



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 2024.
- II. Estados financieros intermedios consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024, e Informe de revisión limitada del auditor de la Sociedad.
- III. Cuenta de pérdidas y ganancias y Balance de situación individuales correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024.

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 30 de octubre de 2024

Fdo. D. José Carlos Suárez García

Consejero Delegado de SERESCO, S.A.



/seresco

INFORME ECONÓMICO

PRIMER SEMESTRE 2024







SERESCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

EVOLUCIÓN
DE NEGOCIO 2024

/seresco



INDICE

1

Análisis de los Estados Financieros

IR > 11

- IR > 1. Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.
- IR > 2. Balance de situación consolidado.
- IR > 3. Estados de flujos de efectivo consolidado.

2

Operaciones corporativas

IR > 19

3

Gobierno y grupos de interés

IR > 23

- IR > 1. Hechos relevantes del primer semestre.

4

ESG

IR > 27

- IR > 1. Iniciativas de sostenibilidad y responsabilidad social.
- IR > 2. Compromiso con la comunidad y desarrollo del personal.
- IR > 3. Participación en iniciativas globales.





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 más de 1000 profesionales, presta servicios a más de 3000 clientes en las áreas de administración de personal y nómina, transformación digital, catastro y cartografía, infraestructuras y seguridad de la información, desarrollo de *software* e innovación agrícola.

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

Durante el primer semestre de 2024 la compañía ha incrementado su nivel de ventas, con una cifra de negocio consolidada de 23.722 miles de euros, un 20% más que en el periodo anterior. El ebdita ajustado consolidado se situó por encima de los 2,8 millones de euros, lo que supuso un incremento del 35% sobre el mismo periodo del ejercicio anterior.



Análisis de los Estados Financieros

/seresco



En primer semestre del 2024 el Grupo ha incrementado su actividad superando de nuevo los dos dígitos de crecimiento. Este crecimiento se ha dado tanto por vías orgánicas como por la incorporación total de las actividades procedentes de las empresas adquiridas durante el 2023, ELO-SI y CIES.

El EBITDA ajustado es cercano a los 2,9 millones de euros en los primeros seis meses del año, lo que supone un incremento del 35% frente al mismo periodo del 2023. Este aumento viene explicado por el incremento en el volumen de negocio y por la incorporación de negocios de un mayor valor añadido.



1. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

La comparativa de la cuenta de pérdidas y ganancias a 30 de junio de 2024 es:

Cuenta de pérdidas y ganancias	30.06.2024	30.06.2023	Var. (%)
Ingresos ordinarios	23.722.353	19.357.511	23%
Otros ingresos	102.096	61.875	65%
Trabajos realizados por la empresa para su activo	78.089	485.867	-84%
Ingresos Totales	23.902.538	19.905.253	20%
Aprovisionamientos	(3.640.261)	(2.921.925)	25%
Gastos de personal	(14.981.343)	(13.271.875)	13%
Otros gastos de explotación recurrentes	(2.394.339)	(1.761.557)	36%
Resultado Bruto de Explotación (EBITDA)¹	2.886.595	1.949.896	48%
SBC ³	-	195.261	-100%
EBITDA Ajustado²	2.886.595	2.145.157	35%
Otros ingresos no recurrentes		-	
Otros gastos no recurrentes			
Amortización del inmovilizado	(827.922)	(576.373)	44%
Resultado de Explotación	2.058.673	1.373.523	50%
Resultado Financiero	(239.356)	(105.952)	126%
Impuesto sobre beneficios	(559.837)	(262.618)	113%
Resultado del ejercicio	1.259.480	1.004.953	25%
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	1.120.265	986.164	
Resultado atribuido a Socios Externos	139.215	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 23% y los ingresos totales en un 20%. El gasto de personal aumenta en un 13%, motivado por el aumento en la actividad de los negocios, si bien en menor medida que el crecimiento de la actividad. El incremento de la partida de aprovisionamientos y otros gastos de explotación viene explicado tanto por el mayor volumen de las operaciones comerciales como por el aumento del perímetro de consolidación.

El EBITDA ajustado se sitúa por encima de los 2,8 millones de euros, lo que implica un aumento del 35% 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 44% debido a las inversiones realizadas en la mejora de nuestros aplicativos de soporte a las operaciones y en infraestructura tecnológica. El resultado financiero se ve afectado negativamente por la elevación de los tipos de interés y por la mayor deuda financiera bruta derivada del crecimiento inorgánico.

2. BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

	30.06.2024	31.12.2023	Var. (%)
ACTIVO NO CORRIENTE	10.841.054	11.030.227	-2%
Inmovilizado intangible	8.787.778	8.353.897	5%
Inmovilizado material	1.473.156	2.126.279	-31%
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	23.713	25.380	-7%
Inversiones financieras a largo plazo	261.755	201.549	30%
Activos por impuesto diferido	294.652	323.122	-9%
ACTIVO CORRIENTE	24.272.990	21.283.411	14%
Existencias	1.261.510	929.487	36%
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	16.503.706	15.971.236	3%
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	21.941	23.941	-8%
Inversiones financieras a corto plazo	89.112	91.669	-3%
Periodificaciones a corto plazo	328.682	227.720	44%
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	6.068.039	4.039.358	50%
TOTAL ACTIVO	35.114.044	32.313.638	9%

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, fondo de comercio de fusión SPW y la puesta en marcha de la actualización de la herramienta de *software* utilizada en la prestación del servicio de NRH a clientes (inmovilizado en curso periodo anterior).
- Incremento en la partida de deudores en un 3% explicado por el aumento de la actividad del Grupo, sensiblemente inferior al crecimiento de los ingresos ordinarios del periodo.

	30.06.2024	31.12.2023	Var. (%)
PATRIMONIO NETO	8.026.581	7.518.588	
Fondos propios	7.893.130	6.954.271	5%
Capital	1.536.642	1.536.642	0%
Prima de emisión	865.829	865.829	0%
Reservas	3.954.934	2.726.481	45%
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	-709.056	(781.905)	-9%
Resultado del ejercicio	1.120.265	2.054.224	-45%
Dividendo a cuenta	-302	-302	0%
Otros instrumentos de patrimonio neto	553.302	553.302	0%
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	133.451	482.402	-72%
Socios externos	571.516	81.915	598%
PASIVO NO CORRIENTE	5.519.580	4.860.980	14%
Deudas a largo plazo	5.479.603	4.817.083	14%
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	763	763	0%
Pasivos por impuesto diferido	39.214	43.134	-9%
PASIVO CORRIENTE	21.567.883	19.934.070	8%
Provisiones a corto plazo	0	5.476	-100%
Deudas a corto plazo	7.240.065	6.842.706	6%
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	10.924.871	9.849.426	11%
Periodificaciones a corto plazo	3.402.947	3.236.462	5%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	35.114.044	32.313.638	9%

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 376 mil euros con cargo al resultado del 2023.
- El aumento de las deudas a corto plazo y largo plazo viene explicado por la financiación destinada al crecimiento inorgánico de la compañía.
- La partida de acreedores comerciales se incrementa debido al aumento del perímetro de consolidación y por proyectos singulares con elevada composición de *hardware*.

3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

	30.06.2024	30.06.2023	Var. (%)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	1.819.317	1.267.570	44%
Ajustes del resultado	998.791	662.386	51%
Cambios en el capital corriente	(185.215)	26.093	-810%
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(875.080)	(174.465)	402%
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	1.757.813	1.781.584	-1%
Pagos por inversiones	(647.651)	(1.943.882)	-67%
Cobros por desinversiones	28.941	82.773	-65%
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(618.710)	(1.861.109)	-67%
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	205.594	508.328	-60%
Pagos por instrumentos de pasivo financiero	1.059.879	199.284	432%
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	(375.895)	(529.496)	-29%
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	889.578	178.116	399%
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	2.028.681	98.591	1958%
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	4.039.358	2.385.833	69%
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	6.068.039	2.484.424	144%

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN

El flujo de efectivo de las actividades de explotación se ha elevado a 1.757.811 €. La partida comparativa más reseñable ha sido la evolución de otros flujos de explotación. Su evolución responde al cambio en el perímetro de consolidación incorporando sociedades y sus partidas de impuesto por beneficios.

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

El flujo de efectivo de las actividades de inversión ascendió a 618.710 €. El incremento de este flujo viene determinado, básicamente, por el crecimiento inorgánico del periodo.

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

El flujo de efectivo de las actividades de financiación ha sido de 889.578 €. Viene determinado por la financiación derivada del crecimiento inorgánico del periodo, por la retribución al capital y la participación en beneficios.

2

Operaciones corporativas

/seresco

Durante el primer semestre de 2024 no se realizaron nuevas operaciones corporativas significativas. El periodo estuvo marcado por la estabilización de la adquisición de CIES, empresa de ciberseguridad adquirida a finales de 2023. Los esfuerzos se centraron en integrar a en los aspectos operativos, tecnológicos y financieros del grupo, con el objetivo de maximizar sinergias y fortalecer la oferta de soluciones en ciberseguridad.





3

Gobierno y grupos de interés

/seresco

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 2024 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

En junio Seresco reforzó su consejo de administración con el nombramiento de **Miguel Ángel Busto Riego**, nuevo consejero externo, elevando así de 7 a 8 el número de miembros.

Manuel Ángel Busto Riego fue propuesto al consejo de administración por el accionista ejecutivo y consejero delegado, Carlos Suárez García, para su incorporación al consejo de la sociedad con la categoría de consejero externo-otros.

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad de Oviedo. Ha seguido diversos programas de formación comercial, negociación y dirección de equipos de ventas, así como programas de certificaciones para la homologación de diversos productos o soluciones relacionados con el ámbito tecnológico.

Manuel Ángel Busto Riego fue director general de la compañía desde noviembre de 2005 hasta su reciente jubilación el 29 de febrero de 2024. Además, desarrolló prácticamente toda su carrera profesional en Seresco. Esta vinculación supone un conocimiento profundo tanto de la compañía y sus operaciones, como de la plantilla y los clientes. Todo ello se considera de gran valor para el consejo de administración.

En otro orden de cosas, cabe destacar que Seresco ha sido nominada por BME Bolsas y Mercados Españoles como candidata a los **European Small & Mid-Cap Awards** en la categoría **Rising Star**. Todo un reconocimiento internacional que no sólo refuerza la reputación de la empresa en el sector financiero, sino también en términos de innovación, liderazgo y sostenibilidad. Esta nominación fortalece la imagen corporativa y resalta el compromiso de la empresa con la creación de valor a largo plazo. El fallo del jurado se conocerá el 19 de noviembre de este mismo año.



4+

Seresco ESG

 **seresco**



Este informe destaca los logros y acciones no financieras clave de Grupo Seresco. durante el **primer semestre de 2024** 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.

El propósito de este apartado es proporcionar una visión integral y transparente de las políticas, estrategias, acciones y desempeño de la empresa en relación con los aspectos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo. Las consideraciones ESG son fundamentales para Seresco no sólo como una práctica ética y responsable, sino también como un factor clave para el éxito a largo plazo, la sostenibilidad y la creación de valor compartido para todos sus grupos de interés.

- **REPUTACIÓN Y CREDIBILIDAD.** Un enfoque sólido en ESG se traduce en una mayor confianza y lealtad por parte de los clientes, así como en una mayor atracción y retención de inversores comprometidos con la sostenibilidad.
- **GESTIÓN DE RIESGOS.** La gestión efectiva de aspectos ESG ayuda a identificar, evaluar y gestionar los riesgos relacionados con el cambio climático, la regulación ambiental, los derechos humanos, la ética empresarial y otros factores que pueden afectar la operación y la reputación de la empresa.
- **OPORTUNIDADES DE NEGOCIO.** Las prácticas sostenibles y éticas pueden generar nuevas oportunidades de negocio, mejorar la eficiencia operativa, reducir costos a largo plazo y posicionarse en mercados emergentes que valoran la sostenibilidad y la responsabilidad corporativa.
- **CUMPLIMIENTO NORMATIVO.** El cumplimiento de las leyes, regulaciones y estándares ESG es esencial para evitar sanciones legales, garantizar la continuidad del negocio y demostrar el compromiso de la empresa con el cumplimiento ético y responsable.
- **RESPONSABILIDAD SOCIAL Y AMBIENTAL.** La compañía se esfuerza por contribuir positivamente al bienestar de la sociedad y la protección del medio ambiente, al tiempo que crea valor económico para sus accionistas.

La compañía alinea sus políticas, estrategias y acciones ESG con los ODS relevantes, especialmente aquellos relacionados con el cambio climático, la sostenibilidad ambiental, la igualdad de género, la salud y el bienestar, y el trabajo decente y el crecimiento económico. Seresco se esfuerza por contribuir activamente a la Agenda 2030 y a los esfuerzos globales para construir un futuro más sostenible y equitativo para todos.

Las políticas y estrategias ESG de Grupo Seresco reflejan su compromiso con la sostenibilidad, la protección del medio ambiente, el bienestar de sus empleados, la satisfacción de sus clientes, la igualdad de oportunidades, la ética empresarial y la contribución al logro de los ODS.

1. INICIATIVAS DE SOSTENIBILIDAD Y RESPONSABILIDAD SOCIAL

ODS 1 | FIN DE LA POBREZA



- Hemos llevado a cabo recogidas solidarias de 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



- 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



- Estamos adheridos a la Declaración de Luxemburgo y pertenecemos a la Red Española de Empresas Saludables (REES) y Red de Empresas Saludables de Asturias (RESA), participando en actividades de difusión de la red, y realizando campañas de sensibilización de hábitos saludables y promoción de la salud como la prevención del riesgo cardiovascular a través de la difusión del programa PACTOS por el Corazón de la Fundación Española del Corazón, o el cuidado de la espalda.
- Hemos revisado nuestro Plan de Movilidad y obtenido el Sello Asturiano de Movilidad Segura y Sostenible, iniciando acciones de mejora de la seguridad vial y sostenibilidad en los desplazamientos de nuestro personal.
- Seguimos promoviendo y patrocinando actividades de vida saludable, como la marcha contra el cáncer de la AECC, la carrera solidaria de las Asociación Galbán para niños con cáncer o la carrera solidaria popular inclusiva CEAATIVA, en las que han participado más de 250 personas de la plantilla, difundiendo la información y haciéndonos cargo del coste de las inscripciones de nuestros empleados.
- Seguimos ofreciendo 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, de las que ya se han beneficiado más de 68 trabajadoras, a la vez que lanzamos campañas de sensibilización interna sobre la prevención del cáncer de mama en el Día Internacional del Cáncer de Mama.

- Mantenemos una evaluación periódica de los riesgos psicosociales de la organización así como campañas y canales de información y sensibilización sobre los riesgos psicosociales en nuestro Portal del Empleado (ESPACIO PSICO).
- Seguimos manteniendo nuestros principales centros de trabajo en Oviedo como espacios cardioprottegidos, dotados de desfibriladores, con mas de 25 personas formadas para su uso.
- Seguimos colaborando en campañas 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, participando en actividades deportivas como el Desafío Virtual Solidario o el proyecto Encumbradas, con más de 80 participantes entre todas las actividades, u organizando internamente actividades deportivas como un Torneo de Pádel.
- En colaboración con Refruiting®, una empresa que nos ofrece las mejores garantías de sostenibilidad y responsabilidad social, hemos instaurado el día mensual de la fruta en todos los centros de trabajo, lanzando también una campaña informativa sobre los beneficios de comer fruta a diario.

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.
- Revisión de los aspectos ambientales que genera la propia actividad.
- Realización de control operacional sobre proveedores y contratistas.
- Acciones de sensibilización a la plantilla en materia medioambiental.

- Gestión de residuos peligrosos y no peligrosos, alineada con la política de las 3R.
- Revisión de la clasificación LER de los residuos generados, y alta de un nuevo centro productor de residuos.

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, impulsado desde 2014, hemos donado este año un total de 3825 €, destinados a partes iguales entre la Associação de Apoio à Criança Abandonada, cuya misión es ayudar a los niños de familias sin recursos con comida, educación, salud, ropa, alojamiento, tratamiento médico o todo aquello que necesiten para mejorar su calidad de vida; el Servicio Jesuita a Migrantes de Almería, cuyo foco reside en acompañar, servir y defender a las personas migrantes y acompañarlas en su proceso de integración en la sociedad española; y la Confederación Española de Personas con Discapacidad Física y Orgánica, enfocada en aglutinar, fortalecer, formar y coordinar los esfuerzos y actividades de las entidades que trabajan a favor de las personas con discapacidad física y orgánica para defender sus derechos y mejorar también su calidad de vida.
- 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 profesionales 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.
- Análisis de contexto, incluyendo como principal aspecto significativo el cambio climático.
- Revisión de riesgos medioambientales.
- Revisión de requisitos legales para identificar impactos derivados de cambios legales.
- Revisión de objetivos e indicadores.
- En junio de 2024 se ha superado con éxito la auditoría de mantenimiento anual según la norma ISO 14001.
- Asimismo, la compañía ha iniciado el proceso de certificación según ISO 14001 en otros centros no certificados, con el objetivo de avanzar en su compromiso medioambiental.

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.
- Toda la plantilla ha participado en el programa Re-evolution de transformación organizacional, Mindset Management®, orientado a entrenar las capacidades necesarias para dar respuesta de forma exitosa al entorno ultra VICA.

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.
- Hemos puesto en marcha una iniciativa de patrocinios deportivos (centrados, concretamente, en dos deportistas asturianas: Alba Cueva y Carmen López), para contribuir, mediante el reconocimiento y apoyo a los valores del deporte, a la defensa de la igualdad de género, la diversidad y la inclusión.

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 diferentes opciones de retribución flexible.

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.
- Se ha contactado con el Pacto Mundial de Naciones Unidas, para apoyar esta iniciativa global, y se tiene previsto publicar una memoria con información referente a 2023 antes del cierre del año.



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 2024, 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 al grupo (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 2024, y de los resultados consolidados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo consolidados para el periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración de Seresco, S.A. en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 3/2020 modificada por la circular 2/2022 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



Marta Alarcón Alejandre

29 de octubre de 2024



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 2024



INDICE

1

Estados financieros

IR > 5

2

Notas explicativas

IR > 13

- IR > **1.** Sociedades del Grupo.
- IR > **2.** Bases de presentación de Estados Financieros Intermedios Consolidados.
- IR > **3.** Distribución del resultado.
- IR > **4.** Normas de registro y valoración.
- IR > **5.** Fondo de comercio.
- IR > **6.** Inmovilizado intangible.
- IR > **7.** Inmovilizado material.
- IR > **8.** Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar.
- IR > **9.** Existencias.
- IR > **10.** Instrumentos financieros.
- IR > **11.** Patrimonio neto.
- IR > **12.** Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros.
- IR > **13.** Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.
- IR > **14.** Situación fiscal.
- IR > **15.** Garantías comprometidas con terceros y otros pasivos contingente.
- IR > **16.** Periodificaciones a corto plazo.
- IR > **17.** Ingresos y gastos.
- IR > **18.** Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio.
- IR > **19.** Negocios conjuntos.
- IR > **20.** Operaciones con partes vinculadas.
- IR > **21.** Otra información.
- IR > **22.** Contingencias.
- IR > **23.** Hechos posteriores.
- IR > **24.** Información segmentada.



Estados Financieros Intermedios Consolidados

/seresco



ACTIVO	Nota	30.06.2024	31.12.2023
ACTIVO NO CORRIENTE		10.841.054,00	11.030.227,00
Inmovilizado intangible	6	8.787.778,00	8.353.897,00
Desarrollo		395,00	384,00
Fondo de comercio	5	3.201.819,00	2.611.823,00
Aplicaciones informáticas		1.335.112,00	325.987,00
Fondo de comercio de consolidación	5	4.250.452,00	5.415.703,00
Inmovilizado material	7	1.473.156,00	2.126.279,00
Terrenos y construcciones		521.211,00	533.599,00
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		887.852,00	718.812,00
Inmovilizado en curso y anticipos		64.093,00	873.868,00
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	10, 20	23.713,00	25.380,00
Instrumentos de patrimonio	20	23.713,00	25.380,00
Inversiones financieras a largo plazo	10	261.755,00	201.549,00
Instrumentos de patrimonio		176.798,00	15.765,00
Valores representativos de deuda		0,00	120.261,00
Otros activos financieros		84.957,00	65.523,00
Activos por impuesto diferido	14	294.652,00	323.122,00
ACTIVO CORRIENTE		24.272.990,00	21.283.411,00
Existencias	9	1.261.510,00	929.487,00
Comerciales		1.202.628,00	893.481,00
Anticipo a proveedores		58.882,00	36.006,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10	16.503.706,00	15.971.236,00
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		15.724.571,00	15.573.483,00
Deudores varios		136.965,00	91.417,00
Personal		83.870,00	64.608,00
Activos por impuesto corriente	14	26.471,00	26.398,00
Otros créditos con las Administraciones Públicas	14	531.829,00	215.330,00
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	10 y 20	21.941,00	23.941,00
Créditos a empresas		21.941,00	23.941,00
Inversiones financieras a corto plazo	10	89.112,00	91.669,00
Créditos a empresas		75.675,00	34.631,00
Valores representativos de deuda		3.768,00	3.768,00
Otros activos financieros		9.669,00	53.270,00
Periodificaciones a corto plazo		328.682,00	227.720,00
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	6.068.039,00	4.039.358,00
TOTAL ACTIVO		35.114.044,00	32.313.638,00

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	30/06/2024	31/12/2023
PATRIMONIO NETO		8.026.581,00	7.518.588
Fondos propios		7.893.130,00	7.436.673
Capital	11.a	1.536.642,00	1.536.642
Capital escriturado		1.536.642,00	1.536.642
Prima de emisión	11.b	865.829,00	865.829
Reservas	11.c	3.954.934,00	2.726.481
Legal y estatutarias		299.880,00	307.328
Otras reservas		939.613,00	932.165
Resultados de ejercicios anteriores		2.483.671,00	1.482.634
Reservas de consolidación		231.770,00	220.786
Reservas en sociedades consolidadas por integración global	11.c.2	0,00	(216.432)
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	11.f	-709.056,00	(781.905)
Resultado del ejercicio	11.d	1.120.265,00	2.054.224
Resultado atribuido a socios externos			-
Dividendo a cuenta		-302,00	(302)
Otros instrumentos de patrimonio	11.f	553.302,00	553.302
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	10	133.451,00	81.915
Socios externos	11.e	571.516,00	482.402
PASIVO NO CORRIENTE		5.519.580,00	4.860.980
Deudas a largo plazo	10	5.479.603,00	4.817.083
Deudas con entidades de crédito		5.235.413,00	4.104.190
Otros pasivos financieros		244.190,00	712.893
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	10, 20	763,00	763
Pasivos por impuesto diferido	14	39.214,00	43.134
PASIVO CORRIENTE		21.567.883,00	19.934.070
Provisiones a corto plazo		0,00	5.476
Deudas a corto plazo	10	7.240.065,00	6.842.706
Deudas con entidades de crédito		6.551.869,00	5.996.943
Otros pasivos financieros		688.196,00	845.763
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	10, 13	10.924.871,00	9.849.426
Proveedores	10	3.192.810,00	3.077.607
Acreedores varios	10	1.327.743,00	466.010
Personal	10	1.622.632,00	1.317.260
Pasivos por impuesto corriente	14	1.092.340,00	600.341
Otras deudas con las Administraciones Públicas	14	2.126.887,00	3.341.709
Anticipos de clientes	10	1.562.459,00	1.046.499
Periodificaciones a corto plazo	16	3.402.947,00	3.236.462
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		35.114.044,00	32.313.638

	Nota	30.06.2024	30.06.2023
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	17.b	23.722.353	19.357.511
Ventas		2.808.070	2.255.124
Prestaciones de servicios		20.914.283	17.102.387
Trabajos realizados por la empresa para su activo		78.089	485.867
Aprovisionamientos	17.a	(3.640.261)	(2.921.925)
Consumo de mercaderías		(2.399.554)	(864.556)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(419.328)	(611.634)
Trabajos realizados por otras empresas		(821.379)	(1.445.735)
Otros ingresos de explotación		102.096	61.875
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		3	14.024
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		102.093	47.851
Gastos de personal		(14.981.343)	(13.271.875)
Sueldos, salarios y asimilados		(11.503.928)	(10.093.694)
Cargas sociales	17.c	(3.477.415)	(3.178.181)
Otros gastos de explotación	17.d	(2.415.481)	(1.750.787)
Servicios exteriores		(2.349.693)	(1.720.193)
Tributos		(32.182)	(3.168)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(33.606)	(27.426)
Amortización del inmovilizado	5, 6 y 7	(827.922)	(576.373)
Otros resultados		21.142	(10.770)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		2.058.673	1.373.523
Ingresos financieros		5.350	13.703
De valores negociables y otros instrumentos financieros		5.350	13.703
Gastos financieros		(286.588)	(95.478)
Por deudas con terceros	10	(286.588)	(95.478)
Diferencias de cambio		41.882	(22.677)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	19	-	(1.500)
Deterioros y pérdidas		-	(1.500)
RESULTADO FINANCIERO		(239.356)	(105.952)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1.819.317	1.267.571
Impuestos sobre beneficios	14	(559.837)	(262.618)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		1.259.480	1.004.953
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	14	1.120.265	986.164
Resultado atribuido a Socios Externos		139.215	18.789

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS			
	Nota	30.06.24	31.12.23
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada	11	1.259.480	2.137.196
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		1.259.480	2.137.196
Total de ingresos y gastos atribuidos a la Sociedad Dominante		1.120.265	2.054.224
Total de ingresos y gastos atribuidos a socios Externos		139.215	82.972

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO														
	Nota	Capital escritu- rado	Prima de emisión	Reservas legal y voluntaria	Otras reservas	Acciones y partici- paciones propias	Reservas de consoli- dación y en sociedades consolidadas por integra- ción global	Resul- tado de ejercicios anterio- res	Resul- tado 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 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		(302)	390.521	72.216	-	5.443.392
Total ingresos y gastos reconocidos		-	-	-	-	-	-	-	2.054.224	-	-	-	-	2.054.224
Operaciones con acciones o partici- paciones propias (netas)		-	-	-	(100)	68.784	-	-	-	-	-	-	-	68.684
Distribución del resultado del ejerci- cio anterior		-	-	-	-	-	-	1.275.584	(1.868.327)	-	-	-	-	(592.743)
Otras variaciones de patrimonio neto		-	-	7.448	(7.448)	-	10.598	(120.449)	-	-	162.781	9.699	482.402	545.031
SALDO, FINAL DEL AÑO 2023		1.536.642	865.829	307.328	932.165	(781.905)	4.354	1.482.634	2.054.224	(302)	553.302	81.915	482.402	7.518.588
Ajustes por errores		-	-	-	-	-	-	(34.015)	-	-	-	-	-	(34.015)
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2024		1.536.642	865.829	307.328	932.165	(781.905)	4.354	1.448.619	2.054.224	(302)	553.302	81.915	482.402	7.484.573
Total ingresos y gastos reconocidos		-	-	-	-	-	-	-	1.120.265	-	-	-	139.215	1.259.480
Operaciones con acciones o partici- paciones propias (netas)	10	-	-	-	-	72.849	-	-	-	-	-	-	-	72.849
Distribución del resultado del ejerci- cio anterior		-	-	-	-	-	227.416	1.183.992	(2.054.224)	-	-	-	-	(642.816)
Otras variaciones de patrimonio neto	11	-	-	(7.448)	7.448	-	-	(182.955)	-	-	-	51.536	(50.101)	(181.520)
SALDO, 30 DE JUNIO DE 2024		1.536.642	865.829	299.880	939.613	(709.056)	231.770	2.449.656	1.120.265	(302)	553.302	133.451	571.516	7.992.566

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

	Nota	30.06.2024	30.06.2023
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		1.757.813	1.781.584
Resultado del ejercicio antes de impuestos		1.819.319	1.267.570
Ajustes del resultado:		998.791	662.386
Amortización del inmovilizado	5, 6 y 7	827.922	576.373
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	9	33.606	27.426
Imputación de subvenciones		(102.093)	(47.445)
Otros ingresos y gastos		-	80
Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros	19	-	1.500
Ingresos financieros		(5.350)	(13.703)
Gastos financieros		286.588	95.478
Diferencias de cambio		(41.882)	22.677
Cambios en el capital corriente:		(185.217)	26.093
Existencias		(332.022)	1.785
Deudores y otras cuentas a cobrar		(566.076)	304.416
Otros activos corrientes		(100.965)	(64.394)
Acreedores y otras cuentas a pagar		647.361	159.275
Otros pasivos corrientes		166.485	(374.989)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:		(875.080)	(174.465)
Pagos de intereses		(286.588)	(95.478)
Cobros de intereses		5.350	13.703
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	14	(593.842)	(92.690)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(618.710)	(1.861.109)
Pagos por inversiones:		(647.651)	(1.943.882)
Inmovilizado intangible	6	(266.533)	(1.348.398)
Inmovilizado material	7	(381.118)	(594.409)
Otros activos financieros			(1.075)
Cobros por desinversiones:		28.941	82.773
Empresas del grupo y asociadas			-
Otros activos financieros			82.773
Inmovilizado material		28.941	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		889.578	178.116
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		205.594	508.328
Amortización de instrumentos de patrimonio	12	72.849	(23.140)
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		81.209	519.023
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		51.536	12.445
Cobros y Pagos por instrumentos de pasivo financiero		1.059.879	199.284
Devolución/Emisión de:		1.686.149	
Deudas con entidades de crédito		1.686.149	199.284
Devolución y amortización de:		(626.270)	-
Otras deudas		(626.270)	-
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		(375.895)	(529.496)
Dividendos		(375.895)	(529.496)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		2.028.681	98.591
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		4.039.358	2.385.833
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		6.068.039	2.484.424

2

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 ortofo-to 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 presta-ción 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 infor-máticas, 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 infor-máticos, telemáticos y audiovisuales incluso su ensamblaje.
8. La distribución, cesión, el arrendamiento, alquiler, la venta y mantenimiento técnico y repara-ción 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 2024. 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, encontrándose la primera aún sin finalizar y respecto a la segunda, se extinguió definitivamente el 1 de diciembre de 2023.

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 2024 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 2024 y 31 de diciembre de 2023 y la información más relevante de las mismas se muestran a continuación:

Al 30.06.2024						
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	299.720	84.164	443.884
ELO - Sistemas de Informação, LDA / Centro empresarial de Vilar do Pineiro, Vía José Régio, 302. Oporto	76,87%	-	203.000	59.361	32.088	294.449
CIES Ciberseguridad y Cumplimiento, S.L. (anteriormente denominada Ciencia e Ingeniería Económica y Social, S.L) Avda. Siderurgia, 2. Oviedo	75,01%	-	3.209	1.683.959	1.245.123	2.932.291
ALISEC / Avda. Francisco Álvarez Martínez 12, 2º A. Posada de Llanera (*)	-	100%	6.000	(43.242)	(256.132)	(293.374)

(*) Participación indirecta a través de Ciencia e Ingeniería Económica y Social S.L

Al 31.12.2023						
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	253.416	359.720
Se Programa en Windows, S.L.U. / Calle Sierra de Cuerda Larga 27, 4B. Madrid	100%	-	3.005	277.628	133.867	414.500
ELO - Sistemas de Informação, LDA / Centro empresarial de Vilar do Pineiro, Vía José Régio, 302. Oporto	76,87%	-	203.000	(3.104)	251.500	451.396
Ciencia e Ingeniería Económica y Social, S.L Avda. Siderurgia, 2. Oviedo	75,01%	-	3.209	152.913	1.556.561	1.712.683
ALISEC / Avda. Francisco Álvarez Martínez 12, 2º A. Posada de Llanera (*)	-	100%	6.000	(38.839)	(4.403)	(37.242)

(*) Participación indirecta a través de Ciencia e Ingeniería Económica y Social S.L

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, de los cuales se encuentran pendientes de pago 389.086 euros (véase nota 10) registrados 189.086 euros a largo plazo y 200.000 euros a corto plazo. 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.

En fecha 29 de febrero de 2024 el administrador único de la Sociedad adoptó el acuerdo de aprobar el proyecto de fusión por absorción entre Seresco, S.A. y SE Programa en Windows, S.L. por el que la primera de las sociedades que posee el 100% del capital de la segunda, absorbe a la segunda con extinción de ésta. En la misma fecha se adoptó el mismo acuerdo por el Consejo de Administración de Seresco, S.A. En fecha 30 de mayo de 2024 se elevan a público mediante escritura pública de fusión por absorción de SE Programa en Windows, S.L. por Seresco, S.L. sirviendo de base los balances de fusión de las sociedades intervinientes cerrados al 31 de diciembre de 2023.

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 2024 se encuentran pendientes de pago 259.519 euros y están registrados en la partida “Deudas a corto plazo – Otros pasivos financieros” del balance de situación consolidado, en función de su fecha de amortización.

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.

El 31 de octubre de 2023, la Sociedad Dominante adquirió 2.407 participaciones sociales, números 1 al 2.407, de un euro de valor nominal, que representan el 75,008% de la sociedad denominada “CIES Ciberseguridad y Cumplimientos, S.L. (anteriormente denominada Ciencia e Ingeniería Económica y Social, S.L.)”. Seresco S.A. adquiere esta sociedad por un precio fijo que asciende a 3.000.000 euros y se abonaron en el momento de la adquisición. El resto del precio, que ascendía a 375.000 euros, se abonaría siempre que se cumplieran determinadas condiciones estipuladas en escritura que se han hecho efectivas y se ha pagado con fecha 27 de marzo de 2024 cancelando la deuda a corto plazo registrada en el período finalizado a 31 de diciembre de 2023 (véase nota 10.2). El objeto social de esta Sociedad es la consultoría empresarial y técnica.

Se establece un compromiso de lock-up durante un periodo comprendido entre la firma del contrato y la fecha del último pago previsto por parte de los actuales socios. Dicho periodo, podrá ampliarse por un periodo adicional de 2 años según lo indicado en el contrato. En todo caso, Seresco, S.A. tendrá derecho de adquisición preferente para la compra de las participaciones en posesión de los socios minoritarios.

Se establecen unas ventanas de salida para la compra del 24,99% de las participaciones sociales restantes por las cuales se establece la obligación de compra por parte de Seresco, S.A. a un precio en función de la valoración de la Sociedad CIES Ciberseguridad y Cumplimientos, S.L. (anteriormente denominada Ciencia e Ingeniería Económica y Social, S.L.) 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.

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.

En base a estas conclusiones, el Grupo no ha registrado ningún pasivo financiero derivado de estas operaciones en el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023 ni en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024.

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 y Bolivia, por importes de 3.265 y 20.448 euros respectivamente ya que la sucursal en Ecuador ha sido liquidada.

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” 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 2024 ni a 31 de diciembre de 2023.

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 notas 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 2024.

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 28 de octubre de 2024.

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 2024 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 4d, 4i y 4j).
- 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 4p).
- El cálculo de provisiones, así como la probabilidad de ocurrencia y el importe de los pasivos indeterminados o contingentes (véase nota 4q).
- Pagos basados en instrumentos de patrimonio (véase nota 4w).

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 2024, 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 2024, las correspondientes al periodo de seis meses del ejercicio anterior, a excepción del balance intermedio y el estado de cambios en el patrimonio neto que se presenta comparativo con las cifras correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

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.

No ha habido cambios en el perímetro de consolidación en el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2023 y el 30 de junio de 2024 excepto por la fusión de Seresco, S.A. y SE Programa en Windows, S.L. explicado 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 2023.

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 31 de diciembre de 2023 se produjo un cambio en el perímetro de consolidación correspondiente a la adquisición del 76,87% de la sociedad denominada “ELO- Sistemas de Informação, LDA”, y el 75,008% de la sociedad denominada “CIES Ciberseguridad y Cumplimientos, S.L. (anteriormente denominada Ciencia e Ingeniería Económica y Social, S.L.)” (véase nota 1).

A 30 de junio de 2024 el único cambio que se ha producido en el perímetro de consolidación ha sido la fusión entre Seresco S.A. y SE Programa en Windows, S.L..

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 2.705.109 euros al 30 de junio de 2024 (siendo el fondo de maniobra positivo por importe de 1.349.341 euros a 31 de diciembre de 2023). 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.



3. DISTRIBUCIÓN DEL RESULTADO

Con fecha 28 de mayo de 2024, la Junta General de Accionistas de la Sociedad Dominante aprobó la distribución del resultado de la Sociedad Dominante del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 por importe 1.769.887 euros de beneficios, llevando 1.183.992 euros a Remanente, 375.895 euros a dividendos y 210.000 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 los Estados Financieros Intermedios de la sociedad obligada a consolidar.

Si una sociedad del Grupo cierra su ejercicio en una 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 en 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 este, 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.

A 31 de diciembre de 2023 se generó un Fondo de Comercio de Consolidación que surge de la adquisición de las participaciones de las sociedades “ELO - Sistemas de Informação, LDA y CIES Ciberseguridad y Cumplimientos, S.L. (anteriormente denominada “Ciencia e Ingeniería Económica y Social, S.L.)”. A 31 de diciembre de 2022 se generó un Fondo de Comercio de Consolidación que surgió de la adquisición de las participaciones de la sociedad “SE Programa en Windows, S.L. (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 consolidada 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:

Elemento	Años de vida útil	% Amortización
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 2024, 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.

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, 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 titulizaciones 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 partícipe 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 cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Los gastos financieros 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 Dominante, una vez deducidos todos sus pasivos.

Los instrumentos de capital emitidos por la Sociedad Dominante 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.

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.

O. 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.

P. 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 com-

pensar 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 imponibles.

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 imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación 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 pérdidas 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, dándose 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.

Q. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

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

Q.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.

Q.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.

R. 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.

R.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.

R.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.

S. 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.

T. 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.

U. 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 2024 no se han llevado a cabo nuevas adquisiciones.

A 31 de diciembre de 2023 se adquirió por parte de la Sociedad Dominante el 76,87% de la sociedad denominada "ELO - Sistemas de Informação, LDA", y el 75,008% de la sociedad denominada "CIES Ciberseguridad y Cumplimiento, S.L. (anteriormente denominada Ciencia e Ingeniería Económica y Social, S.L.)". A 31 de diciembre de 2022 se adquirió por parte de la Sociedad Dominante 50 participaciones, números 1 al 50, de 60 euros valor nominal que representan el 100% de la sociedad denominada "SE Programa en Windows, S.L." (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 fecha 29 de febrero de 2024 el administrador único de la Sociedad adoptó el acuerdo de aprobar el proyecto de fusión por absorción entre Seresco, S.A. y SE Programa en Windows, S.L. por el que la primera de las sociedades que detenta el 100% del capital de la segunda, absorbe a la segunda con extinción de ésta. En la misma fecha se adoptó el mismo acuerdo por el Consejo de Administración de Seresco, S.A. En fecha 30 de mayo de 2024 se elevan a público mediante escritura pública de fusión por absorción de SE Programa en Windows, S.L. por Seresco, S.A. sirviendo de base los balances de fusión de las sociedades intervinientes cerrados al 31 de diciembre de 2023.

V. 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.

W.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.

X. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS

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

X.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.

X.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.

Y. 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 ejercicio 2023, en el proceso de consolidación, se originó un fondo de comercio de consolidación resultado de la adquisición del 76,87% de la sociedad denominada “ELO - Sistemas de Informação, LDA”, y el 75,008% de la sociedad denominada “CIES Ciberseguridad y Cumplimiento, S.L. (anteriormente denominada Ciencia e Ingeniería Económica y Social, S.L.)”

Por su parte, en el proceso de consolidación del ejercicio 2022, se originó 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.”.

En fecha 29 de febrero de 2024 el administrador único de la Sociedad adoptó el acuerdo de aprobar el proyecto de fusión por absorción entre Seresco, S.A. y SE Programa en Windows, S.L. por el que la primera de las sociedades que detenta el 100% del capital de la segunda, absorbe a la segunda con extinción de ésta. En la misma fecha se adoptó el mismo acuerdo por el Consejo de Administración de Seresco, S.A. En fecha 30 de mayo de 2024 se elevan a público mediante escritura pública de fusión por absorción de SE Programa en Windows, S.L. por Seresco, S.L. sirviendo de base los balances de fusión de las sociedades intervinientes cerrados al 31 de diciembre de 2023. A 30 de junio de 2024 se da de baja el fondo de comercio de consolidación existente en ejercicios anteriores por la Sociedad SE Programa en Windows, S.L.

	Fecha de adquisición	Amortización 2023	31.12.2023	Amortización 30.06.2024	30.06.2024
SE Programa en Windows	1.039.966	(106.663)	933.303	-	0
ELO - Sistemas de Informação	1.188.773	(99.064)	1.089.709	(59.439)	1.030.270
CIES Ciberseguridad y Cumplimiento, S.L.	2.400.791	(40.013)	2.360.778	(120.039)	2.240.739
ALISEC	1.049.404	(17.491)	1.031.913	(52.470)	979.443
	5.678.934	(263.231)	5.415.703	(231.948)	4.250.452

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 2024 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".

A 30 de junio de 2024 surge un fondo de comercio consecuencia del proceso de fusión por absorción de Seresco, S.A. y SE Programa en Windows, S.L. indicado en la nota 1.

El detalle y movimiento de este epígrafe del balance consolidado a 30 de junio de 2024 es el siguiente:

	31.12.2022	Amortización 2023	Altas 2024	Amortización 2024	30.06.2024
Fusión por absorción Seresco, S.A. / Ocseres 2019, S.L.	3.103.831	(517.305)	-	(258.653)	2.327.873
Fusión por absorción Seresco, S.A. / Sigea Sistemas	29.513	(4.216)	-	(2.108)	23.189
Fusión por absorción Seresco, S.A. / SE Programa en Windows, S.L.	-	-	895.534	(44.777)	850.757
	3.133.344	(521.521)	895.534	(305.538)	3.201.819

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 2024 ni en el ejercicio 2023. El Grupo comenzó a amortizar dicho fondo de comercio desde los ejercicios 2019, 2020 y 2024 respectivamente, alcanzando una amortización acumulada a 30 de junio de 2024 de 2.908.927 euros (2.603.389 euros a 31 de diciembre de 2023).

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 2024, incluidas en este epígrafe son los siguientes:

	Investiga- ción	Desarrollo	Propiedad industrial	Fondo de comercio	Aplicacio- nes infor- máticas	Fondo de Comercio de conso- lidación (nota 5)	Total
Valores brutos							
Saldo al 01.01.23	1.234.915	38.050	6.194	5.215.212	1.925.334	1.066.632	9.486.337
Entradas	-	-	-	-	186.071	4.638.968	4.825.039
Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	-	-	-	-
Entradas en el perímetro (nota 2.1)	-	154.797	-	-	-	-	154.797
Saldo al 31.12.23	1.234.915	192.847	6.194	5.215.212	2.111.405	5.705.600	14.466.173
Entradas	-	-	-	895.534	266.533	-	1.162.067
Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	-	(3.749)	(1.066.632)	(1.070.381)
Traspasos	-	-	-	-	887.865	-	887.865
Saldo al 30.06.24	1.234.915	192.847	6.194	6.110.746	3.262.054	4.638.968	15.445.724
Amortización acumulada							
Saldo al 01.01.23	(1.234.915)	(36.558)	(6.194)	(2.081.868)	(1.623.338)	(26.666)	(5.009.539)
Dotación a la amortización	-	(1.683)	-	(521.521)	(162.080)	(263.231)	(948.515)
Salidas, bajas o reducciones	-	(227)	-	-	-	-	(227)
Entradas en el perímetro (nota 2.1)	-	(153.995)	-	-	-	-	(153.995)
Saldo al 31.12.23	(1.234.915)	(192.463)	(6.194)	(2.603.389)	(1.785.418)	(289.897)	(6.112.276)
Dotación a la amortización	-	(395)	-	(305.538)	(144.203)	(231.948)	(682.084)
Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	-	3.085	133.329	136.414
Traspasos	-	406	-	-	(406)	-	-
Saldo al 30.06.24	(1.234.915)	(192.452)	(6.194)	(2.908.927)	(1.926.942)	(388.516)	(6.657.946)
Valor Neto Contable al 31.12.23	-	384	-	2.611.823	325.987	5.415.703	8.353.897
Valor Neto Contable al 30.06.24	-	395	-	3.201.819	1.335.112	4.250.452	8.787.778

Las principales altas a 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 corresponden a la activación de licencias derivadas del desarrollo interno de la sociedad traspasando el saldo de “inmovilizado en curso” a “Aplicaciones informáticas”.

A 30 de junio de 2024 surge un fondo de comercio consecuencia del proceso de fusión por absorción de Seresco,S.A. y SE Programa en Windows, S.L. indicado en la nota 1. Se da de baja adicionalmente el fondo de comercio de consolidación registrado a 31 de diciembre de 2023 proveniente de esta Sociedad.

Asimismo, a 31 de diciembre de 2023, se registró un nuevo fondo de comercio de consolidación resultante la adquisición del 76,87% de la sociedad denominada “ELO - Sistemas de Informação, LDA”, y el 75,008% de la sociedad denominada “CIES Ciberseguridad y Cumplimiento, S.L. (anteriormente denominada Ciencia e Ingeniería Económica y Social, S.L.)” indicados en la nota 5.

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 ni a cierre del ejercicio anual cerrado a 31 de diciembre de 2023.

No se han capitalizado gastos financieros en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 ni a 31 de diciembre de 2023.

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

El valor bruto de los elementos en uso que se encuentran totalmente amortizados al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	30.06.2024	31.12.2023
Investigación y Desarrollo	1.423.584	1.389.585
Patentes, licencias, marcas y similares	6.194	6.194
Aplicaciones informáticas	1.576.473	1.469.196
	3.006.252	2.864.975

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

En el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024, el Grupo no tiene compromisos firmes de compra de inmovilizado. A 31 de diciembre de 2023 se contrajeron compromisos en firme para la compra de inmovilizado intangible para el desarrollo del Portal del Empleado por importe de 57.920 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 seis meses cerrado el 30 de junio de 2024 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 01.01.23	823.923	577.855	545.771	1.552.444	213.964	3.713.957
Entradas	-	68.858	27.503	122.526	659.904	878.791
Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	(24.132)	-	(24.132)
Entradas en el perímetro (nota 2.1)	296.056	249.919	97.192	53.119	-	696.286
Saldo al 31.12.23	1.119.979	896.632	670.466	1.703.957	873.868	5.264.902
Entradas	-	89.821	213.207	-	78.090	381.118
Salidas, bajas o reducciones	-	-	(28.941)	-	-	(28.941)
Traspasos	-	-	-	-	(887.865)	(887.865)
Saldo al 30.06.24	1.119.979	986.453	854.732	1.703.957	64.093	4.729.214
Amortización acumulada						
Saldo al 01.01.23	(534.979)	(441.582)	(401.885)	(1.124.102)	-	(2.502.548)
Dotación a la amortización	(19.251)	(50.950)	(50.786)	(181.974)	-	(302.961)
Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	22.634	-	22.634
Entradas en el perímetro	(32.150)	(212.143)	(79.679)	(31.776)	-	(355.748)
Saldo al 31.12.23	(586.380)	(704.675)	(532.350)	(1.315.218)	-	(3.138.623)
Dotación a la amortización	(12.388)	(25.223)	(108.127)	(100)	-	(145.838)
Salidas, bajas o reducciones	-	-	28.403	-	-	28.403
Saldo al 30.06.24	(598.768)	(729.898)	(612.074)	(1.315.318)	-	(3.256.058)
Valor Neto Contable al 31.12.23	533.599	191.957	138.116	388.739	873.868	2.126.279
Valor Neto Contable al 30.06.24	521.211	256.555	242.658	388.639	64.093	1.473.156

Las principales altas en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 corresponden a equipos de procesos de información, al igual que en el ejercicio 2023, y adquisición de vehículos principalmente. No se han capitalizado gastos financieros a 30 de junio de 2024 ni 31 de diciembre de 2023.

Se han producido traspasos de “Inmovilizado en curso” a “Aplicaciones informáticas” por el desarrollo de proyectos de la Sociedad Dominante para su utilización.

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 2024 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 2024 ni a 31 de diciembre de 2023.

El valor bruto de los elementos en uso que se encuentran totalmente amortizados correspondiente al Grupo es el siguiente:

Cuenta	Saldo a 30.06.24	Saldo a 31.12.23
Construcciones	208.369	204.001
Instalaciones técnicas	645.725	593.331
Mobiliario	248.242	244.091
Equipos proceso de información	1.099.117	983.275
Otras instalaciones	92.037	252
	2.293.490	2.024.950

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

Ni a 30 de junio de 2024 ni a 31 de diciembre de 2023 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 2024 ni a 31 de diciembre de 2023.
- 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 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 2024 y a cierre del ejercicio de 2023, 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	
	30.06.2024	31.12.2023
Menos de un año	337.152	320.623
Entre uno y cinco años	149.903	60.060
	487.055	380.683

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 2024 y 2023 han ascendido a 374.163 euros y 406.402 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 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 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	30.06.2024	31.12.2023
Comerciales	1.202.628	893.481
Anticipos a proveedores	58.882	36.006
Total	1.261.510	929.487

No ha habido motivo para que se produjeran correcciones valorativas por deterioro de las existencias en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024. A 31 de diciembre de 2023 se registraron correcciones valorativas por deterioro de las existencias por importe de 1.237 euros.

No se han capitalizado gastos financieros en las existencias en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 ni al cierre del ejercicio 2023.

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
	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
Activos financieros a coste amortizado	161.033	-	161.033	-	120.261	120.261
Activos financieros valorados a coste	39.478	84.957	124.435	41.145	65.523	106.668
	200.511	84.957	285.468	41.145	185.784	226.929

La partida “Inversiones financieras a largo plazo – Otros activos financieros” del balance de situación consolidado adjunto, se compone de 84.957 euros correspondientes a fianzas y depósitos constituidos por los locales en alquiler de la Sociedad Dominante y Seresco Atlántico.

Adicionalmente, la Sociedad Dominante registra en la partida “Inversiones financieras a largo plazo – Valores representativos de deuda” a 31 de diciembre de 2023 la aportación realizada a Devengo, S.L. por importe de 120.261 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. A 30 de junio de 2024 se adquiere una participación adicional por importe 40.771 euros.

La partida “Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo – Instrumentos de patrimonio” por importe de 23.713 euros corresponden a las participaciones que la Sociedad Dominante posee en las sucursales de Colombia y Bolivia. Por su parte, la partida “Inversiones financieras a largo plazo – instrumentos de patrimonio” por importe de 15.765 euros corresponde a la participación que la Sociedad Dominante posee en la Fundación CTIC por importe de 6.000 euros y con 9.765 euros pertenecientes a inversiones financieras de ELO-Sistemas de Informação, siendo la más significativa la inversión en Norgarante, por importe de 2.550 euros.

	Instrumentos financieros a corto plazo	
	Créditos, derivados y otros	
	30.06.2024	31.12.2023
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	15.724.571	15.573.483
Deudores varios	136.965	91.417
Personal	83.870	64.608
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	21.941	23.941
Inversiones financieras a corto plazo	89.112	91.669
	16.056.459	15.845.118

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

	30.06.24	31.12.23
Tesorería	6.068.039	4.039.358
	6.068.039	4.039.358

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 2024 es el siguiente:

	2025	2026	2027	2028	Resto	Total
<u>Inversiones financieras:</u>						
Otros activos financieros	111.053	-	-	-	285.468	396.521
Préstamos y partidas a cobrar	15.945.406	-	-	-	-	15.945.406
	16.056.459	-	-	-	285.468	16.341.927

El detalle por vencimientos de los diferentes activos financieros, con vencimiento determinado o determinable, al cierre del ejercicio 2023 es el siguiente:

	2024	2025	2026	2027	Resto	Total
<u>Inversiones financieras:</u>						
Otros activos financieros	115.610	-	-	-	226.929	342.539
Préstamos y partidas a cobrar	15.729.508	-	-	-	-	15.729.508
	15.845.118	-	-	-	226.929	16.072.047

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	30.06.2024	31.12.23
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	15.724.571	15.573.483
Deudores varios	136.965	91.417
Personal	83.870	64.608
Activos por impuesto corriente (nota 15)	26.471	26.398
Otros créditos con las Administraciones Públicas (nota 15)	531.829	215.330
Total	16.503.706	15.971.236

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 2024 y el ejercicio 2023 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
30.06.2024	(268.616)	(62.749)	29.143	(302.222)
31.12.2023	(215.122)	(113.648)	60.154	(268.616)

A 30 de junio de 2024 dentro del epígrafe de clientes, la Sociedad Seresco, S.A. tiene registrado un saldo de obra ejecutada y no facturada reconocida en 2023 por un importe de 2.182.285 euros, con un único cliente, de los cuales, 2.010.405 euros tienen una antigüedad de más de 180 días.

La Sociedad dominante se encuentra en un proceso de negociación con dicho cliente por diferencias en la valoración por ambas partes en relación la calidad de los trabajos efectuados por la Sociedad. La Sociedad cuenta con informes periciales que avalan dicha calidad por lo que reclama el cobro de la totalidad de los servicios prestados, mientras que el cliente reclama a su vez a Seresco en concepto de penalizaciones, la cantidad aproximada de 1.841.478 euros en aplicación de los contratos suscritos por las partes.

Las partes se encuentran en un proceso de conciliación que, en caso de no prosperar, derivaría en un arbitraje para reclamar las cantidades pendientes.

Los asesores externos de la Sociedad dominante consideran como probable que se estime la eventual reclamación de la misma frente a dicho cliente y evalúan como posible que prospere la reclamación del cliente en contra de Seresco, S.A. En caso de iniciarse un procedimiento arbitral,

el importe que reclamaría Seresco, S.A. ascendería a 2,2 millones de euros, siendo la cantidad que pudieran reclamarle, en concepto de daños y perjuicios, 1,8 millones de euros. La Sociedad tiene contratada una póliza de un seguro de responsabilidad civil.

Los administradores de la Sociedad dominante, en base a las valoraciones realizadas por sus asesores externos, consideran que actualmente no existen motivos suficientes para deteriorar el importe a cobrar reconocido y tampoco para dotar una provisión por el importe reclamado y es por ello que no se ha reflejado ningún impacto en los estados financieros al 30 de junio de 2024 adjuntos.

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	
	30.06.24	31.12.23	30.06.24	31.12.23
Deudas con entidades de crédito	5.235.413	4.104.190	6.551.869	5.996.943
Préstamos	5.235.413	4.104.190	2.878.499	2.575.863
Pólizas de crédito	-	-	3.673.370	3.421.080
Deudas con empresas del grupo	763	763	-	-
Otros pasivos financieros	244.190	712.893	688.196	845.763
Acreedores comerciales	-	-	7.705.644	5.907.376
	5.480.366	4.817.846	14.945.709	12.750.082

El detalle por vencimientos de los diferentes pasivos financieros, con vencimiento determinado, a 30 de junio de 2024 es el siguiente:

	2025	206	2027	2028	Resto	Total
<u>Deudas:</u>						
Deudas con entidades de crédito y otras deudas	6.551.869	1.544.346	1.350.042	1.417.731	923.294	11.787.282
Préstamos	2.878.499	1.544.346	1.350.042	1.417.731	923.294	8.113.912
Pólizas de crédito	3.673.370	-	-	-	-	3.673.370
Deudas con empresas del grupo	-	-	-	-	763	763
Otros pasivos financieros	688.196	216.638	18.368	9.184	-	932.386
Acreedores comerciales	7.705.644	-	-	-	-	7.705.644
	14.945.709	1.760.984	1.368.410	1.426.915	924.057	20.426.075

El detalle por vencimientos de los diferentes pasivos financieros, con vencimiento determinado o determinable, al cierre del ejercicio 2023 es el siguiente:

	2024	2025	2026	2027	Resto	Total
Deudas:						
Deudas con entidades de crédito y otras deudas	5.996.943	1.608.164	892.113	855.596	748.317	10.101.133
Préstamos	2.898.142	1.608.164	892.113	855.596	748.317	7.002.332
Pólizas de crédito	3.098.801	-	-	-	-	3.098.801
Deudas con empresas del grupo	-	-	-	-	763	763
Otros pasivos financieros	845.763	666.973	18.368	18.368	9.184	1.558.656
Acreedores comerciales y periodificaciones	5.907.376	-	-	-	-	5.907.376
	12.750.082	2.275.137	910.481	873.964	758.264	17.567.928



Se resume la información de los préstamos y créditos contratados por el Grupo en el siguiente cuadro:

Categoría	Importe	Fecha	Vencimiento	Tipo de interés	Deuda a 30.06.2024	Gastos financieros a 30.06.2024	Covenants
Préstamo ICO	500.000	8 de abril de 2022	8 de abril de 2025	0,96%	209.500	1.355	No
Préstamo	3.500.000	30 de octubre de 2019	30 de octubre de 2024	1,60%	361.346	6.658	Ratio deuda financiera/ EBITDA no inferior al 4,5x
Préstamo	750.000	14 de noviembre de 2019	1 de diciembre de 2024	1,60%	77.576	3.868	Ratio deuda financiera/ EBITDA inferior al 4,5x
Préstamo	750.000	29 de noviembre de 2019	29 de noviembre de 2024	1,60%	77.431	1.593	No
Préstamo	3.490.000	10 de junio de 2021	10 de junio de 2025	0,87%	883.918	4.960	No
Préstamo	900.000	1 de marzo de 2023	1 de marzo de 2026	3,85%	540.721	16.453	No
Préstamo	1.000.000	27 de octubre de 2023	27 de octubre de 2028	EURIBOR a un año más un 1%	1.000.000	25.035	No
Préstamo	1.300.000	27 de octubre de 2023	27 de octubre de 2028	EURIBOR a un año más un 1,17%	1.300.000	34.466	No
Préstamo	1.000.000	27 de octubre de 2023	27 de octubre de 2028	EURIBOR 6 meses más un 1,2%	1.000.000	26.170	No
Préstamo	13.000	27 de noviembre de 2023	27 de noviembre de 2028	Euribor 12 meses + 1,25%	11.653	325	No
Préstamo	2.000.000	31 de mayo de 2024	30 de abril de 2029	EURIBOR 6 meses más un 0,6%	2.000.000	14.733	No
Préstamo proyecto	163.313	1 de febrero de 2024	1 de febrero de 2034	2,89%	163.313	0	No
Préstamo	1.000.000	30 de abril de 2024	30 de julio de 2024	3,51%	333.333	3.904	No
Crédito	Límite de 1.200.000	25 de enero de 2023	25 de enero de 2026	EURIBOR más 1,2%	829.019	8.523	No
Crédito	Límite de 1.400.000	21 de abril de 2023	21 de abril de 2026	EURIBOR más 1%	701.052	4.689	No
Crédito	Límite de 1.000.000	7 de junio de 2024	6 de junio de 2025	4,75%	69.529	14.022	No
Crédito	Límite de 400.000	22 de mayo de 2023	21 de mayo de 2026	1,50%	395.921	2.557	No
Crédito	Límite de 1.000.000	20 de abril de 2024	20 de abril de 2025	1,35%	566.041	6.062	No
Crédito	Límite de 750.000	27 de mayo de 2024	27 de mayo de 2025	4,85%	408.747	9.562	No
Crédito	Límite de 1.000.000	30 de abril de 2024	30 de julio de 2024	4,87%	602.738	10.892	No
Créditos Colombia	-	-	enero/marzo de 2024	-	195	34.521	No
					11.532.034	203.348	

Categoría	Importe	Fecha	Vencimiento	Tipo de interés	Deuda a 31.12.2023	Gastos financieros a 31.12.2023	Covenants
Préstamo ICO	500.000	8 de abril 2022	8 de abril de 2025	0,96%	334.398	4.337	No
Préstamo	3.500.000	30 de octubre de 2019	30 de octubre de 2024	1,60%	718.022	27.143	Ratio deuda financiera/ EBITDA no inferior al 4,5x
Préstamo	750.000	14 de noviembre de 2019	1 de diciembre de 2024	1,60%	151.642	5.863	Ratio deuda financiera/ EBITDA inferior al 4,5x
Préstamo	750.000	29 de noviembre de 2019	29 de noviembre de 2024	1,60%	153.862	6.142	No
Préstamo	3.490.000	10 de junio de 2021	10 de junio de 2025	0,87%	1.323.001	15.627	No
Préstamo	900.000	1 de marzo de 2023	1 de marzo de 2026	3,85%	686.317	27.148	No
Préstamo	1.000.000	27 de octubre de 2023	27 de octubre de 2028	EURIBOR a un año más un 1%	1.000.000	8.762	No
Préstamo	1.300.000	27 de octubre de 2023	27 de octubre de 2028	EURIBOR a un año más un 1,17%	1.300.000	11.489	No
Préstamo	1.000.000	27 de octubre de 2023	27 de octubre de 2028	EURIBOR 6 meses más un 1,2%	1.000.000	8.833	No
Préstamo	13.000	27 de noviembre de 2023	27 de noviembre de 2028	EURIBOR a un año más un 1,25%	12.810	57	No
Crédito	Límite de 1.200.000	25 de enero de 2023	25 de enero de 2026	EURIBOR más 1,2%	707.717	8.000	No
Crédito	Límite de 500.000	12 de marzo de 2021	12 de marzo de 2024	EURIBOR más 1,2%	465.434	4.847	No
Crédito	Límite de 1.400.000	21 de abril de 2023	21 de abril de 2026	EURIBOR más 1%	564.663	4.848	No
Crédito	Límite de 800.000	7 de junio de 2023	7 de junio de 2024	EURIBOR más 1%	699.654	6.686	No
Crédito	Límite de 400.000	22 de mayo de 2023	21 de mayo de 2026	1,50%	21.007	1.225	No
Crédito	Límite de 1.000.000	17 de abril de 2023	20 de abril de 2024	1,35%	143.092	7.342	No
Créditos Colombia	-	-	enero/marzo 2024	-	497.235	12.536	No
					9.778.854	160.885	

Adicionalmente, ELO – Sistemas de Información, LDA posee una deuda con entidades financieras por importe de 180.709 euros a 30 de junio de 2024. Asimismo, CIES Ciberseguridad y Cumplimientos, S.L. posee una deuda financiera de 74.311 euros a 30 de junio de 2024.

A juicio de los administradores de la Sociedad Dominante, dichos ratios se cumplen al 30 de junio de 2024 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 73.472 euros. En relación a esta subvención, el Grupo tiene pendientes de cobro 81.915 euros 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 2024 el pasivo financiero conforme a la mejor estimación realizada, siendo el valor razonable del mismo 389.086 euros, de los cuales, 200.000 euros se encuentran registrados en la partida “Deudas a corto plazo – Otros pasivos financieros” y 189.086 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 259.519 euros se encuentra registrado 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 2023, por importe de 210.0000 euros, se encuentra registrado 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 2024 y a cierre del ejercicio 2023, 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 2024 de 587 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:

	30.06.2024			31.12.2023		
	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	6.750.000	3.673.370	3.076.630	7.200.000	3.098.801	4.101.199

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:

Accionista	% participación
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 2024 a 1.239.493 euros (1.239.493 euros a 31 de diciembre de 2023). Asimismo, la Sociedad Dominante cuenta con 2.483.671 euros y 1.482.6345 euros de resultados positivos de ejercicios anteriores a 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

En el ejercicio 2023 se registró con cargo a reservas un saldo de 130.134 euros correspondientes a la actualización 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 solo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al 30 de junio de 2024 y el cierre del ejercicio 2023 la reserva legal se encuentra totalmente constituida.

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

El desglose de estas reservas es como sigue:

	30.06.2024	31.12.2023
Seresco, S.A.	39.166	220.786
Seresco Atlántico, Unipersonal	(280)	(253.696)
Se Programa en Windows, S.L.U.	-	37.264
ELO Sistemas de Informação, LDA	(47.019)	-
CIES Ciberseguridad y Cumplimiento, S.L. (anteriormente denominada Ciencia e Ingeniería Económica y Social, S.L.)	239.903	-
	231.770	4.354

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 2024 y el ejercicio 2023 ha sido la siguiente:

	Resultados atribuibles a la sociedad dominante (30.06.2024)	Resultados atribuibles a la sociedad dominante (31.12.2023)
Seresco, S.A.	440.838	1.309.608
Seresco Atlántico, Unipersonal	84.164	253.416
SE Programa en Windows, S.L.	-	133.867
ELO Sistemas de Informação, LDA	38.414	98.293
Ciencia e Ingeniería Económica y Social S.L y sociedad dependiente	556.849	259.040
	1.120.265	2.054.224

E. Socios externos

Corresponden fundamentalmente al 23,13% y 24,99% de las participaciones representativas que poseen los socios externos sobre el capital social de las sociedades ELO- Sistemas de Informação, LDA y Ciencia e Ingeniería Económica y Social, S.L. respectivamente a 30 de junio de 2024 y a 31 de diciembre de 2023.

F. 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.

La Sociedad Dominante ha entregado a 30 de junio de 2024, 154.058 euros en acciones como retribución variable del Consejo de Administración con cargo a reservas.

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 Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, en sesión celebrada el 26 de enero de 2023, acuerda asignar la totalidad de las acciones a los ejecutivos en cumplimiento del acuerdo adoptado en el Consejo de Administración de 29 de octubre de 2018, y reformulado en el Consejo de Administración de fecha 26 de enero de 2022. Por limitación de índole legal, en el ejercicio 2023 solo es posible entregar a los mismos 112.586 acciones sobre las inicialmente previstas, quedando el resto para entregar en ejercicios posteriores. En el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, en sesión celebrada el 24 de enero de 2024, se acordó asignar 69.953 acciones a los directivos.

El Grupo registró en el epígrafe de “Otros instrumentos de patrimonio neto” el importe resultante de estas acciones valoradas a valor razonable en la fecha de otorgamiento correspondientes a 2023 (323.202 euros) y su contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en el epígrafe de “Gastos de personal”.

El número de acciones en autocartera a 30 de junio de 2024 asciende a 14.568, y están valoradas por su precio de adquisición, siendo su cuantía total de 709.056 euros.

	31/12/2021	Compra 24/02/2022	Compra 19/10/2022	Venta 28/12/2022 (*)	31/12/2023	Compra neta 2024	30/06/2024
Acciones	6.339	11.971	309	85	16.270	-1.702	14.568

(*) 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.

G. Subvenciones, donaciones y legados recibidos

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 a 30 de junio de 2024, para la que se han cumplido todos los requisitos para considerarse no reintegrable y, por lo tanto, se encuentra registrada en el epígrafe “Subvenciones, donaciones y legados recibidos” del patrimonio neto consolidado, asciende a 133.451 euros (81.915 euros al 31 de diciembre de 2023).

	31/12/2023	Altas	Imputaciones	30/06/2024
Subvenciones de capital	81.915	72.014	(20.478)	133.451

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 40,67% 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 de la partida del balance consolidado de “Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar” es:

Concepto	30.06.2024	31.12.2023
Proveedores	3.192.810	3.077.607
Acreedores varios	1.327.743	466.010
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	1.622.632	1.317.260
Pasivos por impuesto corriente (nota 14)	1.092.340	600.341
Otras deudas con las Administraciones Públicas (nota 14)	2.126.887	3.341.709
Anticipos de clientes	1.562.459	1.046.499
Total	10.924.871	9.849.426

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

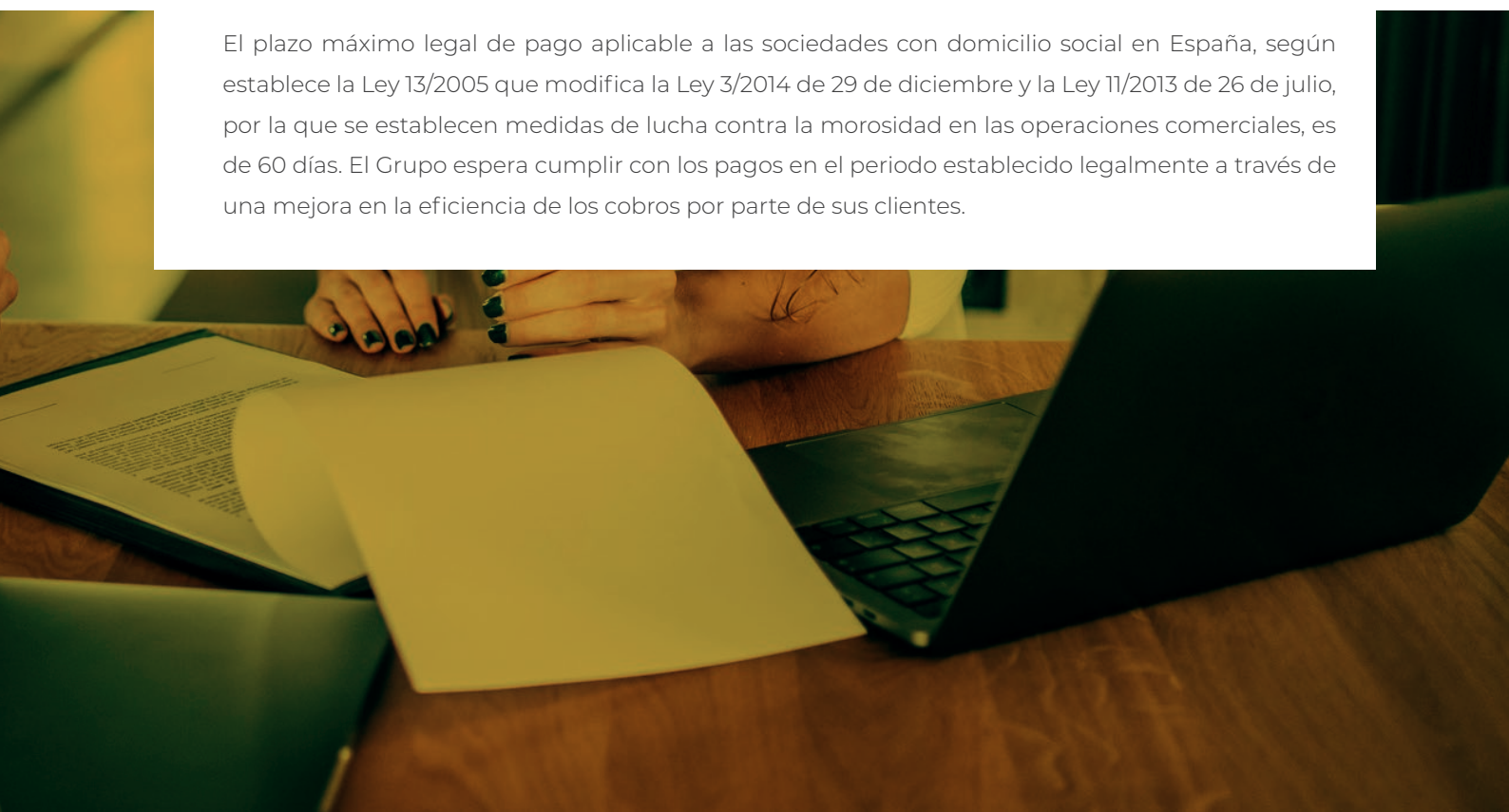
a continuación un detalle con el periodo medio de pago a proveedores, ratio de las operaciones pagadas, ratio de las operaciones pendientes de pago, el total de pagos realizados y el total de pagos pendientes:

	30.06.2024	31.12.2023
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	50,33	47,59
Ratio de operaciones pagadas	54,84	49,49
Ratio de operaciones pendientes de pago	41,39	34,00
	Euros	Euros
Total pagos realizados	5.222.888	12.065.504
Total pagos pendientes	2.631.278	1.687.896

	30.06.2024	31.12.2023
Volumen de facturas pagadas dentro del plazo legal	3.547.100	9.004.967
Número de facturas pagadas dentro del plazo legal	2.496	4.695
Porcentaje del volumen facturas pagadas dentro del plazo legal sobre el volumen total de facturas pagadas (%)	67,9%	73,9%
Porcentaje del número de facturas pagadas dentro del plazo legal sobre el número total de facturas pagadas (%)	87,1%	70,1%

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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

30.06.2024	Saldos deudores	Saldos acreedores
Hacienda Pública retenciones y pagos a cuenta	218.676	-
Hacienda Pública acreedora por IVA	-	(1.128.708)
Hacienda Pública deudora por IVA	312.150	-
Hacienda Pública acreedora retenciones practicadas	-	(303.354)
Organismos seguridad social deudores/acreedores	1.003	(694.825)
Activo por impuesto corriente	26.471	-
Activo por impuesto diferido	294.652	-
Pasivo por impuesto corriente (*)	-	(1.092.340)
Pasivo por impuesto diferido	-	(39.214)
	852.952	(3.258.441)

2023	Saldos deudores	Saldos acreedores
Hacienda Pública retenciones y pagos a cuenta	11.557	-
Hacienda Pública acreedora por IVA	-	(1.857.073)
Hacienda Pública deudora por IVA	202.768	-
Hacienda Pública acreedora retenciones practicadas	-	(752.694)
Organismos seguridad social deudores	1.005	-
Organismos seguridad social acreedores	-	(731.942)
Activos por impuesto corriente	26.398	-
Activo por impuesto diferido	323.122	-
Pasivo por impuesto corriente (*)	-	(600.341)
Pasivo por impuesto diferido	-	(43.134)
	564.850	(3.985.184)

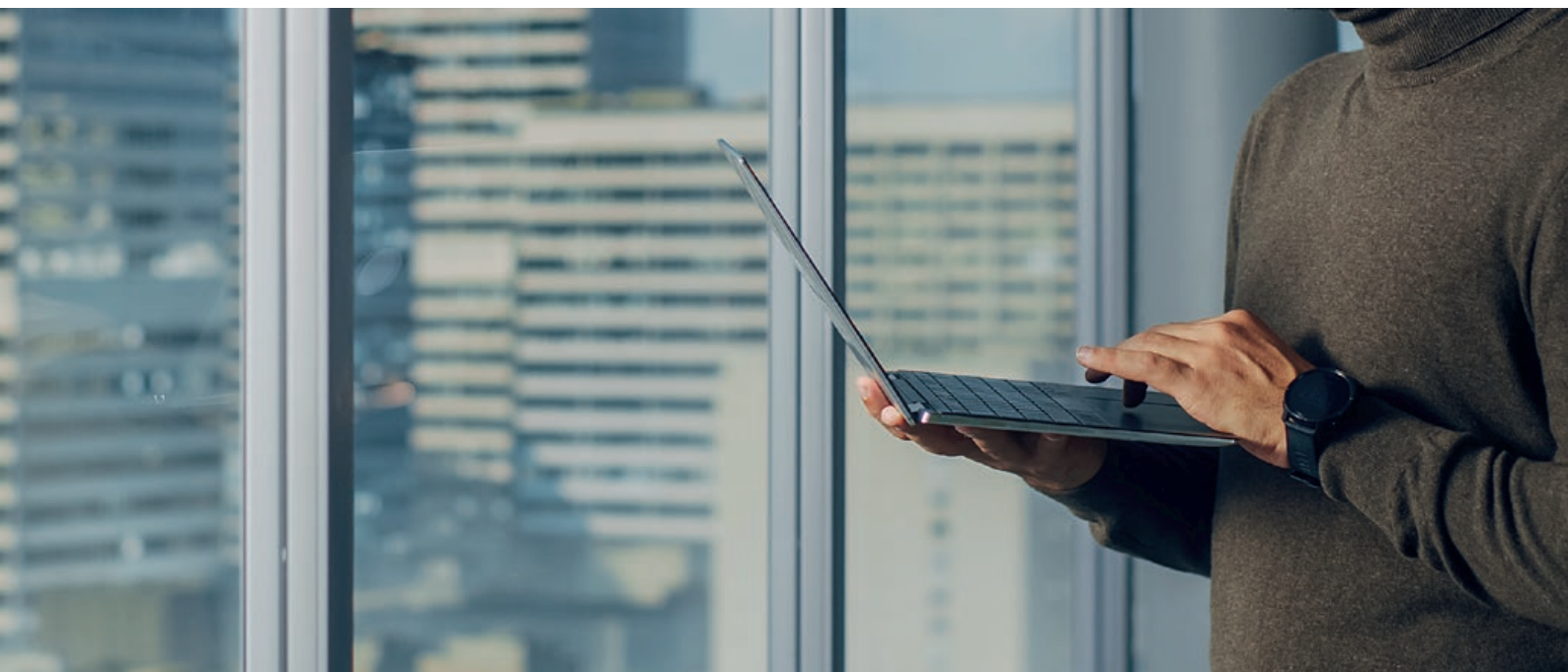
(*) Incluye la cuenta a pagar por IS de la sucursal de Colombia, por importe de 6.499 euros.

La Sociedad Dominante tiene abiertas sucursales en Bolivia, Perú y Colombia cuyas cuentas integra en su contabilidad en España. Por ello a 30 de junio de 2024 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 Bolivia, Perú y Colombia.

La conciliación del resultado contable antes de impuestos correspondiente al periodo terminado el 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 del Grupo, con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, es la siguiente:

	30.06.2024		
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Saldo de ingresos y gastos			1.259.480
Impuesto sobre Sociedades	559.837		559.837
Diferencias permanentes	292.900	(433.063)	(140.163)
Diferencias temporarias			-
Con origen en el ejercicio	763.376		763.376
Con origen en ejercicios anteriores		(438.412)	(438.412)
Base imponible (Resultado fiscal)			2.004.118
Total Base Imponible			2.004.118
Compensación de BINs			(60.659)
Cuota íntegra			655.032
Deducciones por I+D+i			(86.493)
Otras Deducciones			(8.293)
Cuota líquida			560.246
Retenciones y pagos a cuenta			(127.283)
Líquido a pagar			432.963



	31.12.2023		
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Saldo de ingresos y gastos			2.137.196
Impuesto sobre Sociedades	835.729		835.729
Diferencias permanentes	2.778.605	(293.972)	2.484.633
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio	533.938	(729.058)	(195.120)
Con origen en ejercicios anteriores	-	(425.942)	(425.942)
Base imponible (Resultado fiscal)			4.836.496
Total Base Imponible			4.836.496
Compensación de BINS			(178.765)
Cuota íntegra			1.171.583
Deducciones por I+D+i			(128.496)
Otras Deducciones			(2.990)
Cuota líquida			1.040.097
Retenciones y pagos a cuenta			(453.896)
Otros			7.641
Líquido a ingresar			593.842

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.

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 imponibles negativas que se compensaron a 30 de junio de 2024 y a 31 de diciembre de 2023, por importe de 60.659 euros y 178.765 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:

	30.06.2024	31.12.2023
Impuesto corriente	531.823	551.967
Impuesto diferido	28.014	283.762
Total gasto/(ingreso) por impuesto	559.837	835.729

Formando parte del impuesto corriente de 2023 se encontraban registrados 6.499 euros correspondientes al Impuesto de Sociedades de la sucursal de Colombia. Por su parte, minorando el impuesto diferido, se encontraban registrados 9.886 euros correspondientes al Impuesto de Sociedades de la sucursal de Perú y 13.466 euros correspondientes al Impuesto de Sociedades de la sucursal de Colombia. A 30 de Junio de 2024 se encuentran minorado el impuesto diferido 4.239 euros correspondientes al Impuesto de Sociedades de la sucursal de Colombia.

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 2024 el Grupo no ha aplicado deducciones por doble imposición internacional (la Sociedad no ha aplicado deducciones por doble imposición internacional a 31 de diciembre de 2023).

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

	30.06.2024	31.12.2023
Aplicados en el ejercicio (por I+D+i)	86.493	128.496
Aplicables en ejercicios posteriores (por I+D+i)	160.285	246.891

El Grupo ha aplicado una deducción por reversión de medidas temporales de 293 euros (587 euros a 31 de diciembre de 2023). 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 2024 y 31 de diciembre de 2023 detallando las retenciones y pagos a cuenta efectuados tiene el siguiente detalle:

	30.06.2024	31.12.2023
Impuesto sociedades corriente y diferido	559.837	835.729
(-) Pagos a cuenta Impuesto de sociedades	(127.283)	(453.896)
(+/-) Activos por diferencias temporarias	81.241	(155.265)
(+/-) Ajustes de consolidación	2.508	493.193
(-) Deducción I+D+i incremento ejercicio	(86.493)	(128.496)
(-) Otras deducciones	(8.293)	(2.990)
(-) Compensación pérdidas ejercicios anteriores	(12.738)	(37.541)
(-) Diferencias temporarias sucursales	-	23.352
(-) Otros	-	19.756
Importe a pagar / (devolver) por Impuesto de Sociedades de Seresco	152.669	121.513
Importe a pagar por impuesto de Sociedades de Seresco Atlántico	8.693	22.462
Importe a pagar por Impuesto de Sociedades de SE Programa en Windows	0	20.235
Importe a pagar por Impuesto de Sociedades de Ciencia e Ingeniería Económica y social	234.130	416.532
Importe a pagar por Impuesto de Sociedades de ELO-SI	13.287	13.100

A 30 de junio de 2024, las sucursales del Grupo en Colombia y Perú han generado unas pérdidas totales de 617.284 euros.

A 31 de diciembre de 2023, las sucursales del Grupo en Bolivia y Colombia generaron unos beneficios totales de 729.058 euros. La sucursal de Perú generó una pérdida de 30.239 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 2024 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.

El 23 de octubre de 2023 se inician unos procedimientos de comprobación e investigación iniciadas por la Dependencia Regional de Inspección de la AEAT por los conceptos tributarios Impuesto sobre Sociedades a ejercicios 2019 a 2021 e Impuesto sobre el Valor Añadido periodos septiembre de 2019 a diciembre de 2021 de la Sociedad Dominante. El 22 de enero de 2024 se comunica la ampliación de las actuaciones de comprobación e investigación a los periodos enero a agosto de 2019 en relación al Impuesto sobre el Valor Añadido.

Las citadas actuaciones finalizaron el 24 de enero de 2024 con las correspondientes actas de conformidad, de la que no resultaron cuotas regularizadas.

15. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS Y OTROS PASIVOS CONTINGENTES

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Grupo tiene presentados avales relacionados con su operativa diaria y la prestación de su servicio a los clientes por un importe global de 7.940.543 euros y 6.084.696 euros respectivamente.

16. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO

El Grupo registra a 30 de junio de 2024 en concepto de periodificaciones a corto plazo de pasivo, un importe de 3.402.947 euros en concepto de ingresos anticipados por diferentes proyectos en los que está inmerso. Al 31 de diciembre de 2023 este importe ascendía a 3.236.462 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 2024 y 2023, el Grupo ha realizado la práctica totalidad de las compras de aprovisionamientos en Europa.

El desglose es el siguiente:

Aprovisionamientos	30.06.2024	30.06.2023
Consumo de mercaderías	2.399.554	864.556
Compra de materias primas y otras materias consumibles	728.475	684.812
Variación de existencias (nota 9)	(309.147)	(73.178)
Trabajos realizado por otras empresas	821.379	1.445.735
	3.640.261	2.921.925

B. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 y 2023 el desglose por tipología es el siguiente:

Concepto	30.06.2024	30.06.2023
Venta de mercaderías	2.808.070	2.255.124
Prestación de servicios	20.914.283	17.102.387
	23.722.353	19.357.511

Los ingresos por líneas de negocio durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 y 2023 es el siguiente:

Concepto	30.06.2024	30.06.2023
Cartografía y Catastros	1.691.106	1.790.452
Consultoría y Software	3.863.784	3.532.544
Infraestructura, Sistemas y Servicios	8.871.977	5.825.609
Nómina y RR.HH.	8.348.421	7.287.781
Servicios de Transformación Digital	947.065	921.125
TOTAL	23.722.353	19.357.511

Ventas por segmento geográfico

Las ventas del Grupo durante el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2024 y 2023 por mercados geográficos han sido los siguientes :

	30.06.2024	30.06.2023
España	19.662.292	16.096.018
UE	2.542.298	1.596.344
Extracomunitario	1.517.763	1.665.149
Total	23.722.353	19.357.511

C. Cargas sociales

Su desglose es el siguiente:

	30.06.2024	30.06.2023
Seguridad Social	3.215.049	2.921.260
Otros gastos sociales	262.366	256.921
Total	3.477.415	3.178.181

D. Otros gastos de explotación

Su desglose es el siguiente:

	30.06.2024	30.06.2023
Arrendamientos y canones	374.163	406.402
Reparaciones y conservación	102.070	101.315
Servicios profesionales independientes	523.590	403.231
Transportes	8.692	12.167
Primas de seguros	81.752	86.287
Servicios bancarios y similares	83.597	48.436
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	180.110	144.862
Suministros	90.465	85.612
Otros servicios	905.254	431.881
Tributos	32.182	3.168
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	33.606	27.426
Total	2.415.481	1.750.787

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 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.

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, en sesión celebrada el 26 de enero de 2023, acuerda asignar la totalidad de las acciones a los ejecutivos en cumplimiento del acuerdo adoptado en el Consejo de Administración de 29 de octubre de 2018, y reformulado en el Consejo de Administración de fecha 26 de enero de 2022. Por limitación de índole legal, en el ejercicio 2023 sólo es posible entregar a los mismos 112.586 acciones sobre las inicialmente previstas, quedando el resto para entregar en ejercicios posteriores.

En el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, en sesión celebrada el 24 de enero de 2024, se acordó asignar 69.953 acciones a los directivos. El Grupo había registrado en el epígrafe de "Otros instrumentos de patrimonio neto" el importe resultante de estas acciones valoradas a valor razonable en la fecha de adquisición correspondientes a 323.202 euros en 2023 y su contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en el epígrafe de "Gastos de personal".

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 2024 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 (Gradient)	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 2024	
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	(5)
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 2024, el Grupo no ha facturado a esta UTE importe alguno.

A 30 de junio de 2024 la Sociedad Dominante mantiene un saldo deudor con esta UTE por importe de 4.432 euros (4.432 euros a cierre de 2023).

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 (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 último balance de situación disponible es el siguiente :

ACTIVO 2024	
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 2024, el Grupo no ha facturado a esta UTE importe alguno.

A 30 de junio de 2024 y a 31 de diciembre de 2023, 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 (Gradiant)	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:

	30.06.2024	31.12.2023
ACTIVO		
Activos corrientes	20.412	20.412
III. Deudores comerciales y otras ctas cobrar	84	84
V. Periodificaciones a corto plazo	(2.500)	(2.500)
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	22.828	22.828
TOTAL ACTIVO	20.412	20.412
Patrimonio neto	(1.530)	(1.530)
A-I Patrimonio neto	(1.205)	(1.205)
V. Resultados ejercicios anteriores	(805)	(805)
VII. Resultados del ejercicio	(725)	(725)
Pasivo corriente	21.942	21.942
V. Acreedores comerciales y otras ctas. Pagar	21.942	21.942
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	20.412	20.412

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2024, el Grupo no ha facturado a esta UTE importe alguno.

A 30 de junio de 2024 la Sociedad Dominante mantiene un saldo deudor con esta UTE de 15.966 euros (15.966 euros al cierre del ejercicio 2023).

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.

El 26 de junio de 2023 se disuelve esta UTE al haber cumplido su objeto social.

Su balance de liquidación es el siguiente:

	30.06.2024	31.12.2023
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE	-	-
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-
1. Clientes ventas y prestación de servicios	-	-
b) Clientes por ventas y prestación de servicios CP	-	-
3. Otros deudores	-	-
IV. Inversiones financieras a corto plazo	-	-
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	-	-
TOTAL ACTIVO	-	-
PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
PATRIMONIO NETO	-	-
A.1.) Fondos propios		-
IV. Fondo Operativo	3.000	3.000
V. Resultados de ejercicios anteriores	(885)	(885)
VII. Resultado del ejercicio	(2.115)	(2.115)
PASIVO CORRIENTE	-	-
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-	-
1. Proveedores	-	-
b) Proveedores a corto plazo	-	-
2. Otros acreedores	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	-	-

Fruto de dicha disolución, la Sociedad Dominante registró a 31 de diciembre de 2023 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 2024, el Grupo no ha facturado a esta UTE importe alguno.

A 30 de junio de 2024 la Sociedad Dominante no mantiene saldos deudores ni acreedores con esta UTE (la Sociedad Dominante no mantiene saldos deudores ni acreedores con esta UTE a 31 de diciembre de 2023).

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.

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.

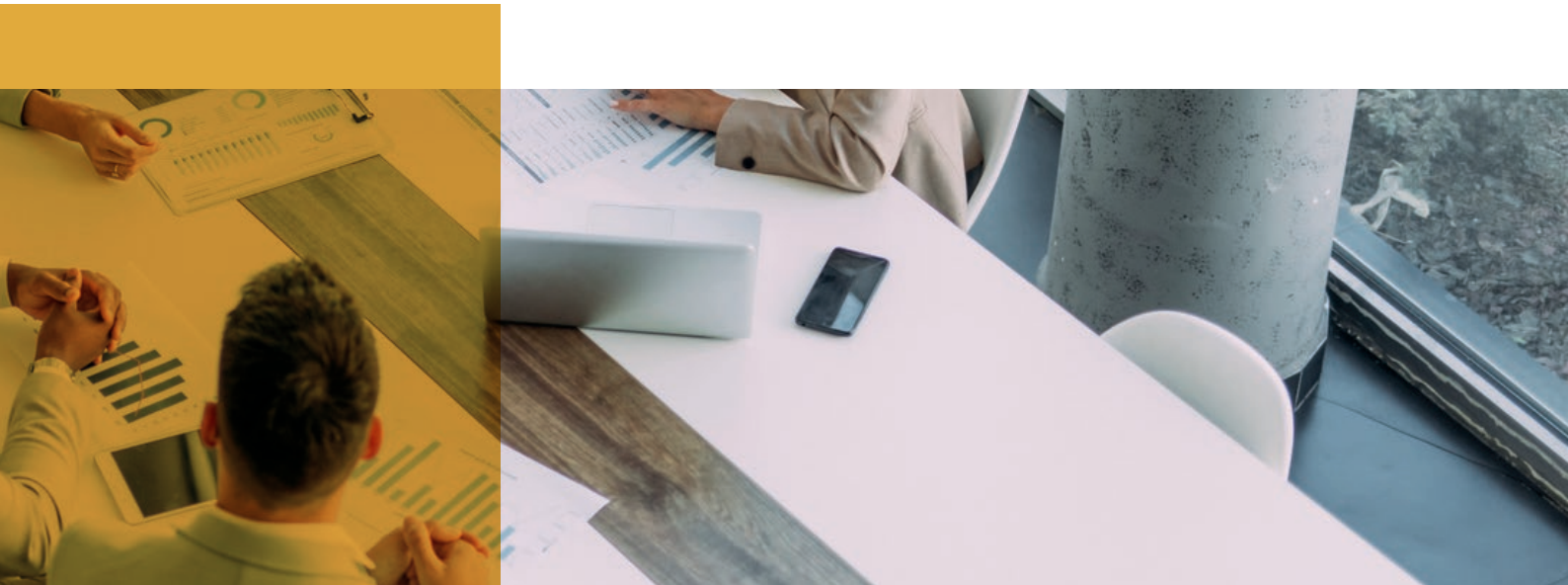


Su balance de situación es el siguiente:

	30.06.2024
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	67.112
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	72
1. Clientes por ventas y prestación de servicios	
3. Deudores	72
IV. Inversiones financieras a corto plazo	(4.000)
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	71.040
TOTAL ACTIVO	67.112
PASIVO Y PATRIMONIO NETO	
PATRIMONIO NETO	(6.358)
A.1.) Fondos propios	(6.358)
VI. Resultados de ejercicios anteriores	(4.408)
VII. Resultado del ejercicio	(1.950)
PASIVO CORRIENTE	73.470
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	73.470
2. Otros acreedores	73.470
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	67.112

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2024, el Grupo no ha facturado a esta UTE importe alguno.

A 30 de junio de 2024, la Sociedad Dominante. mantiene una cuenta a cobrar con esta UTE por importe de 38.352 euros (118.834 euros a 31 de diciembre de 2023).



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:

	30.06.2024	31.12.2023
Remuneraciones (Sueldos, dietas y otras remuneraciones)	324.460	377.509

	30.06.2024	31.12.2023
Dietas	80.460	129.804
Otras remuneraciones	244.000	247.705
	324.460	377.509

Retribuciones y otras prestaciones al órgano de administración y alta dirección

Las percepciones devengadas durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 por el personal de alta dirección, cualquiera que sea su causa, incluidos los sueldos, salarios de los que adicionalmente desarrollan funciones como directivos, expresado en euros ha ascendido a 31.500 euros.

Por otra parte, el Comité de Dirección ha recibido una remuneración de 536.700 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 2024 y a 31 de diciembre de 2023 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 2024 sí existen créditos concedidos a determinados miembros del Consejo de Administración, por importe de 16.823 euros (16.823 euros al 31 de diciembre de 2023).

Los saldos con empresas vinculadas que no se encuentran dentro del perímetro de consolidación al 30 de junio de 2024 son los siguientes:

- Instrumentos de patrimonio por importe de 3.265 y 20.448 euros correspondientes a Colombia y Bolivia, respectivamente.
- Créditos otorgados a los administradores por importe de 21.941 euros.
- Deudas con empresas del grupo a largo plazo por importe de 763 euros con Seresco Perú.

A 31 de diciembre de 2023, 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 socios y administradores por importe de 21.941 euros a 31 de diciembre de 2023.
- 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 2024.

La política de precios seguida en la totalidad de transacciones realizadas al 30 de junio de 2024 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 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 2024 y el ejercicio 2023 es el siguiente:

Categoría profesional	30.06.2024	31.12.2023
Administradores	8	7
Resto de personal directivo	22	18
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales de apoyo	518	488
Empleados de tipo administrativo	30	28
Comerciales, vendedores y similares	26	32
Resto de personal cualificado	212	201
	816	774

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 2024 y a 31 de diciembre de 2023, del personal del Grupo, incluyendo a los Consejeros de la Sociedad Dominante, que no son empleados:

Categoría profesional	A 30.06.2024		A 31.12.2023	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Consejeros	7	1	6	1
Resto de personal directivo	15	7	12	6
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales de apoyo	269	249	273	215
Empleados de tipo administrativo	7	23	8	20
Comerciales, vendedores y similares	19	7	20	12
Resto de personal cualificado	160	52	127	74
	477	339	446	328

A 30 de junio de 2024, el Grupo posee 11 trabajadores contratados con discapacidad igual o superior al 33% (8 hombres y 3 mujer). El Grupo tenía 11 trabajadores (8 hombres y 3 mujeres) contratados con discapacidad igual o superior al 33% al cierre del ejercicio 2023.

Los honorarios devengados por los auditores del Grupo durante el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2024 y el ejercicio 2023 por trabajos de auditoría de cuentas anuales consolidadas y otros servicios han sido los siguientes:

	30.06.2024	31.12.2023
Por auditoría de cuentas consolidadas	8.100	25.500
Otros servicios	-	16.030
	8.100	41.530

22. CONTINGENCIAS

A 30 de junio de 2024 dentro del epígrafe de clientes, y tal y como se indica en la nota 10, la Sociedad Seresco, S.A. tiene registrado un saldo de obra ejecutada y no facturada reconocida en 2023 por un importe de 2.182.285 euros , con un único cliente, de los cuales, 2.010.405 euros tienen una antigüedad de más de 180 días.

La Sociedad dominante se encuentra en un proceso de negociación con dicho cliente por diferencias en la valoración por ambas partes en relación la calidad de los trabajos efectuados por la Sociedad. La Sociedad cuenta con informes periciales que avalan dicha calidad por lo que reclama el cobro de la totalidad de los servicios prestados, mientras que el cliente reclama a su vez a Seresco en concepto de penalizaciones, la cantidad aproximada de 1.841.478 euros en aplicación de los contratos suscritos por las partes.

Las partes se encuentran en un proceso de conciliación que, en caso de no prosperar, derivaría en un arbitraje para reclamar las cantidades pendientes.

Los asesores externos de la Sociedad dominante consideran como probable que se estime la eventual reclamación de la misma frente a dicho cliente y evalúan como posible que prospere la reclamación del cliente en contra de Seresco, S.A. En caso de iniciarse un procedimiento arbitral, el importe que reclamaría Seresco, S.A. ascendería a 2,2 millones de euros, siendo la cantidad que pudieran reclamarle, en concepto de daños y perjuicios, 1,8 millones de euros. La Sociedad tiene contratada una póliza de un seguro de responsabilidad civil.

Los administradores de la Sociedad dominante, en base a las valoraciones realizadas por sus asesores externos, consideran que actualmente no existen motivos suficiente para deteriorar el importe a cobrar reconocido y tampoco para dotar una provisión por el importe reclamado y es por ello que no se ha reflejado ningún impacto en los estados financieros al 30 de junio de 2024 adjuntos.



23. HECHOS POSTERIORES

A la fecha de formulación, no se han producido acontecimientos posteriores al 30 de junio de 2024 adicionales al mencionado sobre estas líneas, que pudieran afectar a los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

24. 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 2024.

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, 28 de octubre de 2024.

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. Idoia Maguregui Villaláin

D. Manuel Ángel Busto Riego



SERESCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE
SEIS MESES TERMINADO EL 30 JUNIO 2024

1. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INDIVIDUAL

	30/06/2024	30/06/2023
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. Importe neto de la cifra de negocios	19.627.561	17.903.260
a) Ventas	2.211.933	1.528.751
b) Prestaciones de servicios	17.415.628	16.374.508
3. Trabajos de la empresa para su activo	78.089	485.867
4. Aprovisionamientos	-3.105.845	-2.681.878
a) Consumo de mercaderías	-1.792.823	-569.560
b) Consumo m.primas y otros consumibles	-419.328	-610.446
c) Trabajos hechos por otras empresas	-893.694	-1.501.873
5. Otros ingresos de explotación	93.881	47.851
a) Ingresos accesorios y de gestión cor	-	-
b) Subven. explot. incorp. al resul. ej	93.881	47.851
6. Gastos de personal	-13.405.236	-12.564.003
a) Sueldos, salarios y asimilados	-10.137.471	-9.460.368
b) Cargas sociales	-3.267.765	-3.103.635
7. Otros gastos de explotación	-1.585.408	-1.568.006
a) Servicios exteriores	-1.527.558	-1.537.204
b) Tributos	-29.127	-2.797
c) Pérdidas, det. y var. provi. por op. come	-28.723	-28.005
8. Amortización del inmovilizado	-576.621	-473.752
11. Deterioro y resultado por enajenaciones inmovilizado	-	-
12. Otros resultados	30.318	-13.398
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION (1+...+12)	1.156.739	1.135.941
13. Ingresos financieros	146.657	15.294
a) De empresas del grupo y asociadas	146.657	1.593
b) Valores negoc. y otros instrum. financ		13.702
14. Gastos financieros	-275.905	-87.977
a) Deudas empresas grupo y asociadas		0,00
b) Deudas con terceros	-275.905,00	-87.977,00
16. Diferencias de cambio	41.882	-22.677
17. Dete. y resul. enajen. instr. finan.		-1.500
a) Deterioros y pérdidas		-1.500
A.2) RESULTADO FINANCIERO (13+...+17)	-87.366	-96.860
A.3) RESULTADOS ANTES IMPUESTOS (A1+A2)	1.069.373	1.039.081
18. Impuestos sobre beneficios	-303.726	-261.343
A.4) RESULTADO EJ.PROC.OPER.CONT.(A3+18)	765.647	777.738
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4 + 19)	765.647	777.738

2. BALANCE DE SITUACIÓN INDIVIDUAL

	30/06/2024	31/12/2023
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11.290.731	11.808.762
I. Inmvilizado intangible	4.529.061	2.928.694
1. Desarrollo	395	384
4. Fondo de comercio	3.201.819	2.611.823
5. Aplicaciones informáticas	1.326.847	316.487
II. Inmovilizado material	1.080.165	1.812.765
1. Terrenos y construcciones	266.461	276.756
2. Instalaciones técnicas y otro inm.Mat	749.611	662.141
3. Inmovilizado en curso y anticipos	64.093	873.868
IV. Inv. en emp.del grupo y asocic. l/p	5.196.182	6.602.034
1. Instrumentos de patrimonio	5.196.182	6.507.849
2. Créditos a socios	0	94.185
V. Inversiones financieras a largo plazo	229.594	181.071
1. Instrumentos de patrimonio	167.032	6.000
2. Créditos a terceros	0	0
3. Valores representativos de deuda	0	120.261
5. Otros activos financieros	62.562	54.810
VI. Activos por impuestos diferidos	255.729	284.198
B) ACTIVO CORRIENTE	19.367.659	16.945.626
II. Existencias	1.154.509	720.471
1. Comerciales	1.099.552	696.731
6. Anticipos a proveedores	54.957	23.740
III. Deud. comer. y otr. cuentas a cobra	14.162.393	13.636.344
1. Client. por vtas. y prest. de servic.	13.487.631	13.155.126
2. Client. Empresas del grupo y asociadas	77.207	199.237
3. Deudores varios	81.915	81.915
4. Personal	83.659	64.218
5. Activos por impuesto corriente	0	
6. Otros créditos con las Admon.Públicas	431.981	135.848
IV. Inv. en emp.del grupo y asoc. a c/p	21.941	23.941
2. Créditos a empresas	21.941	23.941
V. Invers. financieras a corto plazo	50.415	9.828
2. Créditos a empresas	45.497	5.757
3. Valores representativos de deuda	3.768	3.768
5. Otros activos financieros	1.150	303
VI. Periodificaciones a c/p	311.972	209.214
VII. Efec. y otros activ. líquid. equiv.	3.666.429	2.345.828
1. Tesorería	3.666.429	2.345.828
TOTAL ACTIVO	30.658.390	28.754.388

	30/06/2024	31/12/2023
A) PATRIMONIO NETO	6.868.678	6.747.495
A-1) FONDOS PROPIOS	6.735.227	6.665.580
I. Capital	1.536.642	1.536.642
II. Prima de emisión	865.830	865.829
III. Reservas	1.239.493	1.239.493
IV. (Acc. y particip. en patrim. prop.)	-709.056	-781.905
V. Resultado de ejercicios anteriores	3.036.973	1.482.634
VI. Resultado del ejercicio	765.647	1.769.887
VIII. (Dividendo a cuenta)	-302	-302
A-3) Subvenc. donac. y legados recibidos	133.451	81.915
B) PASIVO NO CORRIENTE	5.414.935	4.845.151
II. Deudas a largo plazo	5.374.958	4.817.083
2. Deudas con entidades de crédito	5.130.768	4.104.190
5. Otras deudas a largo plazo	244.190	712.893
III. Deud.con emp. del grup. y asoci. l/p	763	763
IV. Pasivos por impuesto diferido	39.214	27.305
C) PASIVO CORRIENTE	18.374.777	17.161.742
II. Provisiones a c/p	0	5.476
III. Deudas a c/p	7.089.343	6.517.784
2. Deudas con entidades de crédito	6.401.266	5.674.664
5. Otros pasivos financieros	688.077	843.120
IV. Deudas con emp. Grupo y asociadas c/p	375.000	
V. Acreedores cciales.y otras ctas.pagar	8.415.473	7.555.445
1. Proveedores	2.588.967	2.368.553
2. Proveedores empresas del grupo y asociadas	92.681	56.685
3. Acreedores varios	1.083.033	410.256
4. Personal (remuneraciones ptes.pago)	1.619.697	1.188.934
5. Pasivo por impuesto corriente	428.199	128.012
6. Otras deudas con Admon.Publicas	1.472.012	2.532.430
7. Anticipos de clientes	1.130.884	870.575
VI. Periodificaciones a c/p	2.494.961	3.083.037
TOTAL P. NETO Y PASIVO	30.658.390	28.754.388

