por importe de 3.265, 20.448 y 1.667 euros correspondientes a Colombia, Bolivia y Ecuador, respectivamente.
- ▶ Créditos otorgados a los administradores por importe de 46.263 euros.
- ▶ Créditos otorgados a Colombia por importe 60.000 euros.
- ▶ Créditos otorgados a la UTE Seresco- Telefónica por importe 2.000 euros.
- ▶ Deudas con empresas del grupo a largo plazo por importe de 763 euros con Seresco Perú.

El Grupo no ha llevado a cabo operaciones con sociedades vinculadas, que no forman parte del perímetro de consolidación del Grupo, en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

La política de precios seguida en la totalidad de transacciones realizadas al 30 de junio de 2023 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 obedece a la aplicación del valor normal de mercado, de acuerdo con el artículo 16 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

21. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas al 30 de junio de 2023 y el ejercicio 2022 es el siguiente:

Categoría profesional	2023	2022
Administradores	6	6
Resto de personal directivo	11	10
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales de apoyo	521	494
Empleados de tipo administrativo	22	21
Comerciales, vendedores y similares	19	19
Resto de personal cualificado	187	168
	766	718

93

De acuerdo con la Ley 3/2007, de 22 de marzo de 2007, para la igualdad efectiva de mujeres y hombres, a continuación, se presenta la distribución por géneros, al 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, del personal del Grupo, incluyendo a los Consejeros de la Sociedad Dominante, que no son empleados:

Categoría profesional	A 30.06.2023		A 31.12.2022	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Consejeros	6	-	6	-
Resto de personal directivo	6	5	9	1
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales de apoyo	272	249	283	213
Empleados de tipo administrativo	7	15	5	16
Comerciales, vendedores y similares	13	6	14	5
Resto de personal cualificado	101	86	93	73
	405	361	410	308

A 30 de junio de 2023, el Grupo posee 8 trabajadores contratados con discapacidad igual o superior al 33% (7 hombres y 1 mujer).

Los honorarios devengados por los auditores del Grupo durante el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2023 y el ejercicio 2022 por trabajos de auditoría de cuentas anuales consolidadas y otros servicios han sido los siguientes:

	30.06.2023	31.12.2022
Por auditoría de cuentas consolidadas	7.831	18.661
Otros servicios	-	17.500
	7.831	36.161

22. HECHOS POSTERIORES

El 27 de septiembre de 2023, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad Dominante aprobó la dotación de 7.448 euros a la reserva legal, quedando de esta forma totalmente constituida.

A la fecha de formulación, no se han producido acontecimientos posteriores al 30 de junio de 2023 adicionales al mencionado sobre estas líneas, que pudieran afectar a los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

23. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La información por segmentos se estructura en función de las distintas unidades de negocio del Grupo, y se basa en la información de gestión elaborada por las sociedades consolidadas. En este sentido, la Dirección de la Sociedad Dominante ha definido la totalidad de las actividades del Grupo como una única unidad de negocio. Por tal motivo, al haber un solo segmento, en los presentes Estados Financieros Intermedios consolidados no se incluye desglose alguno en relación con otros segmentos de actividad diferentes del mencionado.

FORMULACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN

En cumplimiento de lo dispuesto por la legislación vigente, los Administradores de Seresco, S.A. han formulado los Estados Financieros Intermedios Consolidados (formados por el balance consolidado, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y las notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados) correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

95

Asimismo, declaran firmados de su puño y letra los citados documentos, mediante la suscripción del presente folio anexo a las notas a los Estados Financieros Intermedios.

Oviedo, 19 de octubre de 2023

D. Antonio Suárez García

D. Max Gosch Ríaza

D. Tomás Reinares Fernández

D. José Carlos Suárez García

D. Luis Pardo Céspedes

D. Ruperto Iglesias García

D^a. Idoya Maguregui Villaláin



SERESCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS
INDIVIDUALES

CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE
SEIS MESES TERMINADO EL 30 JUNIO 2023

1. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INDIVIDUAL

	30/06/2023*	30/06/2022*
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. Importe neto de la cifra de negocios	17.903.260	15.988.546
a) Ventas	1.528.751	4.978.084
b) Prestaciones de servicios	16.374.508	11.010.462
3. Trabajos de la empresa para su activo	485.867	46.989
4. Aprovisionamientos	-2.681.878	-2.010.079
a) Consumo de mercaderías	-569.560	-619.622
b) Consumo materias primas y otros consumibles	-610.446	-216.198
c) Trabajos hechos por otras empresas	-1.501.873	-1.174.259
5. Otros ingresos de explotación	47.851	11.559
a) Ingresos accesorios y de gestión cor	-	34
b) Subven. explot. incorp. al resul. ej	47.851	11.525
6. Gastos de personal	-12.564.003	-11.126.874
a) Sueldos, salarios y asimilados	-9.460.368	-8.334.641
b) Cargas sociales	-3.103.635	-2.792.233
7. Otros gastos de explotación	-1.568.006	-1.145.920
a) Servicios exteriores	-1.537.204	-1.135.312
b) Tributos	-2.797	-1.663
c) Pérdidas, det. y var. provi. por operaciones comerciales	-28.005	-8.946
8. Amortización del inmovilizado	-473.752	-508.805
11. Deterioro y resultado por enajenaciones inmovilizado	-	1.570
12. Otros resultados	-13.398	-741
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+...+12)	1.135.941	1.256.245
13. Ingresos financieros	15.294	3.617
a) De empresas del grupo y asociadas	1.593	-
b) Valores negoc. y otros instrumentos financieros	13.702	3.617,00
14. Gastos financieros	-87.977	-54.229
a) Deudas empresas grupo y asociadas	0,00	-4.602,00
b) Deudas con terceros	-87.977,00	-49.627,00
16. Diferencias de cambio	-22.677	9.678
17. Dete. y resul. enajen. instrumentos financiero	-1.500	-
a) Deterioros y pérdidas	-1.500	-
A.2) RESULTADO FINANCIERO (13+...+17)	-96.860	-40.934
A.3) RESULTADOS ANTES IMPUESTOS (A1+A2)	1.039.081	1.215.311
18. Impuestos sobre beneficios	-261.343	-350.814
A.4) RESULTADO EJ. PROC. OPER. CONT. (A3+18)	777.738	864.496
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4 + 19)	777.738	864.496

(*) Cuenta de pérdidas y ganancias no auditada.

2. BALANCE DE SITUACIÓN INDIVIDUAL

	30/06/2023*	31/12/2022**
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8.523.044	7.015.316
I. Inmovilizado intangible	3.201.610	3.436.833
1. Desarrollo	1.134	1.492
4. Fondo de comercio	2.872.583	3.133.344
5. Aplicaciones informáticas	327.894	301.997
II. Inmovilizado material	1.656.475	1.190.325
1. Terrenos y construcciones	282.984	288.944
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	673.660	687.417
3. Inmovilizado en curso y anticipos	699.831	213.964
IV. Inv. en emp. del grupo y asociac. l/p	2.983.108	1.538.928
1. Instrumentos de patrimonio	2.885.397	1.335.380
2. Créditos a socios	97.711	203.548
V. Inversiones financieras a largo plazo	179.977	266.615
1. Instrumentos de patrimonio	6.000	6.000
2. Créditos a terceros	0	87.031
3. Valores representativos de deuda	112.966	112.966
5. Otros activos financieros	61.011	60.618
VI. Activos por impuestos diferidos	501.875	582.615
B) ACTIVO CORRIENTE	11.069.620	11.424.107
II. Existencias	511.874	486.292
1. Comerciales	481.468	471.564
6. Anticipos a proveedores	30.406	14.727
III. Deud. comer. y otr. cuentas a cobra	8.401.538	8.408.273
1. Client. por vtas. y prest. de servic.	8.059.391	8.161.590
2. Client. Empresas del grupo y asociadas	123.746	28.719
3. Deudores varios	81.915	54.611
4. Personal	63.563	68.874
5. Activos por impuesto corriente	2.295	44.701
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	70.629	49.779
IV. Inv. en emp. del grupo y asociac. a c/p	32.941	2.000
2. Créditos a empresas	32.941	2.000
V. Inversiones financieras a corto plazo	9.907	124.804
2. Créditos a empresas	5.837	117.018
3. Valores representativos de deuda	3.768	4.268
5. Otros activos financieros	303	3.519
VI. Periodificaciones a c/p	369.684	306.743
VII. Efec. y otros activ. líquid. equiv.	1.743.676	2.095.995
1. Tesorería	1.743.676	2.095.995
TOTAL ACTIVO	19.592.664	18.439.423

(*) Balance no auditado.

(**) Balance auditado.

	30/06/2023*	31/12/2022**
A) PATRIMONIO NETO	5.396.548	5.439.038
A.1) FONDOS PROPIOS	5.350.582	5.366.822
I. Capital	1.536.642	1.536.642
II. Prima de emisión	865.830	865.830
III. Reservas	1.239.493	1.239.593
IV. (Acc. y particip. en patrim. prop.)	-873.829	-850.689
V. Resultado de ejercicios anteriores	1.805.010	718.020
VI. Resultado del ejercicio	777.738	1.857.729
VIII. (Dividendo a cuenta)	-302	-302
A.3) Subvenc. donac. y legados recibidos	45.966	72.216
B) PASIVO NO CORRIENTE	3.148.656	3.622.919
II. Deudas a largo plazo	3.132.571	3.598.084
2. Deudas con entidades de crédito	2.146.536	2.682.383
5. Otras deudas a largo plazo	986.035	915.700
III. Deudas con empresas del grup. y asoci. l/p	763	763
IV. Pasivos por impuesto diferido	15.322	24.072
C) PASIVO CORRIENTE	11.047.460	9.377.466
II. Provisiones a c/p	11.900	0
III. Deudas a c/p	4.521.376	3.238.649
2. Deudas con entidades de crédito	4.019.736	3.238.347
5. Otros pasivos financieros	501.640	302
V. Acreedores cciales. y otras ctas. pagar	6.115.078	5.377.392
1. Proveedores	1.225.556	1.868.041
2. Proveedores empresas del grupo y asociadas	29.839	27.985
3. Acreedores varios	489.082	245.502
4. Personal (remuneraciones ptes. pago)	1.895.315	1.220.553
5. Pasivo por impuesto corriente	176.909	106.171
6. Otras deudas con Admon. Públicas	1.529.051	1.549.295
7. Anticipos de clientes	769.326	359.844
VI. Periodificaciones a c/p	399.106	761.426
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	19.592.664	18.439.423

(*) Balance no auditado.

(**) Balance auditado.

ATIVA A LAS ACCIONES

/seresco

INUESTRA HISTORIA. TU FUTURO.

... es soluciones

/seresco

 **seresco**