

**BME - GROWTH**

Palacio de la Bolsa
Plaza de la Lealtad, 1
28014 Madrid

Yecla, 29 de abril de 2024

COMUNICACIÓN – INFORMACIÓN FINANCIERA - FACEPHI BIOMETRIA S.A.

Muy Sres. Nuestros,

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 de BME Growth de BME MTF Equity, ponemos en su conocimiento la siguiente información relativa a la sociedad NZI TECHNICAL PROTECTION, S.A. (en adelante “NZI” o “la Sociedad” indistintamente).

INFORMACIÓN FINANCIERA DEL EJERCICIO 2024

- Informe de auditoría independiente correspondiente a las cuentas anuales individuales y consolidadas de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2024.
- Cuentas anuales individuales y consolidadas de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2024 formuladas junto con el informe de gestión.
- Informe sobre la estructura organizativa y el sistema de control interno de la Sociedad para el cumplimiento de las obligaciones de información que establece el Mercado.
- Nota de prensa.

En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 3/2020 del segmento BME Growth de BME MTF Equity, se deja expresa constancia de que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

Atentamente,

Nazario Ibañez Ortín

Presidente del Consejo de Administración.

NZI TECHNICAL PROTECTION, S.A.

**Informe de Auditoría,
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2024 e
informe de gestión del ejercicio 2024**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de **NZI Technical Protection, S.A.**

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de **NZI Technical Protection, S.A.** (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Valoración y riesgo de deterioro de las existencias

Descripción	La Sociedad valora inicialmente las existencias a su coste o valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina mediante el método de precio medio ponderado. El valor de las existencias es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en los que el coste exceda su valor neto realizable. El nivel significativo de relevancia del importe de existencias mantenido en el balance a 31 de diciembre de 2024, unido a la antigüedad de algunos de los artículos que integran el inventario, exponen a la Sociedad a un riesgo de que el valor en libros de las existencias no se recupere en su totalidad en el curso ordinario de las operaciones. Concretamente las existencias representan el 23% de los activos del balance, motivo por el que hemos considerado éste una cuestión clave de nuestra auditoría.
Nuestra respuesta	Nuestros procedimientos de auditoría para dar respuesta a esta cuestión han incluido, entre otros, la evaluación de los controles relativos al área de existencias y la evaluación de los criterios utilizados por la sociedad para la identificación de los artículos obsoletos y deteriorados, así como si estos activos tienen un valor recuperable o salida en la actividad ordinaria de la entidad. Se ha comprobado el coste de adquisición de las mercaderías, materia prima, aprovisionamiento y se compara su valor contable con facturas de compra de proveedores. Para productos en curso y terminados se verifica la adecuada y razonable imputación de los costes de producción. Para productos terminados y mercaderías comerciales verificamos que está registrada al menor de su coste y su valor neto realizable, comparado su valor contable con el precio estimado de venta menos los costes estimados necesarios para llevarla a cabo. Finalmente, hemos evaluado si la información revelada en la memoria cumple con los requerimientos del marco de información financiera aplicable a la Sociedad.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Member of

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.

Member of

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

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

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 8 de abril de 2025.

Member of



NZI Technical Protection, S.A.

Periodo de contratación

La Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 28 de junio de 2023 nos designó como auditores por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

AUREN AUDITORES SP, S.L.P.
Inscrita en el ROAC Nº S2347

Fernando Juan Picó
Inscrito en el ROAC Nº 23.495

8 de abril de 2025

AUDITORES
Colegio Oficial de Censores Jurados
de Cuentas de la Comunidad Valenciana

AUREN AUDITORES SP,
S.L.P.

Núm. D312500058

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

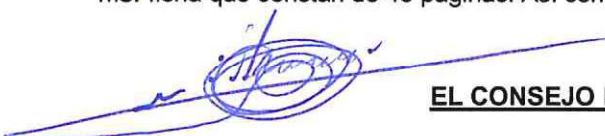
Member of



DILIGENCIA FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES
DEL EJERCICIO 2024

El Consejo de Administración de la Sociedad NZI TECHNICAL PROTECTION, S.A en fecha 24 de marzo de 2025, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas Anuales del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 que comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios de patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria que constan de 48 páginas. Así como el informe de gestión extendido en 3 páginas.

EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



Nazario Ibáñez Ortín
Presidente

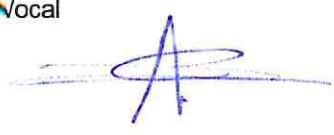
Juan José Bernat Rodríguez
Vocal



Ramón Ibáñez Ortín
Vocal



Juan Luis Barrios García
Vocal- Presidente del Comité de Auditoría



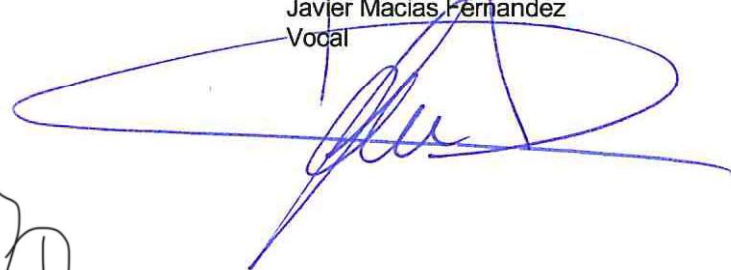
Alejandro Pérez Pellicer
Vocal



Pablo Reig Boronat
Vocal



Angel Nieto Aguilar
Vocal



Javier Macías Fernández
Vocal

Yecla, 24 de marzo de 2025



**Cuentas Anuales e informe de gestión
correspondientes al ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2024**

Índice de las cuentas anuales

	<u>Página</u>
Balance de situación	3
cuenta de pérdidas y ganancias	4
Estado de cambios en el patrimonio neto	5
Estado de flujos de efectivo	6
Memoria de las cuentas anuales	7
Nota 1. Naturaleza y actividades principales	7
Nota 2. Bases de presentación de las cuentas anuales	8
Nota 3. Normas de valoración	11
Nota 4. Inmovilizado intangible	24
Nota 5. Inmovilizado material	27
Nota 6. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar	28
Nota 7. Activos financieros	29
Nota 8. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas	32
Nota 9. Existencias	32
Nota 10. Patrimonio neto	33
Nota 11. Pasivos financieros	36
Nota 12. Situación fiscal	41
Nota 13. Ingresos y gastos	44
Nota 14. Saldos y transacciones con partes vinculadas	47
Nota 15. Otra información	48
Nota 16. Hechos posteriores al cierre	48

Balance			
al 31 de diciembre de 2024			
(expresado en euros)			
ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	2024	2023
A) ACTIVO NO CORRIENTE		1.383.544	1.066.521
I. Inmovilizado intangible	4	337.934	291.097
II. Inmovilizado material	5	789.189	651.823
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	8	6.000	63.102
V. Inversiones financieras a largo plazo		600	0
VI. Activos por impuesto diferido	11	49.822	60.498
VII. Deudas comerciales no corrientes		200.000	0
B) ACTIVO CORRIENTE		4.813.236	2.810.655
II. Existencias	9	1.404.786	1.819.503
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	7.3	904.187	328.561
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		821.478	315.106
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas		123	11.011
5. Activos por impuesto corriente		10.576	0
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas		72.010	2.444
V. Inversiones financieras a corto plazo		915	915
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7.2	2.503.348	661.676
TOTAL ACTIVO (A + B)		6.196.780	3.877.176

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	2024	2023
A) PATRIMONIO NETO		4.323.921	1.503.814
A-1) Fondos propios	10	4.251.213	1.400.827
I. Capital		1.649.010	1.320.099
II. Prima de emisión		2.749.542	88.351
III. Reservas		20.251	28.251
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)		(97.725)	0
V. Resultados de ejercicios anteriores		(68.972)	0
VII. Resultado del ejercicio	13	(893)	(35.874)
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	15	72.709	102.987
B) PASIVO NO CORRIENTE		697.019	1.045.220
II. Deudas a largo plazo		672.782	1.010.891
2. Deudas con entidades de crédito	11.a	667.092	1.001.788
5. Otros pasivos financieros	11.c	5.690	9.103
IV. Pasivos por impuesto diferido		24.236	34.329
C) PASIVO CORRIENTE		1.175.841	1.328.141
III. Deudas a corto plazo		349.503	536.511
2. Deudas con entidades de crédito	11.a	341.290	325.798
5. Otras pasivos financieros	11.c	8.213	210.713
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		0	1.697
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	11.d	826.338	789.934
1. Proveedores		579.679	381.665
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas		20.186	4.964
3. Acreedores varios		12.956	57.709
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		18.798	86.169
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	12	78.325	83.228
7. Anticipos de clientes	11.d	116.394	176.200
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)		6.196.780	3.877.176

Las notas 1 a 16 adjuntas de la memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2024.

Cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024			
(Expresada en euros)			
	NOTAS DE LA MEMORIA	(Debe) Haber	
		2024	2023
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	13.a	6.335.816	4.278.896
2. Variación existencias de prod. term. y en curso de fabric.		(69.693)	(6.218)
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	5	126.248	67.716
4. Aprovisionamientos	13.b	(4.090.238)	(2.532.297)
a) Consumo de mercaderías		(3.739.920)	(2.365.447)
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(319.404)	(162.822)
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		(30.913)	(4.028)
5. Otros ingresos de explotación	13.c	575.555	125.869
6. Gastos de personal	13.d	(1.145.400)	(951.573)
7. Otros gastos de explotación		(1.513.054)	(892.174)
a) Servicios exteriores	13.e	(1.497.279)	(872.262)
b) Tributos		(14.992)	(13.050)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(783)	(6.862)
8. Amortización del inmovilizado	4 - 5	(168.328)	(156.228)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	15	40.371	39.026
13. Otros resultados	13.f	4.656	(28.312)
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)		95.933	(55.293)
14. Ingresos financieros	13.g	55.892	992
15. Gastos financieros	13.g	(86.278)	(85.889)
b) Por deudas con terceros	11.a	(86.278)	(85.889)
17. Diferencias de cambio		7.339	51.654
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	8	(63.102)	46.947
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16 +17+18+19)		(86.149)	13.704
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)		9.784	(41.589)
20. Impuestos sobre beneficios	12	(10.677)	5.715
A.4) RESULTADO DEL EJERC. PROCED. DE OPERAC. CONTINUADAS (A.3 + 20)		(893)	(35.874)
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)		(893)	(35.874)

Las notas 1 a 16 adjuntas de la memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2024.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO			
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio			
	Notas de la memoria	31/12/2024	31/12/2023
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		(892,80)	(35.873,67)
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos			50.568,26
VII. Efecto impositivo			(12.642,07)
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (I + II + III + IV + V + VI + VII)			37.926,20
TRANSFERENCIA A LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS			
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		(40.371,49)	(39.026,36)
XIII. Efecto impositivo		10.092,87	9.756,59
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (VIII + IX + X + XI + XII + XIII)		(30.278,62)	(29.269,77)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)		(31.171,42)	(27.217,25)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024								
(Expresados en euros)								
	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	TOTAL
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2022	8.016	2.593.126	(834.147)		(675.574)	50.676	94.331	1.236.427
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2022 y anteriores								
II. Ajustes por errores del ejercicio 2022 y anteriores			(558.788)		(239)	152.487		(406.541)
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2023 (*)	8.016	2.593.126	(1.392.935)		(675.814)	203.163	94.331	829.887
I. Total ingresos y gastos reconocidos.						(35.874)	8.656	(27.217)
II. Operaciones con socios o propietarios.	1.312.083	(610.938)						701.145
1. Aumentos de capital.	1.190.930	(1.190.930)						
2. Aumentos de capital.	1.145							1.145
3. Aumentos de capital.	120.008	579.992						700.000
III. Otras variaciones del patrimonio neto.		(1.893.837)	1.421.186		675.814	(203.163)		0
1. Movimiento de la reserva de revalorización.			152.487		50.676	(203.163)		0
2. Otras variaciones.		(1.893.837)	1.268.699		625.137			
SALDO FINAL DEL AÑO 2023	1.320.099	88.351	28.251			(35.874)	102.987	1.503.814
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2023								
II. Ajustes por errores del ejercicio 2023			(8.000)		(33.099)			(41.099)
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2024	1.320.099	88.351	20.251		(33.099)	(35.874)	102.987	1.462.716
I. Total ingresos y gastos reconocidos.						(893)	(30.279)	(31.171)
II. Operaciones con socios o propietarios.	328.911	2.661.191		(97.725)				2.892.377
1. Aumentos de capital.	267.025	2.160.475						2.427.500
2. Aumentos de capital.	33.770	273.230						307.000
3. Aumentos de capital.	28.116	227.486						255.602
4. Operaciones con acciones o participaciones propias.				(97.725)				(97.725)
III. Otras variaciones del patrimonio neto.					(35.874)	35.874		
1. Movimiento de la reserva de revalorización.					(35.874)	35.874		
2. Otras variaciones.								
SALDO FINAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2024	1.649.010	2.749.542	20.251	(97.725)	(68.972)	(893)	72.709	4.323.921

Las notas 1 a 16 adjuntas de la memoria adjunta forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2024

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 (Expresado en euros)	
	31.12.2024
A) Flujos de Efectivo de las Actividades de Explotación	
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	9.784
2. Ajustes al resultado.	223.158
a) Amortización del inmovilizado (+)	168.328
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	63.102
c) Variación de provisiones (+/-)	30.913
d) Imputación de subvenciones (-)	-40.371
g) Ingresos financieros (-)	-55.892
h) Gastos financieros (+)	86.278
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	-29.200
3. Cambios en el capital corriente	-348.255
a) Existencias (+/-)	383.804
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-565.050
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	32.991
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-200.000
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	-40.962
a) Pagos de intereses (-)	-86.278
c) Cobros de intereses (+)	55.892
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-10.576
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1 +/-2 +/-3 +/-4)	-156.275
B) Flujos de efectivo de las actividades de inversión	
6. Pagos por inversiones (-)	-371.030
a) Empresas del grupo y asociadas.	-6.000
b) Inmovilizado intangible.	-127.934
c) Inmovilizado material.	-236.496
e) Otros activos financieros.	-600
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	-371.030
C) Flujos de efectivo de las actividades de financiación.	
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	2.712.377
a) Emisión de instrumentos de patrimonio.	2.712.377
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	-343.400
b) Devolución y amortización de	
2. Deudas con entidades de crédito -).	-319.203
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).	-1.697
4. Otras (-).	-22.500
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	2.368.977
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio.	
E) Aumento / disminución neta del efectivo o equivalentes (+/-A +/-B +/-C +/-D)	1.841.672
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	661.676
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	2.503.348

Las notas 1 a 16 adjuntas de la memoria adjunta forman parte integrante del estado del estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2024

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

NOTA 1. NATURALEZA Y ACTIVIDADES PRINCIPALES

Constitución y domicilio social

La Sociedad NZI Technical Protection, S.A., (en adelante (NZI o la Sociedad) a la que se refiere las presentes cuentas anuales, se constituyó inicialmente como sociedad limitada el 14 de junio de 2006 y tiene su domicilio social y fiscal en Avenida de la Paz, 30510, Yecla, Murcia.

La Junta General de Socios, celebrada el 16 de febrero de 2024 con carácter universal aprobó por unanimidad su transformación en sociedad anónima pasando a denominarse NZI Technical Protection, S.A., todo ello en virtud del proyecto de transformación formulado, por el Consejo de Administración el 18 de diciembre de 2023. Dicho acuerdo quedó elevado a público el 14 de marzo de 2024 de acuerdo con la escritura otorgada por D. Santiago Rafael Jiménez Candela notario del ilustre Colegio de Murcia con el número 358 de su protocolo, y quedando finalmente inscrita en el Registro Mercantil Murcia el 6 de mayo de 2024.

La Sociedad figura inscrita en el Registro Mercantil de Murcia en el tomo 3176, folio 207, hoja MU-60436, inscripción primera. El Código de Identificación Fiscal es A-73475014.

Objeto social y actividad principal

Su objeto social es la fabricación de productos derivados del plástico (CNAE 2229), constituyendo su principal actividad el desarrollo, fabricación y comercialización de equipos de protección individual.

La Sociedad cotiza en el segmento de negociación BME Growth de BME MTF Equity desde el día 20 de junio de 2024. Esta incorporación al mercado le otorga valiosas herramientas para obtener la financiación necesaria en base a su plan de crecimiento.

Por tanto, está sometida al régimen de control y supervisión regulado por el Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado, del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en las Circulares emitidas por BME Growth.

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

Composición del Grupo

La Sociedad estaba participada al 31 de diciembre de 2023 de forma directa e indirecta, en el 61,59% de su capital social por Prendas Deportivas NZI, S.L. siendo la sociedad dominante de un Grupo al ostentar la mayoría de los derechos de voto, y por tanto, el control efectivo de la Sociedad y del resto de las sociedades dependientes en los términos establecidos por el art 42 del Código de Comercio. No cumplía con los requisitos para formular cuentas anuales consolidadas.

Con motivo de las diferentes ampliaciones de capital llevadas a cabo en 2024, el porcentaje de propiedad (directo e indirecto) del socio mayoritario ha quedado diluido hasta el 48,60% del capital social (véase nota 10).

Por tanto 31 de diciembre de 2024, NZI, era la sociedad dominante de un grupo de sociedades en los términos previstos en el artículo 42 del Código de Comercio, integrado por ella misma y las siguientes sociedades:

Sociedad del Grupo	% particip Directo Indirecto	CIF	Domicilio	Actividad principal
3D Technical Protection, S.L.U.	100% ---	B0233589	Yecla (Murcia)	Fabricación de otros productos de plástico
Sport Casques Protections, S.A.S.	100% ---	9318663700014	París (Francia)	Otras actividades manufactureras

Al haberse incorporado a cotizar en el segmento de negociación BME Growth de BME MTF Equity, y haber adquirido por tanto la consideración de Entidad de Interés Público, la Sociedad está obligada a formular cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2024.

En las notas 8 y 15 se ofrece la información requerida por el marco de información financiera en relación con las operaciones realizadas y saldos mantenidos al cierre del ejercicio con sociedades del grupo y otras partes vinculadas.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1. Marco Normativo de información financiera aplicable a la Sociedad e Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido formuladas por el Consejo de Administración de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- El Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.
- El Plan General de Contabilidad (aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre) y sus posteriores modificaciones incorporadas por los Reales Decretos 1159/2010 de 17 de septiembre, 602/2016 de 17 de diciembre y 1/2021 de 12 de enero.
- 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 la normativa contable española que resulte de aplicación.

Las cuentas anuales adjuntas se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y en particular los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio 2024.

La moneda funcional con la que opera la empresa es el euro. Las presentes cuentas anuales han sido formuladas en unidades enteras de euro.

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

Estas cuentas anuales se someterán a la aprobación por la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación. Las correspondientes al ejercicio 2023, formuladas en formato de Pyme al cumplir los requisitos mercantiles establecidos para ello, fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria celebrada el 26 de junio de 2024.

2.2. Principios contables no obligatorios aplicados

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, el Órgano de Administración de la Sociedad ha formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

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

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad del órgano de Administración de la Sociedad y su elaboración requiere que la Dirección de la Sociedad realice juicios, estimaciones y asunciones que afectan a la aplicación de las normas y a los importes de activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Las estimaciones y asunciones adoptadas están basadas en experiencias históricas y otros factores que son razonables bajo las circunstancias existentes. En este sentido, se incluye a continuación un detalle de los aspectos que han implicado mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de Los estados financieros intermedios:

- Vidas útiles del inmovilizado intangible y material

La dirección de la Sociedad determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por amortización para sus inmovilizados. Esta estimación se basa en su vida útil prevista, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Para los bienes de “inmovilizados intangibles cuya vida útil no pueda estimarse de manera fiable”, se amortizará durante su vida útil, dentro de un plazo de 5 años.

- Estimación del deterioro de las existencias.
- La aplicación del principio de empresa en funcionamiento. (Nota 2.4).
- Estimación del Impuesto sobre beneficios y recuperación de los activos fiscales diferidos: la situación jurídica de la normativa fiscal aplicable a la Sociedad implica que existan cálculos estimados y una cuantificación última del impuesto incierta. El cálculo del impuesto se realiza en función de las mejores estimaciones de la Dirección y siempre según la normativa fiscal y actual, y siempre teniendo en cuenta la evolución previsible de la misma (nota 3.j).

Cuando el resultado fiscal final sea diferente del inicialmente previsto, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto sobre beneficios y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

- Elaboración de las proyecciones financieras

El Consejo de Administración con la finalidad revisar su plan de negocio y de realizar la correspondiente prueba de deterioro sobre el valor recuperable de los activos no financieros y de otros activos intangibles, han preparado una proyección financiera para los próximos ejercicios basándose en el contexto de económico actual de aumento de la tasa de inflación y de los tipos de interés. Estas proyecciones reflejan una estimación basada en el cumplimiento de determinados hitos, variables e hipótesis, las cuales, a pesar de estar fundamentadas en escenarios razonables, están sujetas a incertidumbre y se podrían ver sustancialmente modificadas en base a la ocurrencia de eventos futuros considerados en dichas estimaciones. Las principales hipótesis en las que se fundamentan dicho plan son las siguientes:

- Se ha utilizado el valor en uso en base a flujos a futuro y no el valor de mercado de la compañía teniendo en consideración el corto periodo de tiempo en el que cotiza y su alta volatilidad fruto de la baja liquidez y el entorno económico adverso.
- Las proyecciones tienen una duración de 4 años, hasta el cierre del ejercicio 2028.
- Los desarrollos o venta de diversos productos se encuentran en una fase incipiente.
- Diversificación de la producción como consecuencia de los acuerdos que se están alcanzando con cinco proveedores adicionales para la fabricación de cascos.
- EBITDA promedio considerado en base a estimaciones y comparables, al no disponer de información histórica para una parte de los ingresos.

El órgano de administración ha realizado estas estimaciones en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2024, siendo posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios. Dado el carácter predictivo de cualquier estimación basada en expectativas en el actual entorno económico y por la actividad desarrollada por la Sociedad, se podrían poner de manifiesto diferencias entre los resultados proyectados y los reales.

2.4. Principio de empresa en funcionamiento

En 2024 la Sociedad ha vuelto a generar beneficios de explotación y presenta una adecuada estructura patrimonial y financiera gracias a las ampliaciones de capital ejecutadas con anterioridad a la salida a cotizar en el BME Growth el 20 de junio de 2024. Hay que tener en cuenta que en los resultados de 2024 se incluyen gastos no recurrentes por importe de aproximadamente 400 miles de euros, los cuales van ligados directamente con la salida a bolsa comentada. El Consejo de Administración en base a lo anterior y a las hipótesis contempladas en su plan de negocio y de expansión internacional para los próximos cuatro años considera que no existen dudas razonables sobre su funcionamiento normal en el futuro, por lo que las presentes cuentas anuales han sido elaboradas bajo el principio de empresa en funcionamiento.

2.5. Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos con cada una de las partidas del Balance de Situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del Estado de Cambio en el Patrimonio Neto, además de las cifras del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, las correspondientes al ejercicio 2023 anterior que se corresponden con las cuentas anuales auditadas en dicho ejercicio y que fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas el 26 de junio de 2024. Respecto al estado de flujos de efectivo, el ejercicio 2024 es el primero en que se formulan las cuentas anuales en formato "normal", no abreviado, por lo que dicho estado no se presenta con cifras comparativas.

Se han aplicado los mismos criterios en cuanto a los desgloses incluidos en la memoria y también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

2.6. Agrupación de partidas.

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

2.7. Elementos recogidos en varias partidas.

La clasificación de la deuda financiera a corto y largo plazo (nota 11.a) son los únicos elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance.

2.8. Cambios en criterios contables y corrección de errores

Tal y como se muestra en el Estado de cambios en el Patrimonio Neto en el ejercicio 2024, los Administradores han realizado varios ajustes por corrección de errores por importe total de 41.099 euros con cargo a las reservas voluntarias y resultados de ejercicios anteriores. Dada la escasa relevancia del importe a efectos comparativos, los Administradores no han considerado necesario reexpresar las cifras comparativas del ejercicio anterior.

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no ha realizado ningún ajuste por cambios en criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2023.

NOTA 3. NORMAS DE VALORACIÓN

Las cuentas anuales han sido formuladas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración y clasificación señaladas en el Plan General de Contabilidad vigente.

Los principios contables y normas de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales son los que se describen a continuación:

a) Inmovilizado intangible

Aplicaciones informáticas

Se encuentran contabilizados a su precio de adquisición o coste de producción y se dividen según la siguiente clasificación y cumplimiento de las condiciones que se reflejan:

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico.

Estos costes se amortizan durante sus vidas útiles estimadas mediante método lineal en un periodo de 5 años.

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad, y que sea probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costes durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costes directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costes de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (que no superan los 5 años).

Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos, mientras que los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto se reconocen como inmovilizado intangible si éste es viable desde una perspectiva técnica y comercial, se dispone de recursos técnicos y financieros suficientes para completarlo, los costes incurridos pueden determinarse de forma fiable y la generación de beneficios es probable.

Los gastos de desarrollo activados son aquellos que cumplen las siguientes condiciones:

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

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

- Existencia de un proyecto específico e individualizado que permita valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- La asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada proyecto están claramente establecidas.
- En todo momento existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso en que la intención sea la de la explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.

- La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.
- La financiación de los distintos proyectos están razonablemente asegurada para completar la realización de los mismos. Además de estar asegurada la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible.
- Existe una intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo.
- Los "inmovilizados intangibles cuya vida útil no pueda estimarse de manera fiable", se amortizarán en un plazo de 10 años.

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

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

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

Otros gastos de desarrollo se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes de desarrollo previamente reconocidos como un gasto no se reconocen como un activo en un ejercicio posterior. Los costes de desarrollo con una vida útil finita que se activan se amortizan de manera lineal durante su vida útil estimada para cada proyecto, sin superar los 5 años.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

En caso de que varíen las circunstancias favorables del proyecto que permitieron capitalizar los gastos de desarrollo, la parte pendiente de amortizar se lleva a resultados en el ejercicio en que cambian dichas circunstancias.

La estimación del deterioro del inmovilizado intangible está basada en la obtención de flujos de efectivos futuros derivados del cumplimiento del plan de negocio que la Sociedad ha realizado actualizados a una tasa de descuento de mercado.

A 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Sociedad estima que no hay indicio de deterioro del inmovilizado intangible ya que el Consejo de Administración tienen altas expectativas del cumplimiento del plan de negocio, el cual muestra que, en base a sus previsiones, el total del inmovilizado intangible será recuperado en los próximos ejercicios.

Licencias y marcas

Las licencias y marcas tienen una vida útil definida y se llevan a coste menos amortización acumulada y correcciones por deterioro del valor reconocidas. La amortización se calcula por el método lineal para asignar el coste de las marcas y licencias durante su vida útil estimada, sin superar los 5 años.

Los derechos adquiridos de cesión de uso y explotación de la propiedad industrial se amortizan durante el periodo de vigencia del contrato de cesión.

b) Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas reconocidas.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula por el método lineal en función de la naturaleza del activo, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute.

Las vidas útiles estimadas son:

	%	Años de vida útil
Construcciones	3-15	7-33
Maquinaria	12-24	4-8
Utilaje	7-60	2-14
Ot. Instalaciones	4-12	8-25
Mobiliario	10	10
Equipos informáticos	25	4
Elementos transporte	12-16	6-8
Otro inmovilizado	3-50	2-33

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para los trabajos realizados por la empresa para el propio inmovilizado, se procede según las siguientes normas:

- Los costes son llevados a la cuenta de gastos que corresponda.
- A final de año, son valorados todos los costes en los que se ha incurrido, y se contabilizan en "inmovilizaciones en curso" con abono a la correspondiente cuenta de Ingresos, que recoge los trabajos realizados por la empresa para sí misma.
- Cuando el inmovilizado está en situación de uso, es reclasificado a la partida que corresponde dentro del inmovilizado material.

c) Arrendamientos

Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

d) Activos financieros

La Sociedad registra en el epígrafe de instrumentos financieros aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa.

Un activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, un instrumento de patrimonio de otra empresa, o suponga un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero (un instrumento de deuda), o a intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente favorables.

Los activos financieros, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

1. Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
2. Activos financieros a coste amortizado.
3. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.
4. Activos financieros a coste.

Dicho tratamiento resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes;
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés;
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
- Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

Activos financieros a coste amortizado

Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la Sociedad mantiene la inversión con 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.

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

En esta categoría se clasifican:

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

Valoración inicial

Inicialmente, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

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

Valoración posterior

En valoraciones posteriores, los activos se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, lo anterior, los créditos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, que se hubieran deteriorado.

Deterioro de valor de los activos financieros a coste amortizado

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

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales.

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

No obstante, como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros se puede utilizar el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la Sociedad.

El reconocimiento de intereses en los activos financieros con deterioro crediticio seguirá las reglas generales, sin perjuicio de que de manera simultánea la Sociedad deba evaluar si dicho importe será objeto de recuperación y, en su caso, contabilice la correspondiente pérdida por deterioro.

Activos financieros a coste

En todo caso, se incluyen en esta categoría de valoración:

- a) Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, tal como estas quedan definidas en la norma 13ª de elaboración de las cuentas anuales del Plan General de Contabilidad.
- b) Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.
- c) Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.

- d) Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
- e) 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 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.
- f) Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valorarán inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, debiéndose aplicar, en su caso, en relación con las empresas del grupo, el criterio incluido en el apartado 2 de la Norma de Registro y Valoración 19ª del Plan General de Contabilidad relativa a operaciones entre empresas del grupo, y los criterios para determinar el coste de la combinación establecidos en la norma sobre combinaciones de negocios.

No obstante, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

Formará parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

Valoración posterior

Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valorarán por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplicará el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por estos los valores que tienen iguales derechos.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de estos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos. Dicho coste se determinará aplicando alguna fórmula valorativa de general aceptación.

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

Se aplicará este mismo criterio en 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 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. Si además de un interés contingente se acuerda un interés fijo irrevocable, este último se contabilizará como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

Deterioro del valor

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

El importe de la corrección valorativa será 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 calcularán, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calculará en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, deberá tenerse en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

Cuando la empresa participada tuviere su domicilio fuera del territorio español, el patrimonio neto a tomar en consideración vendrá expresado en las normas contenidas en la presente disposición. No obstante, si mediaran altas tasas de inflación, los valores a considerar serán los resultantes de los estados financieros ajustados en el sentido expuesto en la norma relativa a moneda extranjera.

Con carácter general, el método indirecto de estimación a partir del patrimonio neto se podrá utilizar en aquellos casos en que puede servir para demostrar un valor recuperable mínimo sin la necesidad de realizar un análisis más complejo cuando de aquel se deduce que no hay deterioro.

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. 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.

No obstante, en el caso de que se hubiera producido una inversión en la empresa, previa a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, y con anterioridad a esa calificación, se hubieran realizado ajustes valorativos imputados directamente al patrimonio neto derivados de tal inversión, dichos ajustes se mantendrán tras la calificación hasta la enajenación o baja de la inversión, momento en el que se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, o hasta que se produzcan las siguientes circunstancias:

- a) En el caso de ajustes valorativos previos por aumentos de valor, las correcciones valorativas por deterioro se registrarán contra la partida del patrimonio neto que recoja los ajustes valorativos previamente practicados hasta el importe de los mismos, y el exceso, en su caso, se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias. La corrección valorativa por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto no revertirá.
- b) En el caso de ajustes valorativos previos por reducciones de valor, cuando posteriormente el importe recuperable sea superior al valor contable de las inversiones, este último se incrementará, hasta el límite de la indicada reducción de valor, contra la partida que haya recogido los ajustes valorativos previos y a partir de ese momento el nuevo importe surgido se considerará coste de la inversión. Sin embargo, cuando exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor de la inversión, las pérdidas acumuladas directamente en el patrimonio neto se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Baja de Activos Financieros

La Sociedad da de baja un activo financiero, o parte del mismo, cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, en circunstancias que se evalúan comparando la exposición de la Sociedad, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido. Se entiende que se han cedido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero cuando su exposición a tal variación deja de ser significativa en relación con la variación total del valor actual de los flujos de efectivo futuros netos asociados con el activo financiero.

Cuando el activo financiero se da de baja, 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, determina la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

La Sociedad no da de baja los activos financieros y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que ha retenido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como en el descuento de efectos, el «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 la empresa cedente retenga financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorban sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

Fianzas entregadas

Los depósitos o fianzas constituidas en garantía de determinadas obligaciones se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere significativamente de su valor razonable.

En las fianzas entregadas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado (debidamente, por ejemplo, a que la fianza es a largo plazo y no está remunerada) se considera como un pago anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento, conforme a lo señalado en la norma sobre arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar, o durante el periodo en el que se preste el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe, sin tomar en consideración el comportamiento estadístico de devolución.

Cuando la fianza sea a corto plazo, no es necesario realizar el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

e) Pasivos financieros

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos se clasifican como pasivos financieros, en su totalidad o en una de sus partes, siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para la Sociedad una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

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

Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;
- Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo;
- Deudas con características especiales, y
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

Pasivos financieros a coste amortizado

En esta categoría se clasifican:

- a. Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, y
- b. Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la Sociedad.

Valoración inicial

Inicialmente, pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

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

Valoración posterior

En valoraciones posteriores, los pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante lo anterior, los débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

Baja de Pasivos Financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se ha extinguido; es decir, cuando ha sido satisfecha, cancelada o ha expirado. También da de baja los pasivos financieros propios que adquiere, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se ha dado de baja y la contraprestación pagada incluidos los costes o comisiones en que se incurra 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 del ejercicio en que tenga lugar.

En el caso de un intercambio de instrumentos de deuda que no tengan condiciones sustancialmente diferentes, el pasivo financiero original no se da de baja del balance. Cualquier coste de transacción o comisión incurrida ajusta el importe en libros del pasivo financiero. A partir de esa fecha, el coste amortizado del pasivo financiero se determina aplicando el tipo de interés efectivo que iguale el valor en libros del pasivo financiero con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones.

f) Existencias

Las existencias se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su coste, se efectuarán las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si las circunstancias que causan la corrección de valor dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión y se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El coste se determina por el coste medio ponderado. El coste de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costes de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costes directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad normal de trabajo de los medios de producción). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes estimados necesarios para llevarla a cambio, así como en el caso de las materias primas y de los productos en curso, los costes estimados necesarios para completar su producción.

En las existencias que necesitan un período de tiempo superior al año para estar en condiciones de ser vendidas, se incluyen en el coste los gastos financieros en los mismos términos previstos para el inmovilizado (Nota 3.b).

g) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

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

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no es superior a 3 meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

La Sociedad presenta en el estado de flujos de efectivo los pagos y cobros de activos y pasivos financieros de alta rotación por su importe neto. A estos efectos se considera que el periodo de rotación es elevado cuando el plazo entre la fecha de contratación y la de vencimiento no supere los tres meses.

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

h) Patrimonio neto

El capital social está representado por participaciones.

Los costes de emisión de nuevas participaciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

En el caso de adquisición de participaciones propias de la Sociedad, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas participaciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

i) Subvenciones recibidas

Las subvenciones que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención. Las subvenciones no reintegrables recibidas de los socios se registran directamente en fondos propios.

A estos efectos, una subvención se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesión de la subvención, se han cumplido todas las condiciones establecidas para su concesión y no existen dudas razonables de que se cobrará.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisición de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a la amortización de los correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance. Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

j) Impuesto sobre beneficios, impuestos corrientes y diferidos

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto, no se reconocen.

El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

k) Prestaciones a los empleados

Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación. La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

l) Provisiones y contingencias

No existen provisiones realizadas, ni litigios que puedan suponer contingencias de importe significativo en el balance, en opinión del Órgano de Administración de la Sociedad, no existen obligaciones distintas de las contabilizadas que puedan significar la realización de una provisión.

Las provisiones para restauración medioambiental, costes de reestructuración y litigios se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria.

m) Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando:

- a) están vinculados al ciclo normal de la explotación y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo;
- b) son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año desde la fecha de cierre del balance;
- c) 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 desde la fecha de cierre del balance.

El resto de activos y pasivos que no cumplen con las condiciones descritas se clasifican como “no corrientes”.

n) Ingresos y gastos

La Sociedad reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad en el momento (o a medida que) se produce la transferencia al cliente del control de los bienes o servicios comprometidos. En ese momento, la Sociedad valora el ingreso por el importe que refleje la contraprestación a la que espere tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

El control de un bien o servicio (un activo) hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios.

Para aplicar este criterio fundamental de registro contable de ingresos, la Sociedad sigue un proceso completo que consta de las siguientes etapas sucesivas:

- a) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.
- b) Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.
- c) Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la empresa espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.
- d) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.
- e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando (a medida que) la empresa cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

Para cada obligación a cumplir (entrega de bienes o prestación de servicios) identificadas, la Sociedad determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumple a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Cumplimiento de la obligación en un momento determinado

En los casos en los que la transferencia del control sobre el activo no se produce a lo largo del tiempo, la Sociedad reconoce el ingreso siguiendo los criterios establecidos para las obligaciones que se cumplen en un momento determinado. Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del activo (con carácter general un bien) la Sociedad considera, entre otros los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo. Al evaluar este punto, la Sociedad excluye cualquier riesgo que dé lugar a una obligación separada, distinta del compromiso de transferir el activo.
- b) La Sociedad ha transferido la posesión física del activo.
- c) El cliente ha recibido el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.
- d) La empresa tiene un derecho de cobro por transferir el activo.
- e) El cliente tiene la propiedad del activo.

Valoración

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

No forman parte de los ingresos los impuestos que gravan las operaciones de entrega de bienes y prestación de servicios que la empresa debe repercutir a terceros como el impuesto sobre el valor añadido y los impuestos especiales, así como las cantidades recibidas por cuenta de terceros.

En los casos que existan contraprestaciones variables, la Sociedad toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

Los créditos por operaciones comerciales se valoran de acuerdo con lo dispuesto en la norma relativa a instrumentos financieros. Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso

o) Transacciones en moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

Las cuentas anuales de la Sociedad se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional de la Sociedad.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto si se difieren en patrimonio neto como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversión neta cualificadas.

p) Medio Ambiente

Los gastos derivados de las actuaciones empresariales encaminadas a la protección y mejora del medioambiente se contabilizan como gasto del ejercicio en que se incurren.

Cuando dichos gastos supongan incorporaciones al inmovilizado material, cuyo fin sea la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, se contabilizan como mayor valor del inmovilizado.

Los elementos cuya utilización es duradera en el tiempo se registra contablemente en inmovilizado por su precio de adquisición o coste de producción, procediendo a su amortización sistemática en función de la vida útil estimada de los distintos bienes.

Los gastos utilizados para el mantenimiento de dichos bienes así como los productos necesarios para alcanzar el objetivo de la actividad son llevados directamente a las correspondientes cuentas de gastos e imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las posibles contingencias, indemnizaciones y otros riesgos de carácter medioambiental en las que pudiera incurrir la sociedad están adecuadamente cubiertas con las pólizas de responsabilidad civil suscritas.

No obstante, la Dirección de la empresa no considera que existan contingencias relacionadas con el medioambiente por importes significativos que puedan influir en los estados financieros cerrados a 31 de diciembre de 2024 y 2023.

q) Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

No obstante lo anterior, en las operaciones de fusión, escisión o aportación no dineraria de un negocio los elementos constitutivos del negocio adquirido se valoran por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo.

Cuando no intervenga la empresa dominante, del grupo o subgrupo, y su dependiente, las cuentas anuales a considerar a estos efectos serán las del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante sea española.

En estos casos la diferencia que se pudiera poner de manifiesto entre el valor neto de los activos y pasivos de la sociedad adquirida, ajustado por el saldo de las agrupaciones de subvenciones, donaciones y legados recibidos y ajustes por cambios de valor, y cualquier importe de capital y prima de emisión, en su caso, por la sociedad absorbente se registra en reservas.

NOTA 4. INMOVILIZADO INTANGIBLE

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

Coste:

Elemento	Euros						
	Coste a 31.12.22	Altas	Bajas	Coste a 31.12.23	Altas	Bajas	Coste a 31.12.24
Investigación	1.529.733	1.633	(194.455)	1.336.910	126.248	---	1.463.158
Propiedad industrial	278	165.000	---	165.278	---	---	165.278
Aplicaciones informáticas	24.480	3.340	---	27.820	1.686	---	29.506
Total coste	1.554.490	169.973	(194.455)	1.530.008	127.934	---	1.657.942

Amortización:

Elemento	Euros						
	Saldo a 31.12.22	Dotación ejercicio	Bajas	Saldo a 31.12.23	Dotación ejercicio	Bajas	Saldo a 31.12.24
Investigación	1.354.798	60.069	(194.455)	1.220.412	63.566	---	1.283.978
Propiedad industrial	251	72	---	323	14.412	---	14.735
Aplicaciones informáticas	15.450	2.726	---	18.176	3.120	---	21.296
Total amortización	1.370.499	62.868	(194.455)	1.238.911	81.098	---	1.320.009

Valor neto contable:

Elemento	Euros	
	Saldo a 31.12.23	Saldo a 31.12.24
Investigación	116.499	179.181
Propiedad industrial	164.955	150.543
Aplicaciones informáticas	9.644	8.210
Valor neto contable	291.097	337.934

Durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro significativas para ningún inmovilizado intangible individual.

Altas y bajas del inmovilizado intangible

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad ha realizado inversiones en proyectos de investigación por importe de 126.248 euros, de los que un importe de 57.063 euros no se han empezado a amortizar al estar en curso y no haber iniciado su explotación económica ni haber generado ingresos. Dichas inversiones han sido registradas como gastos de investigación y desarrollo en el epígrafe A) 7. Otros gastos de explotación de la cuenta de Pérdidas y Ganancias, habiendo sido traspasado al inmovilizado intangible mediante un abono por el mismo importe en el epígrafe A) 3. Trabajos realizados por la empresa para su activo en la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Hasta el ejercicio 2023 la Sociedad mantenía un contrato de cesión de uso de propiedad industrial con algunas sociedades del Grupo o partes vinculadas en base al cual dicha cesión esta retribuido en base al 1% de las ventas en concepto de Royalties. A su vez, la Sociedad repercutía a éstas el 65% de los gastos de publicidad en los que incurra para promocionar la marca.

Con fecha 18 de diciembre de 2023, la Sociedad suscribió como cesionario, varios contratos de cesión de uso de la Marca por un periodo de 30 años, renovable por periodos de 10 años, con las Sociedades del Grupo por un importe de 165.000 euros. Por esta razón, en base a la duración del contrato de cesión y de acuerdo con los criterios de marco de información financiera que resultan de aplicación la Sociedad procedió a activar el valor total del contrato de cesión como parte del inmovilizado intangible.

Al objeto de garantizar el valor razonable de dicha operación vinculada, el órgano de Administración encargó un informe técnico a un experto independiente que garantice razonablemente el valor de mercado de dicha transacción. Las conclusiones del experto arrojan un valor de dicha transacción por importe de 143.670 euros, no siendo relevante la diferencia respecto del precio pactado en el contrato de cesión.

Al cierre del ejercicio 2023 la Sociedad procedió a dar de baja proyectos de investigación que estaban totalmente amortizados y que estaban fuera de uso. Éstos estaban registrados por un coste global de 194.455 euros.

Inmovilizado afecto a garantías

Al 31 de diciembre de 2024 ningún inmovilizado de la Sociedad ha sido entregado o pignorado como garantía de préstamos con entidades financieras.

Gastos activados de investigación y desarrollo

Los gastos de desarrollo capitalizados corresponden a los siguientes proyectos:

Proyecto	Euros	
	2024	2023
Proyecto primavera hess	22.338	22.338
Proyecto decoración 2009	420.745	420.745
Proyecto bmw	101.525	101.525
Proyecto palas de padel	334.160	334.160
Proyecto x-planet proyect	140.000	140.000
Proyecto pagina web	20.824	20.824
Proyecto web nzi 2018 + herramientas venta online	4.829	4.829
Proyecto nuevos materiales híbridos	148.171	148.171
Proyecto casco de impacto (hp)	142.685	142.685
Homologación cascos en 397 CT1, CT2, CT3, CT4	1.633	1.633
Proyecto minimood	21.696	---
Proyecto go rider	21.978	---
Proyecto intage MK4	35.775	---
Proyecto eurus 3 stream	12.010	---
Proyecto byte	5.000	---
Proyecto trendy2 stream	13.500	---
Proyecto fast back	663	---
Proyecto mega	6.232	---
Proyecto Ringway	9.393	---
TOTAL	1.463.158	1.336.910

Otra información

No se han capitalizado gastos financieros y no hay inmovilizado intangible en el extranjero. Todo el inmovilizado intangible está afecto a la explotación, no ha sido subvencionado y no existen restricciones y garantías sobre ello. Tampoco se ha recogido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún elemento del inmovilizado intangible.

Elementos totalmente amortizados

A 31 de diciembre de 2024 y 2023 el coste original de los elementos totalmente amortizados que se encuentran afectos a la explotación y que la Sociedad mantiene en su inmovilizado es el siguiente:

Elemento	Euros	
	2024	2023
Investigación	1.044.420	1.044.420
Propiedad industrial	278	278
Aplicaciones informáticas	12.480	12.480
Valor neto contable	1.057.178	1.057.178

NOTA 5. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo de los ejercicios terminados a 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente, expresado en euros:

Coste:

Elemento	Euros					
	Saldo a 31.12.22	Altas	Bajas	Saldo a 31.12.23	Altas	Bajas
Construcciones	---	39.128	---	39.128	---	(12.759)
Instalaciones técnicas	104.808	---	---	104.808	---	---
Maquinaria	2.332.686	---	---	2.332.686	397	---
Uillaje	552.139	166.778	---	718.917	74.948	---
Otras instalaciones	---	3.843	---	3.843	---	---
Mobiliario	20.582	---	---	20.582	---	---
E.P.I.	39.817	---	---	39.817	2.803	---
Elementos de transporte	86.361	---	(7.212)	79.148	---	---
Inmovilizado en curso	---	---	---	---	158.349	---
Total coste	3.136.393	209.749	(7.212)	3.338.929	236.496	(12.759)

Amortización:

Elemento	Euros					
	Saldo a 31.12.22	Altas	Bajas	Saldo a 31.12.23	Altas	Bajas
Total amortización	2.600.958	93.360	(7.212)	2.687.106	87.231	(860)
Total Valor contable	535.434			651.823		

El importe al que hacen referencias las bajas en el coste y amortización acumulada de construcciones se corresponde con una corrección de un error realizada por la Sociedad en el ejercicio 2024 sobre las altas y amortización que se produjeron en el ejercicio 2023. Dada la escasa relevancia del importe a efectos comparativos, los Administradores no han considerado necesario reexpresar las cifras correspondientes del ejercicio anterior.

Durante el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro significativas para ningún inmovilizado material individual.

Altas y bajas del inmovilizado material

Durante el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2024 se han producido inversiones en elementos de inmovilizado material por importe de 236.496 euros, de los cuales, 158.349 euros se corresponden con anticipos para inversiones en inmovilizado que se encuentra en curso y 74.948 euros en inversiones en moldes.

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad realizó, principalmente, inversiones en la adecuación de la tienda ubicada en las instalaciones de Yecla por un importe de 39.128 euros que mantiene arrendada a una parte vinculada. Incluido en ese importe figuran trabajos realizados por el propio personal de la Sociedad para su inmovilizado por importe de 12.759 euros (con motivo de la corrección del error explicado anteriormente, el importe de dicha inversión ascendió a 26.369 euros). Adicionalmente, la Sociedad ha realizado inversiones en moldes por importe de 111.821 euros que utiliza en su proceso productivo. Por último, al cierre del ejercicio 2023 se ha activado como utillaje un conjunto de cajas y palets que la Sociedad utiliza para almacenar y depositar sus existencias de productos terminados y que inicialmente estaban registradas como embalajes en el epígrafe de existencias. El coste traspasado como inmovilizado asciende a 54.957 euros, imputando la Sociedad un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023 como consecuencia de dicho traspaso.

Elementos totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el coste original de los elementos totalmente amortizados que se encuentran actualmente afectos a la explotación y que la Sociedad mantiene es su inmovilizado es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Instalaciones técnicas	104.808	104.808
Maquinaria	1.595.893	1.582.009
Uillaje	537.074	462.833
Mobiliario	20.582	20.582
Equipos procesos de información	39.817	39.817
Elementos de transporte	74.648	74.648
Total coste	2.372.823	2.284.698

Compromisos firmes de inversión

A 31 de diciembre de 2024 ha realizado anticipos para inversiones en desarrollos de dos moldes por importe de 158.349 euros, las cuales se encuentran en curso al cierre del mencionado ejercicio. El importe al que ascenderá la inversión una vez finalice es de 1.681.780 RMB, que al tipo de cambio del cierre del ejercicio equivale a unos 221.774 euros.

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no tenía ningún compromiso firme de inversión de inmovilizado material.

Cobertura de seguros

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguro para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. La Dirección de la Sociedad estima que la cobertura de estos riesgos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 era suficiente.

NOTA 6. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

Arrendamientos operativos

La Sociedad es arrendataria de determinados inmuebles y elementos de transporte. El importe de las cuotas de arrendamientos operativos en los que la Sociedad actúa como arrendataria, reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias al cierre del 31 de diciembre, es como sigue:

	Euros	
	2024	2023
Alquiler s/c naves (véase nota 14.d)	162.000	85.320
Alquiler maquinaria (compresor)	832	4.760
Otros arrendamientos (telefonía, Siemens,)	14.864	17.949
Otros	1.200	63
Arrendamiento vehículo	3.600	---
Total	182.496	108.092

El 1 de enero de 2024 se ha producido la novación del contrato de arrendamiento que la Sociedad formalizo en ejercicios anteriores con uno de sus socios correspondiente a las naves sitas en Yecla, donde ejerce su actividad. Dicha renovación establece una duración inicial de cinco años desde su firma, pudiéndose prorrogar por periodos de cinco años de duración, de no mediar, dos meses antes del vencimiento del plazo inicialmente pactado o de la correspondiente prórroga, denuncia escrita de alguna de las partes. La renta pactada desde la firma de la novación y hasta el 31 de diciembre de 2024 será de 13.500 euros mensuales, la cual se revisará anualmente en función de las variaciones que experimente el I.P.C. en los doce meses inmediatamente anteriores a la fecha de cada actualización.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el importe de los pagos futuros mínimos correspondientes a los arrendamientos operativos no cancelables, de acuerdo con los actuales acuerdos en vigor, sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente, es como sigue:

	Euros	
	2024	2023
Hasta un año	177.398	79.696
Entre uno y cinco años	525.766	---
Más de cinco años	---	---
Total	707.164	79.696

NOTA 7. ACTIVOS FINANCIEROS

7.1 Análisis por categorías

	Euros	
	2024	2023
Largo plazo:		
Activos financieros a coste amortizado (*)	200.600	---
Total	200.600	---
Corto plazo:		
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	2.503.348	661.676
Activos financieros a coste amortizado (*)	821.601	326.117
Total	3.324.949	987.793

(*) No se incluyen los saldos con las Administraciones Públicas.

7.2. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes” incluye la tesorería de la Sociedad y saldos a favor de la misma en cuentas de ahorro de disponibilidad inmediata.

El detalle del epígrafe de tesorería y efectivo es como sigue:

	Euros	
	2024	2023
Caja	4.328	26
Banco C/C, euros	2.478.971	596.904
Banco C/C, m.e.	15.250	59.947
Banco cta. Ahorro, euros	4.800	4.800
Total	2.503.348	661.676

No existen, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, ningún tipo de restricción a la disponibilidad de los saldos mantenidos en cuentas a la vista.

7.3 Activos financieros a coste amortizado

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2024 y 2023, sin tener en cuenta los saldos con Administraciones Públicas, es la siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Largo Plazo:		
Fianzas y depósitos	600	---
Créditos por operaciones no comerciales a largo plazo	600	---
Clientes terceros	200.000	---
Créditos por operaciones comerciales a largo plazo	200.000	---
Total Largo Plazo	200.600	---
Corto Plazo:		
Clientes terceros	821.478	315.106
Clientes empresas grupo	123	11.011
Total Corto Plazo	821.601	326.117

El importe del crédito comercial que figura en el pasivo no corriente por 200.000 euros se corresponde con el importe a cobrar, a partir del ejercicio 2026 y durante cuatro años, que se ha generado como consecuencia del acuerdo de transmisión a un tercero de la tecnología y know-how de impresión digital a color en la fabricación de cascos por un importe total de 550.000 euros más un importe de 25.555 euros por la planta piloto. Como importe pendiente de cobro, además de los 200.000 euros mencionados, figura un importe de 200.000 euros que figura registrado en el pasivo corriente, dado que tiene fijado su vencimiento para el ejercicio 2025.

Clasificación por vencimientos

El detalle de los vencimientos de los activos financieros a largo plazo a 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Vencimiento	Euros
31.12.2026	50.000
31.12.2027	50.000
31.12.2028	50.000
31.12.2029	50.000
Total	200.000

Pérdidas por deterioro y pérdidas irreversibles de créditos comerciales

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se han producido pérdidas por deterioro y pérdidas irreversibles de créditos incobrables de las cuentas a cobrar.

El movimiento de la provisión por pérdidas por deterioro de valor de las cuentas a cobrar a clientes es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Saldo inicial	(37.073)	(50.254)
Reversión deterioro de créditos por cobros	---	---
Reversión deterioro créditos	---	13.181
Saldo final	(37.073)	(37.073)

El reconocimiento y la reversión de las correcciones valorativas por deterioro de las cuentas a cobrar a clientes se incluyen dentro de “Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales” en la cuenta de pérdidas y ganancias. Normalmente se dan de baja los importes cargados a la cuenta de deterioro de valor cuando no existen expectativas de recuperar más efectivo.

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad consideró como incobrable de manera definitiva saldos de clientes por un importe de 13.181 euros. Adicionalmente, durante ese mismo ejercicio se regularizaron créditos incobrables por importe de 6.862 euros que no se encontraban previamente deteriorados.

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

7.4 Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

Riesgo de Crédito

La Sociedad, al 31 de diciembre de 2024, no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito y posee políticas para asegurar que las ventas se efectúen a deudores con un historial de crédito adecuado. En los casos en que no se haya realizado una calificación independiente de los deudores sobre su calidad crediticia, la Dirección Financiera evalúa la misma, teniendo en cuenta la posición financiera del deudor, la experiencia pasada y otros factores.

Con carácter general, la Sociedad mantiene su tesorería y otros activos líquidos equivalentes en entidades financieras de alta calificación crediticia.

Riesgo de liquidez y riesgo de endeudamiento-necesidades de financiación

La Sociedad, posee una situación financiera estable obtenido principalmente por las emisiones de capital llevadas a cabo durante los últimos 12 meses.

Las previsiones de negocio de la Sociedad recogen necesidades de inversión para los próximos ejercicios que supondrán necesidades de recursos que serán cubiertos mediante ampliaciones de capital o suscripciones de deuda. La no obtención de dicha financiación podría condicionar el cumplimiento del plan de negocio y, por tanto, el crecimiento, la viabilidad y la evolución económica de la compañía.

Riesgo de Tipo de Interés

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

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual.

NOTA 8. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

3D Technical Protection, S.L.U

La Sociedad tiene el 100% de participaciones de la Sociedad 3D Technical Protection, S.L. cuyo coste asciende a un importe de 63.102 euros y que figuran registradas en el balance a 31 de diciembre de 2024 por un valor neto contable de 0 euros al haber sido deterioradas por la Sociedad en su totalidad al cierre del mencionado ejercicio (valor neto contable de 63.102 euros a 31 de diciembre de 2023).

3D Technical Protection, S.L.U., se constituyó inicialmente con la denominación de Francisco Ibáñez Azorín, S.L. el 9 de febrero de 1990 en Yecla, Murcia. La Sociedad adquirió el control de la participada el 4 de julio de 2007, mediante escritura de compraventa de participaciones otorgada por el notario Pedro Ángel Madrid Conesa, con su número de protocolo 829, por la que se transmiten las 160 participaciones a favor de NZI Technical Protection, S.A., convirtiéndose en Socio Único de la entidad.

En la Junta General de Socios celebrada el 15 de abril de 2013 se aprueba el cambio de denominación social de la Sociedad, pasando a denominarse 3D Technical Protection, S.L.U. Dicho acuerdo queda elevado a público mediante escritura de fecha 16 de abril de 2013 otorgada por el notario Pedro Ángel Madrid Conesa, con su número de protocolo 222, y quedando finalmente inscrita en el Registro Mercantil el 26 de abril de 2013 en el tomo 1044, folio 9, hoja MU-220, inscripción octava. El domicilio social y fiscal está en Avenida de la Paz, 30510, Yecla, Murcia.

Sport Casques Protection, Sociedad Unipersonal

El 13 de agosto de 2024 se constituyó la Sociedad Sport Casques Protection con un capital social de 6.000 euros, totalmente suscrito y desembolsado por NZI como socio único.

Tiene su domicilio social y fiscal en el número 102 avenue des Champs-Élysées de Paris y figura inscrita en el Registro Mercantil de dicha localidad, con el numero 931 866 370 R.C.S.

Su objeto social es el diseño, desarrollo, fabricación, comercialización, importación y exportación de equipos de protección personal, incluyendo cascos para proteger la cabeza humana, ropa deportiva de todo tipo, sus partes, componentes o accesorios, así como los elementos, máquinas y partes necesarias para su fabricación.

La Sociedad en 2024 no ha tenido actividad ni operaciones comerciales.

b) Valoración de las participaciones en instrumentos de patrimonio en emp. grupo.

Todas las inversiones financieras en instrumentos de patrimonio de empresas del Grupo y asociadas figuran valoradas a coste, habiéndose realizado los análisis necesarios para determinar la existencia de indicios que hagan necesario realizar el deterioro de las mismas. La información patrimonial sobre empresas del grupo al 31 de diciembre de 2023 se detalla a continuación:

Sociedad	Patrimonio Neto		Valor contable	Estimación deterioro
	31.12.24	% participación		
3D Technical Protection, S.L.U.	16.112	100	63.102	(63.102)
Sport Casques Protection	5.171	100	6.000	---

NOTA 9. EXISTENCIAS

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el que se muestra a continuación:

	Euros	
	2024	2023
Mercaderías	393.882	698.955
Materias Primas	547.079	659.578
Elementos y conj. incorporables	5.022	3.165
Embalajes	17.828	69.811
Otros materiales	2.618	1.085
Productos semiterminados	53.945	63.798
Productos terminados	276.251	232.810
Deterioro mercaderías	(20.205)	---
Deterioro materias primas	(10.481)	---
Anticipos a proveedores	138.847	90.300
Total	1.404.786	1.819.502

Los anticipos a proveedores corresponden a cantidades en yuanes equivalentes a un contravalor de 138.847 euros (90.300 euros al 31 de diciembre de 2023) entregadas a cuenta de los compromisos firmes de compra asumidos al cierre de cada periodo.

El reconocimiento y la reversión de las correcciones valorativas por deterioro de las existencias, en caso de producirse, figuran incluidos en el epígrafe A.4 “Aprovisionamientos” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. Al 31 de diciembre de 2024, los Administradores de la entidad no han considerado necesario efectuar deterioro alguno de las existencias distinto a los efectuados. No obstante, han regularizado y dado de baja de existencias directamente un importe de 30.686 euros correspondientes a partidas obsoletas, descatalogas o de lento movimiento.

La Sociedad tiene suscritas pólizas de seguro que se estiman suficientes para dar cobertura a los posibles riesgos que pudieran afectar a sus existencias.

NOTA 10. PATRIMONIO NETO

El detalle y movimiento de las diferentes partidas del patrimonio neto de la Sociedad 31 de diciembre de 2024 y 2023, se detalla en el estado de cambios del patrimonio neto adjunto.

a) Capital suscrito

El Capital Social suscrito a 31 de diciembre de 2023 ascendía a la cantidad de 1.320.099 euros, dividido en 13.200.990 acciones nominativas de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas, estando el mismo íntegramente asumido y desembolsado.

El 26 de abril del 2024 La Junta General de Accionistas extraordinaria aprobó un aumento del capital social mediante compensación de créditos de acuerdo con lo previsto en el artículo 301.2 de la ley de sociedades de capital, por un importe de 267.025 euros mediante la emisión de 2.670.250 nuevas acciones nominativas, que conllevan una prima de emisión total de 2.160.475 euros, es decir una prima de emisión de 0,80909090 euros por acción. La mencionada ampliación fue desembolsada mediante la compensación de créditos que cumplían con las características exigidas por el referido artículo siendo todos ellos líquidos vencidos y exigibles.

Adicionalmente se acordó un segundo aumento de capital social mediante compensación de créditos de acuerdo con lo previsto en el artículo 301.2 de la ley de sociedades de capital, por un importe de 33.770 euros mediante la emisión de 337.700 nuevas acciones nominativas, que conllevan una prima de emisión total de 273.230 euros, es decir una prima de emisión de 0,80909090 euros por acción. La mencionada ampliación fue desembolsada mediante la compensación de créditos que cumplían con las características exigidas por el referido artículo 301 de la LSC siendo todos ellos líquidos vencidos y exigibles.

Por ultimo y en la misma Junta de accionistas referida anteriormente se acordó el aumento de capital social mediante aportaciones dinerarias hasta un importe de 51.205 euros y la emisión de 512.050 nuevas acciones nominativas que conllevan una prima de emisión de 458.795 euros, es decir una prima de emisión de 0,80909090 euros por acción. Esta opción de capital supuso la renuncia del derecho de suscripción preferente de cada 1 de los socios siendo su vida a través de Fellow Founders PSFP S.A.U., plataforma de financiación participativa autorizada y supervisada la CNMV con el número de registro dos y con NIF a 87675716 e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al tomo 35 287, folio 122, hoja M-634406,

Las anteriores ampliaciones de capital quedaron finalmente inscritas en el Registro mercantil de Murcia el 24 de mayo de 2024.

Por lo que al 31 de diciembre de 2024 ha quedado fijado en la cantidad de 1.649.010,20 euros, dividido en 16.490.102 acciones nominativas de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas, estando el mismo íntegramente asumido y desembolsado.

La Sociedad no tiene en la actualidad ninguna ampliación ni reducción de capital en curso.

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad cuenta con 190 accionistas (excluida la autocartera), identificando a continuación aquellos accionistas con un porcentaje de participación, directo o indirecto, igual o superior al 5,0%:

	%	
	12-2024	12-2023
Prendas Deportivas NZI, S.L.	48,60	49,717
Inmoinvest, Arh, S.L.	13,24	---
Squad Global Trend, S.L.U.	14,55	14,915
Aniresol, S.L.	11,85	14,915
Paparear Investments, S.L.	9,03	11,362
Otros<5%	2,73	9,091
Total	100,00	100,00

b) Prima de emisión

La Prima de emisión es una reserva de libre disposición, cuyos movimientos durante el ejercicio 2024 están reflejado en el estado de cambios de patrimonio neto adjunto en esta misma nota y descritos en el apartado anterior referido a las ampliaciones de capital acordadas durante el periodo.

c) Reservas Voluntarias

Las reservas voluntarias que presentaban un saldo a 31 de diciembre de 2024 de 20.251 euros (28.251 euros al en el ejercicio anterior), y corresponden a reservas de libre disposición no distribuidas.

d) Resultados de ejercicios anteriores

El importe total de las pérdidas acumuladas en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2024 por importe de 68.972 euros corresponde íntegramente a las pérdidas del ejercicio 2023 aprobadas por la respectiva Junta General de Accionistas, así como al impacto de la corrección de errores identificados en este ejercicio de acuerdo con la información mencionada en la nota 2.8.

e) Propuesta de distribución de resultados

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2024 formulada por los Administradores de la Sociedad, es la siguiente:

	2024	2023
Base de reparto:		
Resultado distribuible: Beneficio/(Pérdidas)	(893)	(35.874)
Total	(893)	(35.874)
Aplicación:		
A resultados de ejercicios anteriores	(893)	(35.874)
Total	(893)	(35.874)

Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los socios

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición:

- Si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.
- Si en el activo de la empresa existen activos intangibles derivados de la activación gastos de I+D y/o fondos de comercio. En este caso solo podrán distribuirse dividendos si el importe de las reservas disponibles sea, como mínimo, igual al importe neto de los activos intangibles no amortizados.

La reserva de capitalización dotada con cargo a los resultados del ejercicio al amparo de lo dispuesto por el artículo 25 de la Ley 27/2014, es de carácter indisponible hasta transcurridos 5 años desde el momento de su constitución.

La Sociedad no ha distribuido dividendos en los últimos 5 años, de acuerdo con lo dispuesto en el art 348.bis de la Ley de Sociedades de Capital.

f) Subvenciones donaciones y legados

A 31 de diciembre de 2024 y 2023, el detalle y movimiento de las subvenciones de capital no reintegrables que aparecen en el balance bajo el epígrafe "Subvenciones, donaciones y legados recibidos" es el siguiente:

Entidad concesionaria	Año de concesión	Euros						
		Importe concedido	Saldo al 31.12.23(*)	Altas (*)	Transfer. Rdo.	Efecto impositivo	Bajas	Saldo al 31.12.24(*)
SUBVENCIÓN PROGRAMA DE FOMENTO DE LA I+D EMPRESARIAL Expdte 2018.08.ID+I.0011	25-07-2019/ 22-04-202	65.741	19.722	---	(13.148)	3.287	---	9.861
SUBVENCIÓN PROGRAMA CASCOS DE IMPACTO Expdte 2018.08.ID+I0011	23/07/2019/ 05/04/2022	114.149	48.560	---	(21.582)	5.396	---	32.374
2022.07.IPRO	2022	44.728	30.569	---	(4.473)	1.118	---	27.214
Red.es	2023	12.000	4.136	---	(1.168)	292	---	3.260
			102.987	---	(40.371)	10.093	---	72.709

Entidad concesionaria	Año de concesión	Euros						
		Importe concedido	Saldo al 2022	Altas (*)	Transfer. Rdo.	Efecto impositivo	Bajas	Saldo al 2023(*)
SUBVENCIÓN PROGRAMA DE FOMENTO DE LA I+D EMPRESARIAL Expdte 2018.08.ID+I.0011	25-07-2019/ 22-04-202	65.741	29.584	---	(13.148)	3.287	---	19.722
SUBVENCIÓN PROGRAMA CASCOS DE IMPACTO Expdte 2018.08.ID+I0011	23/07/2019/ 05/04/2022	114.149	64.748	---	(21.582)	5.396	---	48.560
2022.07.IPRO	2022	44.728	---	33.546	(3.970)	992	---	30.569
Red.es	2023	12.000	---	4.380	(326)	81	---	4.136
			94.332	37.926	(39.026)	9.757	---	102.987

(*) Importe neto de efecto impositivo.

La Dirección de la empresa considera que han sido cumplidas todas las condiciones asociadas a las subvenciones.

NOTA 11. PASIVOS FINANCIEROS

La clasificación de los pasivos financieros a largo plazo por categorías y clases, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es como sigue:

	Euros					
	Deudas con entidades de crédito		Otros pasivos financieros (*)		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Pasivos financieros a coste amortizado	667.092	1.001.787	---	---	667.092	1.001.787

(*) No incluye Administraciones Públicas.

La clasificación de los pasivos financieros a corto plazo por categorías y clases, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es como sigue:

	Euros					
	Deudas con entidades de crédito		Otros pasivos financieros ^(*)		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Pasivos financieros a coste amortizado	341.290	325.798	756.226	917.419	1.097.519	1.243.217

(*) No incluye Administraciones Públicas.

Análisis por vencimientos

Al 31 de diciembre de 2024, los importes de los instrumentos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

	Euros					
	2025	2026	2027	2028	Resto	Total
Débitos y partidas a pagar	1.097.516	305.635	308.777	52.680	---	1.764.608

Al 31 de diciembre de 2023, los importes de los instrumentos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

	Euros						
	2024	2025	2026	2027	2028	Resto	Total
Débitos y partidas a pagar	1.243.217	337.936	309.167	310.943	52.844	---	2.254.107

En la presente nota no se incluyen los saldos con Administraciones Públicas.

El valor contable de las deudas tanto a largo como a corto plazo se aproxima a su valor razonable, dado que el efecto del descuento no es significativo.

El valor contable de las deudas de la Sociedad está denominado en euros.

a) Préstamos con entidades de crédito

El tipo de interés de las deudas con entidades de crédito esta referenciado al Euribor más un diferencial que se considera dentro de los niveles de mercado.

Durante el presente ejercicio la Sociedad no ha obtenido préstamos nuevos.

En el ejercicio 2018, se alcanzó un acuerdo de financiación cuyos términos y condiciones de la refinanciación elevada a público el 10 de abril de 2018 son las siguientes:

- 1.- Todas las entidades financieras, a excepción de Bankinter, S.A., optaron por la amortización mediante cuotas crecientes trimestrales en un plazo de siete años, siendo la primera liquidación trimestral el 10 de julio de 2018 y la fecha de vencimiento final el 10 de abril de 2025.
- 2.- Las entidades que se beneficiarán de las garantías reales y las obligaciones de amortización anticipada obligatoria, así como el porcentaje de participación que corresponde inicialmente a cada una, son los siguientes:

Banco	% Participación
BANCO POPULAR, S.A.	40,117
BANCO SANTANDER, S.A.	8,002
BANCO DE SABADELL, S.A	9,486
CAJAMAR CAJA RURAL, S.COOP	42,395
Total	100,00

3.- A efectos de las garantías reales y las obligaciones de amortización anticipada, para el cómputo de la mayoría de deuda financiera se tendrá en cuenta exclusivamente la deuda correspondiente a las Entidades Financieras que se beneficien de las mismas.

4.- El tipo de interés está referenciado al EURIBOR un año + 300 puntos básicos.

5.- El detalle de las garantías reales entregadas son las siguientes:

Activo	Adquisición	Tipo	Superficie	Valor tasación (€)
Nave 16 Finca 25304	01/08/1985	Nave Industrial	Parcela: 1022 m ² Edificio: 569 m ²	189.334,75
Nave 14 Finca 26203	07/09/1988	Nave industrial	Parcela: 532 m ² Edificio: 222 m ²	73.870,50
Finca Componente 26894	10/05/2006	Suelo urbano	Parcela: 6.271 m ²	316.261,00
Finca Componente 14692	21/07/1988	Local / Almacén	Parcela: 1.500 m ² Edificio: 782 m ²	476.563,23

6.- La sociedad deberá destinar a amortizar de forma anticipada el 60% del importe neto percibido por la transmisión de cualquiera de las fincas de su propiedad detalladas anteriormente.

7.- La sociedad se compromete a destinar a la amortización anticipada el 60% del importe neto percibido por la transmisión de cualquier otra unidad productiva, maquinaria, activo, licencia o patente cuyo precio de transmisión exceda de 100.000 euros, siempre que no se trate de ventas de mercaderías u otras operaciones de tráfico normal de la Sociedad.

8.- La Sociedad tiene establecidos varios covenants y ratios financieros los cuales serán revisados por las entidades financieras.

El total de deuda financiera a día de la firma del acuerdo de financiación en miles de euros era como sigue:

Entidad financiera (firmantes)	Deuda	% sobre deuda total
Banco Popular	757	29,341%
Cajamar	800	31,008%
Santander	151	5,853%
Bankinter	163	6,318%
Sabadell	179	6,938%
Total	2.050	79,458%
Resto entidades (no firmantes)		
Liberbank	131	5,077%
Globalcaja	399	15,465%
Total	530	20,542%
Deuda financiera total	2.580	100,00%

En la reunión celebrada el 15 de mayo de 2023, las entidades financieras (BSCH, Cajamar y Banco Sabadell) acceden a la solicitud de la Sociedad de llevar a cabo una reestructuración del acuerdo marco de refinanciación de 2018, al objeto de no comprometer la viabilidad futura de la Sociedad de acuerdo a su Plan de Negocio. Las partes acuerdan modificar y ampliar el plazo de amortización de la deuda refinanciada, con efectos retroactivos desde el 9 de enero de 2023, ajustando las cuotas que se devenguen desde el 10 de enero de 2023 y con vencimiento final el 10 de octubre de 2027, conforme un nuevo calendario de amortización creciente de cuotas trimestrales.

Dicha novación del calendario de amortización de la deuda refinanciada no afecta a la deuda de Bankinter derivada del Acuerdo Marco, que optó por mantener su calendario de amortización a coste de beneficiarse de las garantías reales y las obligaciones de amortización anticipadas previstas.

Las entidades que se benefician de las garantías reales formalizan una novación de la Hipoteca de máximos a efectos de hacer constar la novación operada en el calendario de amortización de las obligaciones garantizadas y ampliar el plazo de vencimiento de la mencionada hipoteca.

El total de la deuda financiera a día del acuerdo de refinanciación en miles de euros era como sigue:

Entidad financiera (firmantes)	Deuda en miles de €	% sobre deuda total
Cajamar	389	33,334%
Santander	418	35,818%
Sabadell	87	7,455%
Total	894	76,607%
Resto entidades (no firmantes)		% sobre deuda total
Liberbank	83	7,112%
Globalcaja	190	16,281%
Total	273	23,393%
Deuda financiera total	1.167	100,00%

b) Cuentas de Crédito y líneas de descuento

A 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Sociedad dispone de una línea de crédito y de descuento comercial con unas entidades financieras por un límite de 100.000 euros y 150.000 euros respectivamente. El vencimiento de las misma está fijado para el 30 de marzo de 2027 y 29 de julio de 2026 respectivamente. La línea de crédito no se encontraba dispuesta en ambos ejercicios. Al cierre del ejercicio 2024 la línea de descuento comercial se encontraba dispuesta en 6.714 euros (no dispuesta en el ejercicio 2023).

c) Otros pasivos financieros a corto y largo plazo

	Euros			
	2024		2023	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Otras deudas con Seguridad Social (nota 12)	5.690	3.413	9.103	3.280
Préstamo CDTI	---	8.213	---	30.713
Acreedores por desembolsos de capital pendiente de emitir	---	---	---	180.000
Total saldos por operaciones comerciales	5.690	11.626	9.103	213.993

La Sociedad tiene contabilizado en el capítulo de deudas a largo y corto plazo, entre otras cosas, el importe de un préstamo concedido por el C.D.T.I. por un importe de 150.213 euros durante el ejercicio 2018 y cuyo vencimiento está fijado para el mes de diciembre de 2024 y concedido a un tipo de interés del 1,10% anual. El saldo pendiente de pago a 31 de diciembre de 2024 asciende a 8.213 euros (30.713 euros a 31 de diciembre de 2023). A lo largo del mes de enero de 2025, la Sociedad ha liquidado la totalidad de esta deuda.

d) Acreedores por operaciones comerciales

La Sociedad tiene contabilizado en esta partida los acreedores para el desarrollo normal de su actividad de acuerdo con el siguiente detalle:

	Euros	
	2024	2023
Por operaciones comerciales		
Proveedores	579.679	376.665
Proveedores empresas grupo (nota 15.b)	20.186	9.964
Acreedores varios	12.956	57.709
Personal	18.798	86.169
Otras deudas con Administraciones Públicas	78.325	83.228
Anticipos de clientes	116.394	176.200
Total saldos por operaciones comerciales	826.338	789.934

Los anticipos de clientes corresponden a cantidades entregadas a cuenta de los compromisos firmes de venta asumido al cierre de cada periodo.

e) Información sobre el periodo medio de pago a proveedores

En cumplimiento del deber de información establecido en la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre), por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, a continuación se detalla la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales sobre el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016:

	2024
	Días
Periodo medio de pago a proveedores	35
Ratio de operaciones pagadas	34
Ratio de operaciones pendientes de pago	36
	Euros
Total pagos realizados	5.165.491
Total pagos pendientes	488.713

	2024
Número de facturas	
Número total de facturas pagadas	1.180
Número de facturas pagadas dentro del plazo legal	924
%	78%
Importe en euros	
Importe total facturas pagadas	5.165.491
Importe facturas pagadas dentro del plazo legal	3.724.030
%	72%

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuentas las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas "Proveedores" y "Acreedores varios" del pasivo corriente del balance de situación.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en el ejercicio 2024 según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y conforme a las disposiciones transitorias establecidas en la Ley 15/2010, de 5 de julio, es de 30 días salvo pacto expreso de un máximo de 60 días.

NOTA 12. SITUACIÓN FISCAL

Los saldos con las Administraciones Públicas a 31 de diciembre de 2024 y 2023 son como sigue:

	Euros			
	Activos		Pasivos	
	2024	2023	2024	2023
Activos/Pasivos por impuesto diferido	49.822	60.498	24.236	34.329
Impuesto sobre Sociedades	10.576	---		
Activos por impuesto corriente	10.576	---		
Hacienda pública deudora por:				
•I.V.A.	72.010	2.444		
Otros créditos con Administraciones públicas	72.010	2.444		
Organismos Seguridad Social acreedores			21.677	23.555
Hacienda pública acreedora por:				
•I.V.A.			373	32.337
•Retenciones I.R.P.F.			56.275	27.336
Otras deudas con Administraciones públicas			78.325	83.228

Incluido en el saldo a pagar a los Organismos de la Seguridad Social Acreedores figura un saldo a 31 de diciembre de 2024 de 3.413 euros (3.280 euros a 31 de diciembre de 2023) derivados del aplazamiento de la cuota patronal del mes de junio de 2023 que la Tesorería General de la Seguridad Social ha concedido a la Sociedad por un importe de 13.712 euros, a amortizar en 48 mensualidades y la cual devengará un interés nominal anual del 4,0625%. El vencimiento de la primera cuota estaba fijado para el mes de agosto de 2023 y la última para el mes de julio de 2027. La deuda pendiente de pago al 31 de diciembre de 2024 es de 9.103 euros (12.383 euros al cierre del ejercicio anterior) figurando en el pasivo no corriente un importe de 5.690 euros (9.103 euros al cierre del ejercicio anterior) (véase nota 11.c).

a) Situación Fiscal

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad.

No obstante, el Consejo de Administración y sus asesores, consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos en comparación con los fondos propios y con los resultados anuales obtenidos.

Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta no haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido su plazo de prescripción, que es de cuatro periodos impositivos.

b) Impuesto sobre beneficios

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	Euros			
	2024			2023 (*)
	Aumento	Disminución	Importe	Importe
Resultado contable del ejercicio antes de impuestos			9.784	(41.589)
Reserva de capitalización			(978)	(5.412)
Diferencias permanentes: sanciones y gastos no deducibles			---	58.040
Diferencias temporarias:				
• Con origen en el ejercicio:			---	---
• Con origen en ejercicios anteriores			---	37.668
Compensación de bases negativas de ejercicios anteriores			(8.805)	(48.707)
Base imponible			---	---
Cuota sobre la base imponible (25%)			---	---
Deducciones y bonificaciones			---	---
Cuota líquida positiva			---	---
Retenciones y pagos a cuenta			(10.576)	---
Cuota a pagar / (devolver) IS			(10.576)	---

(*) Se corresponde a la liquidación del impuesto presentada correspondiente al ejercicio 2023.

La explicación y conciliación numérica al cierre del ejercicio 2024 entre el gasto/ingreso por Impuestos sobre Beneficios y el resultado de multiplicar los tipos de gravamen al total de ingresos y gastos reconocidos, diferenciando el saldo de la cuenta de Pérdidas y Ganancias es la siguiente:

	Euros	
	31.12.24	31.12.23 (*)
Gasto/(Ingreso) por Impuesto corriente	---	3.702
Gasto/(Ingreso) por Impuesto diferido	2.201	(9.417)
Gasto/(Ingreso) por Impuesto diferido (**)	8.475	---
Total gastos/(ingresos)	10.677	(5.715)

(*) Se corresponde al gasto/(ingreso) por impuesto relativo a la liquidación prevista del ejercicio 2023.

(**) Se corresponde al gasto/(ingreso) generado en el ejercicio 2024 como consecuencia del cambio de estimación en la liquidación del IS presentada del ejercicio 2023.

Activos por impuestos diferidos y Bases imponibles negativas.

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad tiene pendientes de compensación las siguientes bases:

Año generación	Importe de las bases	Año Compensación	Importe de bases compensada	Pendientes a cierre del ejercicio	Crédito fiscal 25%
2020	241.992	2024	(42.706)	199.286	49.822
Total	241.992			199.286	49.822

El importe de las bases compensadas a 31 de diciembre de 2024 incluye un importe de 33.901 euros que se corresponde con el cambio de estimación de los Administradores en relación a la previsión del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2023 y el finalmente liquidado.

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene pendientes de compensación las siguientes bases:

Año generación	Importe de las bases	Año Compensación	Importe de bases compensada	Pendientes a cierre del ejercicio	Crédito fiscal 25%
2020	256.798	2023	(14.806)	241.992	60.498
Total	256.798			241.992	60.498

Los activos por impuestos diferidos indicados anteriormente han sido registrados en el balance de situación por considerar por parte de la Dirección de la Sociedad que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad, incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal, es probable que dichos activos sean recuperados.

Deducciones

La Sociedad no tiene deducciones y bonificaciones pendientes de aplicación a 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Pasivos por impuesto diferido:

Se encuentran registrados en la partida B. IV del Pasivo no corriente del balance y corresponden a diferencias temporarias imponibles con origen en los diferentes criterios temporales de imputación contable y fiscal, por los siguientes conceptos:

- Por el efecto fiscal de la subvención de capital, por importe de 24.236 euros (34.329 euros en el ejercicio 2023).

El movimiento registrado durante los ejercicios terminados a 31 de diciembre de 2024 y 2023 ha sido el siguiente:

	Euros
Diferencias temporarias imponibles al 31.12.22	40.861
Reversión efecto impositivo subvención capital (nota 10.f)	(9.757)
Generación efecto impositivo subvención capital (nota 10.f)	12.642
Reversión efecto impositivo por corrección error (nota 12)	(9.417)
Diferencias temporarias imponibles al 31.12.23	34.329
Reversión efecto impositivo subvención capital (nota 10.f)	(10.093)
Generación efecto impositivo subvención capital (nota 10.f)	---
Reversión efecto impositivo por corrección error (nota 12)	---
Diferencias temporarias imponibles al 31.12.24	24.236

c) Otra información

A comienzos del ejercicio 2023 la Sociedad recibió comunicación de inicio de actuaciones de inspección en relación con las liquidaciones de IVA e impuesto Sobre Sociedades relativas a los ejercicios 2020 y 2021. En el mes de septiembre de 2023 se recibió Acta de Conformidad de la Agencia Tributaria por la que, en relación a la inspección del IVA, se le impone el pago de cuotas por un importe de 67.724 euros más unos intereses de demora de 5.954 euros, debido a la detección de ventas no declaradas en ambos ejercicios por un importe global de 347.945 euros. Todo esto generó una sanción de 20.928 euros que la Sociedad procedió a registrar en la cuenta de Pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2023 (nota 13 f). En relación con el proceso de inspección, en el mes de octubre de 2023 la Sociedad recibió un acuerdo de liquidación del IVA a devolver del ejercicio 2022 por importe de 125.929 euros.

Por lo que respecta a la inspección del Impuestos Sobre Sociedades, y en base a los resultados de la inspección del IVA comentada anteriormente, la Agencia Tributaria redujo las bases imponibles negativas relativas a las liquidaciones presentadas hasta el ejercicio 2021 hasta dejarlas en 324.366 euros. Todo esto generó una sanción de 37.112 euros que la Sociedad procedió a registrar en la cuenta de Pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2023 (nota 13 f).

La Sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los ejercicios no prescritos de los principales impuestos que le son aplicables.

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como consecuencia de una inspección. En todo caso, el Consejo de Administración consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no afectarán significativamente a Los estados financieros intermedios abreviadas.

NOTA 13. INGRESOS Y GASTOS

a) Importe neto de la cifra de negocios

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se muestra a continuación:

Región geográfica	Euros	
	2024	2023
Nacional	2.676.076	2.102.795
Unión Europea	272.874	323.093
Resto del mundo	3.386.866	1.853.008
Total	6.335.816	4.278.896

b) Aprovisionamientos

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

Consumos de mercaderías	Euros	
	2024	2023
Compras de mercaderías	3.538.128	2.069.649
Compra de materias primas	159.655	157.566
Compras otros aprovisionamientos	8.935	10.665
Descuentos s/compras p.p.p. materias primas	(3)	(4)
Variación de existencias mercad. mat. prim. y aprov.	352.610	290.393
Deterioro mercad. y aprov.	30.913	4.028
Total	4.090.238	2.532.297

c) Otros ingresos de explotación

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

	Euros	
	2024	2023
Subvenciones de explotación	---	660
Ingresos por servicios diversos (nota 7.3)	575.555	125.209
Total	575.555	125.869

d) Gastos de personal

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Sueldos y salarios	878.685	679.583
Indemnización	32.000	67.750
Seguridad Social a cargo de la empresa	228.808	199.025
Otros gastos sociales	5.907	5.215
Total	1.145.400	951.573

El número medio de empleados y al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, distribuido por categorías y género, es como sigue:

A 31 de diciembre de 2024

Categoría	Nº de empleados al final del ejercicio			Nº medio empleados en el ejercicio
	Hombres	Mujeres	Total	
Consejeros	7	---	7	7
Administrativos	6	6	12	12
Operarios de fábrica	11	3	14	14
Total	24	9	33	33

A 31 de diciembre de 2023

Categoría	Nº de empleados al final del ejercicio			Nº medio empleados en el ejercicio
	Hombres	Mujeres	Total	
Consejeros	1	---	1	1
Administrativos	1	4	5	10
Operarios de fábrica	18	4	22	15
Total	20	8	28	26

La Sociedad, al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no dispone en su plantilla de personas con discapacidad igual o superior al 33%.

e) Otros gastos de Explotación

La composición de los servicios exteriores incluidos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta para los ejercicios 2024 y 2023, es la siguiente, en euros:

	Euros	
	2024	2023
Gastos en investigación y desarrollo	130.009	14.572
Arrendamientos y cánones (nota 6)	182.496	108.092
Reparaciones y conservación	24.457	26.238
Servicios de profesionales independientes	688.257	410.129
Transportes	107.781	81.945
Primas de seguros	38.527	29.196
Servicios bancarios y similares	920	1.383
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	204.545	70.297
Suministros	39.784	57.376
Otros servicios	80.503	73.035
Total	1.497.279	872.262

f) Otros resultados

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

	Euros	
	2024	2023
Ingresos excepcionales	5.835	38.806
Gastos excepcionales	(1.179)	(67.118)
Total Ingreso / (Gasto)	4.656	(28.312)

En el capítulo de gastos excepcionales se incluye un importe de 58.040 euros correspondientes a las sanciones por actas de inspección, véase nota 12.c.

Incluido en los ingresos excepcionales figura un importe de 23.547 euros relativos a regularización de saldos.

g) Gastos financieros

El detalle de este apartado de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Intereses de préstamos y créditos	78.946	73.488
Intereses de deudas, otras empresas	434	2.660
Otros gastos financieros	6.897	9.741
Total gastos financieros	86.278	85.889

Durante el ejercicio 2024, la Sociedad ha obtenido ingresos financieros por importe total de 55.892 euros (992 euros en el ejercicio 2023), de los que 55.637 euros se corresponden a remuneraciones de las cuentas corrientes.

NOTA 14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

a) Anticipos y créditos concedidos al personal de alta dirección

Los miembros del Órgano de Administración de la Sociedad no han percibido remuneración alguna en concepto de participación en beneficios o primas. Tampoco han recibido acciones ni opciones sobre acciones durante el ejercicio, ni han ejercido opciones ni tienen opciones pendientes de ejercitar.

Durante el ejercicio 2024, al igual que en 2023, no se ha realizado ninguna aportación en concepto de fondos o planes de pensiones a favor de antiguos o del actual Órgano de Administración de la Sociedad.

De la misma forma, no se han contraído obligaciones por estos conceptos durante el año.

No existen anticipos y créditos concedidos los miembros del Órgano de Administración

b) Situaciones de conflictos de interés del Órgano de Administración

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio los miembros del Órgano de Administración que han ocupado cargos como Administrador han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas vinculadas a éstos, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley, excepto en los casos, ninguno en el presente ejercicio, en que haya sido obtenida la correspondiente autorización.

c) Retribuciones y otras prestaciones a consejeros

Durante el ejercicio 2024 la Sociedad ha satisfecho unas retribuciones totales a los miembros del Consejo de Administración por importe de 181.650 euros (51.584 euros en 2023).

d) Transacciones

Las partes vinculadas que han realizado transacciones con la Sociedad a 31 de diciembre de 2024 y 2023 son las siguientes:

Compras de servicios/alquileres	Euros	
	2024	2023
Squad Global Trend, S.L.	171.167	199.468
Nazario Ibañez Azorín (nota 6)	162.000	85.320
By City Moto, S.L.	8.642	12.830
Javier Macías Fernández	3.246	---
TOTAL	345.055	297.618

Ventas/ Prestaciones de Servicios	2024	2023
By City, S.L.	9.082	9.386
Squad Global Tend, S.L.	101	9.386
TOTAL	9.183	9.386

e) Saldos al cierre del periodo a 31 de diciembre de 2024

Saldos	Euros	
	2024	2023
Squad Global Trend, S.L.	123	(12.932)
Prendas Deportivas Nzi, S.L. (nota 7.3)	---	(1.697)
3 D Technical Protection, S.L.	641	641
Nazario Ibáñez Azorín	---	(5.000)
World Champion Brands, S.L. (nota 7.3)	(20.826)	(3.130)
By City Moto, S.L.	---	11.011
By City Moto, S.L.	---	(2.475)
TOTAL	(20.062)	(13.582)

NOTA 15. OTRA INFORMACIÓN

a) Honorarios de auditoría

La Junta General de Socios en su reunión de 28 de junio de 2023 adoptó el acuerdo de nombramiento de auditor a favor de Auren Auditores SP SLP, para los ejercicios de 2023, 2024 y 2025.

Los honorarios estimados para el ejercicio 2024, por los diferentes servicios contratados con los auditores, así como el importe de los honorarios facturados en 2023 son los siguientes:

	2024E	2023
Servicios de auditoría:		
• Auditoría de las cuentas anuales Individuales y consolidadas (individuales en 2023)	16.000	10.900
• Auditoría de balance a 31.08.2023	---	7.640
Otros servicios relacionados con la auditoría:		
• Revisión estados financieros intermedios individuales y consolidados a 30.06	7.645	---
• Emisión de la "Confort Letter" de salida al BME Growth	15.000	---
Total servicios profesionales	38.645	18.540

b) Acuerdos fuera de balance

No existen acuerdos, ni pactos contractuales que no figuren en balance y sobre los que no se haya incorporado información en otra nota de la memoria, así como su posible impacto financiero, siempre que esta información sea significativa y de ayuda para la determinación de la posición financiera de la Sociedad.

NOTA 16. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

La Dirección de la Sociedad considera que, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros y sus notas explicativas y desde el 31 de diciembre de 2024, no se han producido otros hechos posteriores que pudieran afectar de forma significativa a los estados financieros adjuntos.

Yecla, 24 de marzo de 2025

INFORME DE GESTIÓN EJERCICIO 2024

EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

Tras varios ejercicios marcados por la incertidumbre económica y los retos del sector, la cifra de negocios del ejercicio 2024 se ha situado en **6.335.816 euros**, lo que representa un **incremento del 48,1%** respecto al año anterior. Este crecimiento se debe, en gran parte, a la consolidación de nuestras ventas en mercados internacionales.

Nuestra estrategia para el futuro se basa en la mejora continua de nuestros productos, la optimización de procesos de producción y logística, y un mayor control sobre costes y existencias. Estas acciones nos permitirán seguir siendo competitivos en un mercado cada vez más exigente y fortalecer nuestra posición como referente en el sector de la protección para motoristas.

DATOS ECONÓMICOS

A continuación, se detalla la evolución de algunos ratios económicos.

Evolución ratios económicos

Ratios	2024	2023
Rentabilidad económica (BAII / AT) * 100	1,55%	(1,43%)
Margen bruto (Bº Bruto / Vtas. Netas) * 100	34,34%	40,67%
Fondo Maniobra (AC - PC) miles euros	3.637	1.483
Solvencia a corto (AC / PC)	4,09	2,12
Endeudamiento a corto (PC / AT)	0,19	0,34

GESTIÓN DEL RIESGO

Riesgo de Crédito

La Sociedad, al 31 de diciembre de 2024, no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito y posee políticas para asegurar que las ventas se efectúen a deudores con un historial de crédito adecuado. En los casos en que no se haya realizado una calificación independiente de los deudores sobre su calidad crediticia, la Dirección Financiera evalúa la misma, teniendo en cuenta la posición financiera del deudor, la experiencia pasada y otros factores.

Con carácter general, la Sociedad mantiene su tesorería y otros activos líquidos equivalentes en entidades financieras de alta calificación crediticia.

Riesgo de liquidez y riesgo de endeudamiento-necesidades de financiación

La Sociedad, posee una situación financiera estable obtenido principalmente por las emisiones de capital llevadas a cabo durante los últimos 12 meses.

Las previsiones de negocio de la Sociedad recogen necesidades de inversión para los próximos ejercicios que supondrán necesidades de recursos que serán cubiertos mediante ampliaciones de capital o suscripciones de deuda. La no obtención de dicha financiación podría condicionar el cumplimiento del plan de negocio y, por tanto, el crecimiento, la viabilidad y la evolución económica de la compañía.

Riesgo de Tipo de Interés

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

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual.

ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

La sociedad ha realizado una inversión en investigación y desarrollo por un total de **130.009 euros** durante el ejercicio 2024, de los cuales **126.248 euros** han sido activados como inmovilizado intangible. Esta inversión refleja el compromiso de la empresa con la innovación y el desarrollo de nuevas tecnologías para mejorar la seguridad y el rendimiento de sus productos.

ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

Durante el ejercicio 2024, la sociedad ha registrado la adquisición de acciones propias por un importe total de 97.725 euros.

PROTECCIÓN DEL MEDIO AMBIENTE

La Sociedad se encuentra sensibilizada por la protección del medio ambiente por lo que mantiene y aplica una política de compromiso en todos los ámbitos de gestión.

POLÍTICAS DE RECURSOS HUMANOS

La Sociedad ha mantenido durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 una plantilla media de 33 empleados y cumpliendo los estándares legales recogidos tanto en la legislación laboral como en el propio convenio colectivo que le es de aplicación (véase Nota 13.d).

Más allá del cumplimiento de los requerimientos legales, la Sociedad trabaja desde una preocupación constante por mantener un entorno de trabajo que favorezca la orientación al éxito en el trabajo y el desarrollo profesional de sus empleados. Siempre velando por unas relaciones personales y profesionales apoyadas en los valores:

Esfuerzo, Pasión, Apertura y Respeto y suscitando un trabajo en equipo basado en la Responsabilidad, la Colaboración, la Confianza y la Comunicación que permita reconocer la individualidad de cada persona e integrarla en el equipo. De este modo se preservan las excelencias individuales al tiempo que se ven como parte esencial del equipo.

Asimismo, se impulsan entornos de trabajo que enriquezcan el compromiso de las personas con la Compañía y su contribución a la Estrategia, la generación de equipos de alto rendimiento y la sostenibilidad de la Sociedad mediante su adaptación permanente a los cambios del entorno.

El desarrollo de todas las políticas de Recursos Humanos y las acciones que emanan de ella se implementan con el objetivo de apoyar y promover la implantación de estos principios.

INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO

El periodo medio de pago a proveedores para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 es de 35 días (véase Nota 11.e). Entendiéndose dicho periodo medio de pago a proveedores como la expresión del tiempo de pago o retraso en el pago de la deuda comercial.

HECHOS POSTERIORES

La dirección de la Sociedad considera que, a la fecha de emisión de estas Cuentas anuales y desde el cierre del ejercicio 2024, no se han producido hechos posteriores que pudieran afectar de forma significativa a las cuentas anuales.

Yecla, 24 de marzo de 2025

**NZI TECHNICAL PROTECTION, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Informe de Auditoría,
Cuentas anuales Consolidadas
al 31 de diciembre de 2024 e
informe de gestión consolidado
del ejercicio 2024**

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

A los Accionistas de **NZI Technical Protection, S.A.**

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de **NZI Technical Protection, S.A.** (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados; correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Member of



Avda. Alfonso el Sabio 27, Entlo. C, 03001 Alicante
Tlf. +34 96 520 80 00
www.auren.com

AUDITORÍA Y ASSURANCE

Valoración y riesgo de deterioro de las existencias

Descripción	El Grupo valora inicialmente las existencias a su coste o valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina mediante el método de precio medio ponderado. El valor de las existencias es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en los que el coste exceda su valor neto realizable. El nivel significativo de relevancia del importe de existencias mantenido en el balance consolidado a 31 de diciembre de 2024, unido a la antigüedad de algunos de los artículos que integran el inventario, exponen al Grupo a un riesgo de que el valor en libros de las existencias no se recupere en su totalidad en el curso ordinario de las operaciones. Concretamente las existencias representan el 23% de los activos del balance consolidado, motivo por el que hemos considerado éste una cuestión clave de nuestra auditoría.
Nuestra respuesta	Nuestros procedimientos de auditoría para dar respuesta a esta cuestión han incluido, entre otros, la evaluación de los controles relativos al área de existencias y la evaluación de los criterios utilizados por el Grupo para la identificación de los artículos obsoletos y deteriorados, así como si estos activos tienen un valor recuperable o salida en la actividad ordinaria del Grupo. Se ha comprobado el coste de adquisición de las mercaderías, materia prima, aprovisionamiento y se compara su valor contable con facturas de compra de proveedores. Para productos en curso y terminados se verifica la adecuada y razonable imputación de los costes de producción. Para productos terminados y mercaderías comerciales verificamos que está registrada al menor de su coste y su valor neto realizable, comparado su valor contable con el precio estimado de venta menos los costes estimados necesarios para llevarla a cabo. Finalmente, hemos evaluado si la información revelada en la memoria consolidada cumple con los requerimientos del marco de información financiera aplicable al Grupo.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2024, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales consolidadas

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

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

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

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

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

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

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

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

Member of

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

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

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

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

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

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante de fecha 8 de abril de 2025.

Periodo de contratación

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 15 de noviembre de 2024 nos designó como auditores por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.

AUREN AUDITORES SP, S.L.P.
Inscrita en el ROAC Nº S2347



Fernando Juan Picó
Inscrito en el ROAC Nº 23.495

8 de abril de 2025

AUDITORES
Colegio Oficial de Censores Jurados
de Cuentas de la Comunidad Valenciana

AUREN AUDITORES SP,
S.L.P.

Núm. D312500059

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

DILIGENCIA FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES
CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO 2024

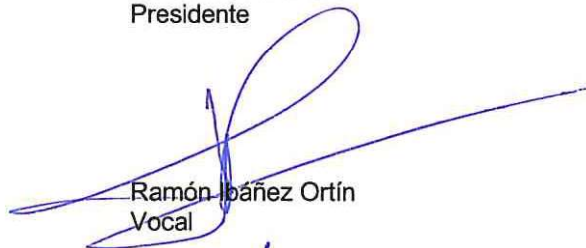
El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante NZI TECHNICAL PROTECTION, S.A en fecha 24 de marzo de 2025, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 que comprenden el balance consolidado, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios de patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria que constan de 48 páginas. Así como el informe de gestión consolidado extendido en 3 páginas.



Nazario Ibáñez Ortín
Presidente

EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Juan José Bernat Rodríguez
Vocal



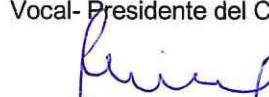
Ramón Ibáñez Ortín
Vocal



Juan Luis Barrios García
Vocal- Presidente del Comité de Auditoria



Alejandro Pérez Pellicer
Vocal



Pablo Reig Boronat
Vocal



Angel Nieto Aguilar
Vocal



Javier Macias Fernandez
Vocal

Yecla, 24 de marzo de 2025

**Cuentas Anuales Consolidadas e informe de gestión consolidado
correspondientes al ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2024**

Índice de las cuentas anuales consolidadas

	<u>Página</u>
Balance de situación consolidado	3
Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada	4
Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado	5
Estado de flujos de efectivo consolidado	6
Memoria de las cuentas anuales consolidadas	7
Nota 1. Naturaleza y actividades principales	7
Nota 2. Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas	8
Nota 3. Normas de valoración	11
Nota 4. Inmovilizado intangible	26
Nota 5. Inmovilizado material	29
Nota 6. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar	30
Nota 7. Activos financieros	31
Nota 8. Existencias	33
Nota 9. Patrimonio neto	34
Nota 10. Pasivos financieros	36
Nota 11. Situación fiscal	41
Nota 12. Ingresos y gastos	44
Nota 13. Saldos y transacciones con partes vinculadas	46
Nota 14. Otra información	47
Nota 15. Hechos posteriores al cierre	48

Informe de Gestión consolidado

• Informe de gestión consolidado	1-3
----------------------------------	-----

Balance consolidado al 31 de diciembre de 2024 (Expresado en euros)		
ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	31/12/2024
A) ACTIVO NO CORRIENTE		1.400.413
I. Inmovilizado intangible	4	337.934
2. Investigación		337.934
II. Inmovilizado material	5	789.189
1. Terrenos y construcciones		26.369
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		604.471
3. Inmovilizado en curso y anticipos		158.349
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	1	6.000
1. Participaciones puestas en equivalencia		6.000
V. Inversiones financieras a largo plazo	7.3	600
VI. Activos por impuesto diferido	11	66.691
VII. Deudores comerciales no corrientes	7.3	200.000
B) ACTIVO CORRIENTE		4.813.120
II. Existencias	8	1.404.786
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	7.3	904.187
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		821.478
2. Sociedades puestas en equivalencia		123
3. Activos por impuesto corriente	11	10.576
4. Otros deudores		72.010
V. Inversiones financieras a corto plazo		799
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7.2	2.503.348
TOTAL ACTIVO (A + B)		6.213.533

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	31/12/2024
A) PATRIMONIO NETO		4.340.033
A-1) Fondos propios	9	4.267.325
I. Capital		1.649.010
1 Capital escriturado		1.649.010
II. Prima de emisión		2.749.542
III. Reservas		-95.712
3. Otras reservas		-95.712
VI. Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante		62.210
VIII. Otros instrumentos de patrimonio neto		-97.725
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	9.f	72.709
B) PASIVO NO CORRIENTE		697.019
II. Deudas a largo plazo		672.782
2. Deudas con entidades de crédito	10.a	667.092
4. Otros pasivos financieros	10.c	5.690
IV. Pasivos por impuesto diferido	14	24.236
C) PASIVO CORRIENTE		1.176.482
III. Deudas a corto plazo		349.503
2. Deudas con entidades de crédito	10.a	341.290
4. Otros pasivos financieros	10.c	8.213
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	10.d	826.979
1. Proveedores		579.679
2. Proveedores, sociedades puestas en equivalencia		20.826
4. Otros acreedores		226.473
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)		6.213.533

Las notas 1 a 15 adjuntas de la memoria consolidada adjunta forman parte integrante del balance consolidado al 31 de diciembre de 2024.

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)		
	NOTAS DE LA MEMORIA	(Debe) Haber 2024
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. Importe neto de la cifra de negocios	12.a	6.335.816
a) Ventas		6.335.816
2. Variación existencias de prod. Term. y en curso de fabricación		(69.693)
3. Trabajos realizados por el grupo para su activo	4	126.248
4. Aprovisionamientos	12.b	(4.090.238)
a) Consumo de mercaderías		(3.739.920)
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(319.404)
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		(30.913)
5. Otros ingresos de explotación	12.c	575.555
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		575.555
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		0
6. Gastos de personal	12.d	(1.145.400)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(910.685)
b) Cargas sociales		(234.715)
7. Otros gastos de explotación		(1.513.054)
b) Otros gastos de gestión corriente	12.e	(1.513.054)
8. Amortización del inmovilizado	4 y 5	(168.328)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	9.e	40.371
14. Otros resultados	12.f	4.656
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)		95.933
15. Ingresos financieros	12.g	55.892
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		55.892
16. Gastos financieros	12.g	(86.278)
18. Diferencias de cambio		7.339
A.2) RESULTADO FINANCIERO (15+16 +17+18+19+20)		(23.047)
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2 +21+22+23)		72.886
24. Impuestos sobre beneficios	11.b	(10.677)
A.4) RESULTADO DEL EJERC. PROCED. DE OP. CONTINUADAS (A.3 + 24)		62.210
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		
A.5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A.4 + 25)		62.210
Resultado atribuido a la sociedad dominante		62.210
Resultado atribuido a socios externos		0

Las notas 1 a 15 adjuntas de la memoria consolidada adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada al 31 de diciembre de 2024.

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado
A) Estado consolidado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al
ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

	Notas de la memoria	2024
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		62.209,60
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:		
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO (I + II + III + IV + V + VI + VII)		0,00
Transferencia a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada		
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	12.3	(40.371,49)
XIII. Efecto impositivo	12.3	10.092,87
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA (VIII+IX + X + XI + XII + XIII)		(30.278,62)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS (A + B + C)		31.930,98
Total ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante		31.930,98
Total ingresos y gastos atribuidos a socios externos		

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024							
(Expresados en euros)							
	Capital	Prima de emisión	Reservas y resultados de ejercicios anteriores	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	TOTAL
C. SALDO AL 01.01.2024	1.320.099	88.351	(18.739)		(35.874)	102.987	1.456.824
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2023							
II. Ajustes por errores del ejercicio 2023			(41.099)				(41.099)
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2024	1.320.099	88.351	(59.838)		(35.874)	102.987	1.415.726
I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos.					62.210	(30.279)	31.931
II. Operaciones con socios o propietarios.	328.911	2.661.191		(97.725)			2.892.377
1. Aumentos de capital.	267.025	2.160.475					2.427.500
2. Aumentos de capital.	33.770	273.230					307.000
3. Aumentos de capital.	28.116	227.486					255.602
4. Operaciones con acciones o participaciones de la sociedad				(97.725)			(97.725)
III. Otras variaciones del patrimonio neto.			(35.874)		35.874		
E. SALDO FINAL AL 30.06.2024	1.649.010	2.749.542	(95.712)	(97.725)	62.210	72.709	4.340.033

Las notas 1 a 15 adjuntas de la memoria consolidada adjunta forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado al 31 de diciembre de 2024.

Estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 (Expresado en euros)	
	31.12.2024
A) Flujos de Efectivo de las Actividades de Explotación	
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	72.886
2. Ajustes al resultado.	160.056
a) Amortización del inmovilizado (+)	168.328
c) Variación de provisiones (+/-)	30.913
d) Imputación de subvenciones (-)	-40.371
g) Ingresos financieros (-)	-55.892
h) Gastos financieros (+)	86.278
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	-29.200
3. Cambios en el capital corriente	-348.255
a) Existencias (+/-)	383.804
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-565.050
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	32.991
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-200.000
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	-40.962
a) Pagos de intereses (-)	-86.278
c) Cobros de intereses (+)	55.892
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-10.576
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1 +/-2 +/-3 +/-4)	-156.275
B) Flujos de efectivo de las actividades de inversión	
6. Pagos por inversiones (-)	-371.030
a) Empresas del grupo y asociadas.	-6.000
b) Inmovilizado intangible.	-127.934
c) Inmovilizado material.	-236.496
e) Otros activos financieros.	-600
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	-371.030
C) Flujos de efectivo de las actividades de financiación.	
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	2.712.377
a) Emisión de instrumentos de patrimonio.	2.712.377
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	-343.400
b) Devolución y amortización de	
2. Deudas con entidades de crédito -).	-319.203
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).	-1.697
4. Otras (-).	-22.500
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	2.368.977
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio.	
E) Aumento / disminución neta del efectivo o equivalentes (+/-A +/-B +/-C +/-D)	1.841.672
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	661.676
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	2.503.348

Las notas 1 a 15 adjuntas de la memoria consolidada adjunta forman parte integrante del estado del estado de flujos de efectivo consolidado al 31 de diciembre de 2024

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

NOTA 1. NATURALEZA Y ACTIVIDADES PRINCIPALES

Sociedad dominante

La Sociedad Dominante NZI Technical Protection, S.A., (en adelante (NZI o la Sociedad Dominante) a la que se refiere las presentes cuentas anuales consolidadas, se constituyó inicialmente como sociedad limitada el 14 de junio de 2006 y tiene su domicilio social y fiscal en Avenida de la Paz, 30510, Yecla, Murcia.

La Junta General de Socios, celebrada el 16 de febrero de 2024 con carácter universal aprobó por unanimidad su transformación en sociedad anónima pasando a denominarse NZI Technical Protection, S.A., todo ello en virtud del proyecto de transformación formulado, por el Consejo de Administración el 18 de diciembre de 2023. Dicho acuerdo quedó elevado a público el 14 de marzo de 2024 de acuerdo con la escritura otorgada por D. Santiago Rafael Jiménez Candela notario del ilustre Colegio de Murcia con el número 358 de su protocolo, y quedando finalmente inscrita en el Registro Mercantil Murcia el 6 de mayo de 2024.

La Sociedad Dominante figura inscrita en el Registro Mercantil de Murcia en el tomo 3176, folio 207, hoja MU-60436, inscripción primera. El Código de Identificación Fiscal es A-73475014.

Objeto social y actividad principal

Su objeto social es la fabricación de productos derivados del plástico (CNAE 2229), constituyendo su principal actividad el desarrollo, fabricación y comercialización de equipos de protección individual.

La Sociedad Dominante cotiza en el segmento de negociación BME Growth de BME MTF Equity desde el día 20 de junio de 2024. Esta incorporación al mercado le otorga valiosas herramientas para obtener la financiación necesaria en base a su plan de crecimiento.

Por tanto, está sometida al régimen de control y supervisión regulado por el Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado, del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en las Circulares emitidas por BME Growth.

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

Sociedades dependientes

La consolidación se ha realizado aplicando el método de integración global a todas las sociedades dependientes, que son aquellas en las que la Sociedad Dominante 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, de más del 50% de los derechos de voto de la Sociedad Dominante de que se trate. Las sociedades dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Al 31 de diciembre de 2024, NZI Technical Protection, S.A., era la Sociedad Dominante de un grupo de sociedades en los términos previstos en el artículo 42 del Código de Comercio, integrado por ella misma y las siguientes sociedades:

Sociedad del Grupo	% particip Directo Indirecto	CIF	Domicilio	Actividad principal
3D Technical Protection, S.L.U. (1)	100% ---	B0233589	Yecla (Murcia)	Fabricación de otros productos de plástico
Sport Casques Protections, S.A.S.	100% ---	9318663700014	París (Francia)	Otras actividades manufactureras

(1) Sin actividad al 31.12.2024

La Sociedad 3D Technical Protection, S.L.U., se constituyó inicialmente con la denominación social de Francisco Ibáñez Azorín, S.L. el 9 de febrero de 1990 en Yecla, Murcia. NZI Technical Protection, S.A. adquiere el control de la participada el 4 de julio de 2007, mediante escritura de compraventa de participaciones otorgada por el notario Pedro Ángel Madrid Conesa, con su número de protocolo 829, por la que se transmiten las 160 participaciones de Francisco Ibáñez Azorín, S.L. a favor de NZI Technical Protection, S.A., pasando a ser éste en Socio Único de la entidad.

En la Junta General de Socios celebrada el 15 de abril de 2013 se aprueba el cambio de denominación social de la Sociedad, pasando a denominarse 3D Technical Protection, S.L.U. Dicho acuerdo queda elevado a público mediante escritura de fecha 16 de abril de 2013 otorgada por el notario Pedro Ángel Madrid Conesa, con su número de protocolo 222, y quedando finalmente inscrita en el Registro Mercantil el 26 de abril de 2013 en el tomo 1044, folio 9, hoja MU-220, inscripción octava. El domicilio social y fiscal está en Avenida de la Paz, 30510, Yecla, Murcia.

El 13 de agosto de 2024 se constituyó la Sociedad Sport Casques Protection. Tiene su domicilio social y fiscal en el número 102 avenue des Champs-Élysées de París y figura inscrita en el Registro Mercantil de dicha localidad, con el numero 931 866 370 R.C.S.

Su objeto social es el diseño, desarrollo, fabricación, comercialización, importación y exportación de equipos de protección personal, incluyendo cascos para proteger la cabeza humana, ropa deportiva de todo tipo, sus partes, componentes o accesorios, así como los elementos, máquinas y partes necesarias para su fabricación.

La Sociedad participada francesa no ha tenido actividad ni operaciones comerciales durante el ejercicio 2024, por lo que los Administradores de la Sociedad Dominante, dada la irrelevancia del coste de su participación, registrada por 6.000 euros, no han considerado necesario consolidar los estados financieros de dicha sociedad. El efecto de haber consolidado a dicha entidad hubiese sido un mayor activo por un importe de 4.611 euros, un mayor pasivo no corriente y corriente por 5.440 euros y una pérdida de 829 euros.

Al haberse incorporado a cotizar en el segmento de negociación BME Growth de BME MTF Equity, y haber adquirido por tanto la consideración de Entidad de Interés Público, la Sociedad Dominante está obligada a formular cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2024.

En la nota 13 se ofrece la información requerida por el marco de información financiera en relación con las operaciones realizadas y saldos mantenidos al cierre del ejercicio con sociedades del grupo y otras partes vinculadas.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

2.1. Marco Normativo de información financiera aplicable al Grupo

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas han sido formuladas por el Consejo de Administración de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo, que es el establecido en:

- El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- El Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.
- El Plan General de Contabilidad (aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre) y sus posteriores modificaciones incorporadas por los Reales Decretos 1159/2010 de 17 de septiembre, 602/2016 de 17 de diciembre y 1/2021 de 12 de enero.

- d) 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.
- e) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros contables de las distintas sociedades que componen el Grupo y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera descrito en el párrafo anterior y, en particular, con los principios y normas contables en él contenidos, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio consolidado, de la situación financiera consolidada y de los resultados consolidados, así como la veracidad de los flujos incorporados en el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo correspondientes al periodo.

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas han sido preparados con el objeto de cumplir con el requerimiento de comunicación al BME Growth, establecido en su circular 3/2020. Se presentan en euros, redondeados a la unidad más cercana, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad Dominante.

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

Estas cuentas anuales consolidadas se someterán a la aprobación por la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación. El ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2024 será el primer ejercicio en el que los Administradores formulan cuentas anuales consolidadas.

2.2. Principios contables no obligatorios aplicados

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, el Órgano de Administración de la Sociedad Dominante ha formulado estas cuentas anuales consolidadas teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales consolidadas.

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

La información contenida en estas cuentas anuales consolidadas es responsabilidad del órgano de Administración de la Sociedad Dominante y su elaboración requiere que la Dirección de la Sociedad Dominante realice juicios, estimaciones y asunciones que afectan a la aplicación de las normas y a los importes de activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Las estimaciones y asunciones adoptadas están basadas en experiencias históricas y otros factores que son razonables bajo las circunstancias existentes. En este sentido, se incluye a continuación un detalle de los aspectos que han implicado mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de Los estados financieros intermedios:

- Vidas útiles del inmovilizado intangible y material

La dirección de la Sociedad Dominante determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por amortización para sus inmovilizados. Esta estimación se basa en su vida útil prevista, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Para los bienes de “inmovilizados intangibles cuya vida útil no pueda estimarse de manera fiable”, se amortizará durante su vida útil, dentro de un plazo de 5 años.

- Estimación del deterioro de las existencias.
- La aplicación del principio de empresa en funcionamiento. (Nota 2.4).
- Estimación del Impuesto sobre beneficios y recuperación de los activos fiscales diferidos: la situación jurídica de la normativa fiscal aplicable a la Sociedad implica que existan cálculos estimados y una cuantificación última del impuesto incierta. El cálculo del impuesto se realiza en función de las mejores estimaciones de la Dirección y siempre según la normativa fiscal y actual, y siempre teniendo en cuenta la evolución previsible de la misma (nota 3.k).

Cuando el resultado fiscal final sea diferente del inicialmente previsto, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto sobre beneficios y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

- Elaboración de las proyecciones financieras

El Consejo de Administración con la finalidad revisar su plan de negocio y de realizar la correspondiente prueba de deterioro sobre el valor recuperable de los activos no financieros y de otros activos intangibles, han preparado una proyección financiera para los próximos ejercicios basándose en el contexto de económico actual de aumento de la tasa de inflación y de los tipos de interés. Estas proyecciones reflejan una estimación basada en el cumplimiento de determinados hitos, variables e hipótesis, las cuales, a pesar de estar fundamentadas en escenarios razonables, están sujetas a incertidumbre y se podrían ver sustancialmente modificadas en base a la ocurrencia de eventos futuros considerados en dichas estimaciones. Las principales hipótesis en las que se fundamentan dicho plan son las siguientes:

- Se ha utilizado el valor en uso en base a flujos a futuro y no el valor de mercado de la compañía teniendo en consideración el corto periodo de tiempo en el que cotiza y su alta volatilidad fruto de la baja liquidez y el entorno económico adverso.
- Las proyecciones tienen una duración de 4 años, hasta el cierre del ejercicio 2028.
- Los desarrollos o venta de diversos productos se encuentran en una fase incipiente.
- Diversificación de la producción como consecuencia de los acuerdos que se están alcanzando con cinco proveedores adicionales para la fabricación de cascos.
- EBITDA promedio considerado en base a estimaciones y comparables, al no disponer de información histórica para una parte de los ingresos.

El órgano de administración ha realizado estas estimaciones en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2024, siendo posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios. Dado el carácter predictivo de cualquier estimación basada en expectativas en el actual entorno económico y por la actividad desarrollada por la Sociedad Dominante, se podrían poner de manifiesto diferencias entre los resultados proyectados y los reales.

2.4. Principio de empresa en funcionamiento

En 2024 la Sociedad Dominante ha vuelto a generar beneficios de explotación y presenta una adecuada estructura patrimonial y financiera gracias a las ampliaciones de capital ejecutadas con anterioridad a la salida a cotizar en el BME Growth el 20 de junio de 2024. Hay que tener en cuenta que en los resultados de 2024 se incluyen gastos no recurrentes por importe de aproximadamente 400 miles de euros, los cuales van ligados directamente con la salida a bolsa comentada. El Consejo de Administración en base a lo anterior y a las hipótesis contempladas en su plan de negocio y de expansión internacional para los próximos cuatro años considera que no existen dudas razonables sobre su funcionamiento normal en el futuro, por lo que las presentes cuentas anuales consolidadas han sido elaboradas bajo el principio de empresa en funcionamiento.

2.5. Comparación de la información

La Sociedad Dominante, al 31 de diciembre de 2024 formula por primera vez los estados financieros consolidados adjuntos por lo que no presenta información comparativa.

Se han aplicado los mismos criterios en cuanto a los desgloses incluidos en la memoria y también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

2.6. Agrupación de partidas.

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

2.7. Elementos recogidos en varias partidas.

La clasificación de la deuda financiera a corto y largo plazo (nota 10.a) son los únicos elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance.

2.8. Cambios en criterios contables y corrección de errores

Tal y como se muestra en el Estado de cambios en el Patrimonio Neto en el ejercicio 2024, los Administradores han realizado varios ajustes por corrección de errores por importe total de 41.099 euros con cargo a las reservas voluntarias y resultados de ejercicios anteriores.

NOTA 3. NORMAS DE VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad Dominante en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Principios de consolidación

Los criterios básicos que se han utilizado en la consolidación son los siguientes:

Adquisiciones de control

Las adquisiciones por parte de la Sociedad dominante (u otra sociedad del Grupo) del control de una sociedad dependiente constituye una combinación de negocios que se contabiliza de acuerdo con el método de adquisición. Este método requiere que la empresa adquirente contabilice, en la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios, así como, en su caso, el correspondiente fondo de comercio o diferencia negativa. Las sociedades dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

El coste de adquisición se determina como la suma de los valores razonables, en la fecha de adquisición, de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por la adquirente y el valor razonable de cualquier contraprestación contingente que dependa de eventos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones, que deba registrarse como un activo, un pasivo o como patrimonio neto de acuerdo con su naturaleza.

Los gastos relacionados con la emisión de los instrumentos de patrimonio o de los pasivos financieros entregados no forman parte del coste de la combinación de negocios, registrándose de conformidad con las normas aplicables a los instrumentos financieros. Los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales que intervengan en la combinación de negocios se contabilizan como gastos a medida que se incurren. Tampoco se incluyen en el coste de la combinación los gastos generados internamente por estos conceptos, ni los que, en su caso, hubiera incurrido la entidad adquirida.

El exceso, en la fecha de adquisición, del coste de la combinación de negocios, sobre la parte proporcional del valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos representativa de la participación en el capital del Grupo adquirida se reconoce como un fondo de comercio. En el caso excepcional de que este importe fuese superior al coste de la combinación de negocios, el exceso se contabilizará en la cuenta de pérdidas y ganancias como un ingreso.

Los activos, pasivos, ingresos, gastos, flujos de efectivo y demás partidas de los estados financieros intermedios de las sociedades que componen el Grupo se incorporan a los estados financieros intermedios consolidados del Grupo por el método de integración global, puesto que existe un control efectivo.

Se entiende por control efectivo, aquellas sociedades dependientes en las que la Sociedad dominante tiene una participación directa o indirecta superior al 50% que permite disponer de la mayoría de los derechos de voto en los correspondientes órganos de administración.

Este método requiere lo siguiente:

Homogeneización temporal

Las cuentas anuales individuales de las sociedades dependientes se establecen en la misma fecha y periodo que las cuentas anuales de la sociedad del Grupo obligada a consolidar.

Homogeneización valorativa

Los elementos del activo y del pasivo, los ingresos y gastos, y demás partidas que componen las cuentas anuales de las sociedades del Grupo, se han valorado siguiendo métodos uniformes. Aquellos elementos del activo o del pasivo, o aquellas partidas de ingresos o gastos que se hubieran valorado según criterios no uniformes respecto a los aplicados en consolidación se han valorado de nuevo, realizándose los ajustes necesarios, a los únicos efectos de la consolidación.

Agregación

Las diferentes partidas de las cuentas anuales individuales, previamente homogeneizadas, se agregan según su naturaleza.

Eliminación inversión - patrimonio neto

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

Participación de socios externos

No existen socios externos al 31 de diciembre de 2024.

Eliminaciones de partidas intragrupo

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

Conversión de las cuentas anuales de las sociedades extranjeras

Todos los activos y pasivos de las sociedades cuya moneda funcional es distinta al euro y que se integran en la consolidación, se convierten a euros utilizando el tipo de cambio al cierre de cada ejercicio.

Las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias se han convertido a los tipos de cambio existentes en las fechas en las que se realizaron las correspondientes operaciones.

La diferencia entre el importe del patrimonio de las sociedades extranjeras, incluido el saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias calculado conforme al apartado anterior, convertidos al tipo de cambio histórico y la situación patrimonial neta que resulte de la conversión de los activos y pasivos conforme al primer párrafo, se inscribe con signo positivo o negativo, según corresponda, en el patrimonio neto del balance consolidado en la partida Diferencias de conversión, deducida la parte que de dicha diferencia corresponda a las participaciones no dominantes, que aparece en la partida Participaciones no dominantes del patrimonio neto del balance consolidado.

El fondo de comercio y los ajustes a valor razonable de las partidas del balance que surgen en el momento de la toma de participación de una entidad extranjera, son tratados como activos y pasivos de la entidad adquirida y, por tanto, se convierten al tipo de cambio de cierre, reconociéndose las diferencias de cambio que surjan en la citada partida Diferencias de conversión.

b) Inmovilizado intangible

Aplicaciones informáticas

Se encuentran contabilizados a su precio de adquisición o coste de producción y se dividen según la siguiente clasificación y cumplimiento de las condiciones que se reflejan:

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico.

Estos costes se amortizan durante sus vidas útiles estimadas mediante método lineal en un periodo de 5 años.

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad Dominante, y que sea probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costes durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costes directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costes de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (que no superan los 5 años).

Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos, mientras que los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto se reconocen como inmovilizado intangible si éste es viable desde una perspectiva técnica y comercial, se dispone de recursos técnicos y financieros suficientes para completarlo, los costes incurridos pueden determinarse de forma fiable y la generación de beneficios es probable.

Los gastos de desarrollo activados son aquellos que cumplen las siguientes condiciones:

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

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

- Existencia de un proyecto específico e individualizado que permita valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- La asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada proyecto están claramente establecidas.
- En todo momento existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso en que la intención sea la de la explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.
- La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.

- La financiación de los distintos proyectos están razonablemente asegurada para completar la realización de los mismos. Además de estar asegurada la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible.
- Existe una intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo.
- Los "inmovilizados intangibles cuya vida útil no pueda estimarse de manera fiable", se amortizarán en un plazo de 10 años.

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

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

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

Otros gastos de desarrollo se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes de desarrollo previamente reconocidos como un gasto no se reconocen como un activo en un ejercicio posterior. Los costes de desarrollo con una vida útil finita que se activan se amortizan de manera lineal durante su vida útil estimada para cada proyecto, sin superar los 5 años.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

En caso de que varíen las circunstancias favorables del proyecto que permitieron capitalizar los gastos de desarrollo, la parte pendiente de amortizar se lleva a resultados en el ejercicio en que cambian dichas circunstancias.

La estimación del deterioro del inmovilizado intangible está basada en la obtención de flujos de efectivos futuros derivados del cumplimiento del plan de negocio que la Sociedad Dominante ha realizado actualizados a una tasa de descuento de mercado.

A 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Sociedad estima que no hay indicio de deterioro del inmovilizado intangible ya que el Consejo de Administración tienen altas expectativas del cumplimiento del plan de negocio, el cual muestra que, en base a sus previsiones, el total del inmovilizado intangible será recuperado en los próximos ejercicios.

Licencias y marcas

Las licencias y marcas tienen una vida útil definida y se llevan a coste menos amortización acumulada y correcciones por deterioro del valor reconocidas. La amortización se calcula por el método lineal para asignar el coste de las marcas y licencias durante su vida útil estimada, sin superar los 5 años.

Los derechos adquiridos de cesión de uso y explotación de la propiedad industrial se amortizan durante el periodo de vigencia del contrato de cesión.

c) Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas reconocidas.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula por el método lineal en función de la naturaleza del activo, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute.

Las vidas útiles estimadas son:

	%	Años de vida útil
Construcciones	3-15	7-33
Maquinaria	12-24	4-8
Utillaje	7-60	2-14
Ot. Instalaciones	4-12	8-25
Mobiliario	10	10
Equipos informáticos	25	4
Elementos transporte	12-16	6-8
Otro inmovilizado	3-50	2-33

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para los trabajos realizados por la empresa para el propio inmovilizado, se procede según las siguientes normas:

- Los costes son llevados a la cuenta de gastos que corresponda.
- A final de año, son valorados todos los costes en los que se ha incurrido, y se contabilizan en "inmovilizaciones en curso" con abono a la correspondiente cuenta de Ingresos, que recoge los trabajos realizados por la empresa para sí misma.
- Cuando el inmovilizado está en situación de uso, es reclasificado a la partida que corresponde dentro del inmovilizado material.

d) Arrendamientos

Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

e) Activos financieros

La Sociedad Dominante registra en el epígrafe de instrumentos financieros aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa.

Un activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, un instrumento de patrimonio de otra empresa, o suponga un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero (un instrumento de deuda), o a intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente favorables.

Los activos financieros, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

1. Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
2. Activos financieros a coste amortizado.
3. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.
4. Activos financieros a coste.

Dicho tratamiento resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes;
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés;
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
- Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

Activos financieros a coste amortizado

Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la Sociedad Dominante mantiene la inversión con 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.

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

En esta categoría se clasifican:

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

Valoración inicial

Inicialmente, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

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

Valoración posterior

En valoraciones posteriores, los activos se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, lo anterior, los créditos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, que se hubieran deteriorado.

Deterioro de valor de los activos financieros a coste amortizado

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

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales.

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

No obstante, como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros se puede utilizar el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la Sociedad Dominante.

El reconocimiento de intereses en los activos financieros con deterioro crediticio seguirá las reglas generales, sin perjuicio de que de manera simultánea la Sociedad Dominante deba evaluar si dicho importe será objeto de recuperación y, en su caso, contabilice la correspondiente pérdida por deterioro.

Activos financieros a coste

En todo caso, se incluyen en esta categoría de valoración:

- a) Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, tal como estas quedan definidas en la norma 13ª de elaboración de las cuentas anuales del Plan General de Contabilidad.
- b) Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.
- c) Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.

- d) Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
- e) 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 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.
- f) Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valorarán inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, debiéndose aplicar, en su caso, en relación con las empresas del grupo, el criterio incluido en el apartado 2 de la Norma de Registro y Valoración 19ª del Plan General de Contabilidad relativa a operaciones entre empresas del grupo, y los criterios para determinar el coste de la combinación establecidos en la norma sobre combinaciones de negocios.

No obstante, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

Formará parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

Valoración posterior

Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valorarán por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplicará el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por estos los valores que tienen iguales derechos.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de estos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos. Dicho coste se determinará aplicando alguna fórmula valorativa de general aceptación.

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

Se aplicará este mismo criterio en 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 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. Si además de un interés contingente se acuerda un interés fijo irrevocable, este último se contabilizará como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

Deterioro del valor

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

El importe de la corrección valorativa será 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 calcularán, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calculará en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, deberá tenerse en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

Cuando la empresa participada tuviere su domicilio fuera del territorio español, el patrimonio neto a tomar en consideración vendrá expresado en las normas contenidas en la presente disposición. No obstante, si mediaran altas tasas de inflación, los valores a considerar serán los resultantes de los estados financieros ajustados en el sentido expuesto en la norma relativa a moneda extranjera.

Con carácter general, el método indirecto de estimación a partir del patrimonio neto se podrá utilizar en aquellos casos en que puede servir para demostrar un valor recuperable mínimo sin la necesidad de realizar un análisis más complejo cuando de aquel se deduce que no hay deterioro.

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. 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.

No obstante, en el caso de que se hubiera producido una inversión en la empresa, previa a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, y con anterioridad a esa calificación, se hubieran realizado ajustes valorativos imputados directamente al patrimonio neto derivados de tal inversión, dichos ajustes se mantendrán tras la calificación hasta la enajenación o baja de la inversión, momento en el que se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, o hasta que se produzcan las siguientes circunstancias:

- a) En el caso de ajustes valorativos previos por aumentos de valor, las correcciones valorativas por deterioro se registrarán contra la partida del patrimonio neto que recoja los ajustes valorativos previamente practicados hasta el importe de los mismos, y el exceso, en su caso, se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias. La corrección valorativa por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto no revertirá.
- b) En el caso de ajustes valorativos previos por reducciones de valor, cuando posteriormente el importe recuperable sea superior al valor contable de las inversiones, este último se incrementará, hasta el límite de la indicada reducción de valor, contra la partida que haya recogido los ajustes valorativos previos y a partir de ese momento el nuevo importe surgido se considerará coste de la inversión. Sin embargo, cuando exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor de la inversión, las pérdidas acumuladas directamente en el patrimonio neto se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Baja de Activos Financieros

La Sociedad Dominante da de baja un activo financiero, o parte del mismo, cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, en circunstancias que se evalúan comparando la exposición de la Sociedad Dominante, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido. Se entiende que se han cedido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero cuando su exposición a tal variación deja de ser significativa en relación con la variación total del valor actual de los flujos de efectivo futuros netos asociados con el activo financiero.

Cuando el activo financiero se da de baja, 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, determina la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

La Sociedad Dominante no da de baja los activos financieros y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que ha retenido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como en el descuento de efectos, el «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 la empresa cedente retenga financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorban sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

Fianzas entregadas

Los depósitos o fianzas constituidas en garantía de determinadas obligaciones se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere significativamente de su valor razonable.

En las fianzas entregadas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado (debidamente, por ejemplo, a que la fianza es a largo plazo y no está remunerada) se considera como un pago anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento, conforme a lo señalado en la norma sobre arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar, o durante el periodo en el que se preste el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe, sin tomar en consideración el comportamiento estadístico de devolución.

Cuando la fianza sea a corto plazo, no es necesario realizar el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

f) Pasivos financieros

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos se clasifican como pasivos financieros, en su totalidad o en una de sus partes, siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para la Sociedad Dominante una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

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

Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;
- Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo;
- Deudas con características especiales, y
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

Pasivos financieros a coste amortizado

En esta categoría se clasifican:

- a. Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, y
- b. Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la Sociedad Dominante.

Valoración inicial

Inicialmente, pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

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

Valoración posterior

En valoraciones posteriores, los pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante lo anterior, los débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

Baja de Pasivos Financieros

La Sociedad Dominante da de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se ha extinguido; es decir, cuando ha sido satisfecha, cancelada o ha expirado. También da de baja los pasivos financieros propios que adquiere, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se ha dado de baja y la contraprestación pagada incluidos los costes o comisiones en que se incurra 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 del ejercicio en que tenga lugar.

En el caso de un intercambio de instrumentos de deuda que no tengan condiciones sustancialmente diferentes, el pasivo financiero original no se da de baja del balance. Cualquier coste de transacción o comisión incurrida ajusta el importe en libros del pasivo financiero. A partir de esa fecha, el coste amortizado del pasivo financiero se determina aplicando el tipo de interés efectivo que iguale el valor en libros del pasivo financiero con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones.

g) Existencias

Las existencias se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su coste, se efectuarán las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si las circunstancias que causan la corrección de valor dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión y se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El coste se determina por el coste medio ponderado. El coste de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costes de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costes directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad normal de trabajo de los medios de producción). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes estimados necesarios para llevarla a cambio, así como en el caso de las materias primas y de los productos en curso, los costes estimados necesarios para completar su producción.

En las existencias que necesitan un período de tiempo superior al año para estar en condiciones de ser vendidas, se incluyen en el coste los gastos financieros en los mismos términos previstos para el inmovilizado (Nota 3.c).

h) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

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

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no es superior a 3 meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

La Sociedad Dominante presenta en el estado de flujos de efectivo los pagos y cobros de activos y pasivos financieros de alta rotación por su importe neto. A estos efectos se considera que el periodo de rotación es elevado cuando el plazo entre la fecha de contratación y la de vencimiento no supere los tres meses.

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

i) Patrimonio neto

El capital social está representado por participaciones.

Los costes de emisión de nuevas participaciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

En el caso de adquisición de participaciones propias de la Sociedad Dominante, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas participaciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

j) Subvenciones recibidas

Las subvenciones que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención. Las subvenciones no reintegrables recibidas de los socios se registran directamente en fondos propios.

A estos efectos, una subvención se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesión de la subvención, se han cumplido todas las condiciones establecidas para su concesión y no existen dudas razonables de que se cobrará.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisición de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a la amortización de los correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance. Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

k) Impuesto sobre beneficios, impuestos corrientes y diferidos

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto, no se reconocen.

El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

l) Prestaciones a los empleados

Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad Dominante de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación. La Sociedad Dominante reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

m) Provisiones y contingencias

No existen provisiones realizadas, ni litigios que puedan suponer contingencias de importe significativo en el balance, en opinión del Órgano de Administración de la Sociedad Dominante, no existen obligaciones distintas de las contabilizadas que puedan significar la realización de una provisión.

Las provisiones para restauración medioambiental, costes de reestructuración y litigios se reconocen cuando la Sociedad Dominante tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad Dominante.

Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria.

n) Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando:

- a) están vinculados al ciclo normal de la explotación y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo;
- b) son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año desde la fecha de cierre del balance;
- c) 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 desde la fecha de cierre del balance.

El resto de activos y pasivos que no cumplen con las condiciones descritas se clasifican como “no corrientes”.

o) Ingresos y gastos

La Sociedad Dominante reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad en el momento (o a medida que) se produce la transferencia al cliente del control de los bienes o servicios comprometidos. En ese momento, la Sociedad Dominante valora el ingreso por el importe que refleje la contraprestación a la que espere tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

El control de un bien o servicio (un activo) hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios.

Para aplicar este criterio fundamental de registro contable de ingresos, la Sociedad Dominante sigue un proceso completo que consta de las siguientes etapas sucesivas:

- a) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.
- b) Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.
- c) Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la empresa espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.
- d) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.
- e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando (a medida que) la empresa cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

Para cada obligación a cumplir (entrega de bienes o prestación de servicios) identificadas, la Sociedad Dominante determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumple a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Cumplimiento de la obligación en un momento determinado

En los casos en los que la transferencia del control sobre el activo no se produce a lo largo del tiempo, la Sociedad Dominante reconoce el ingreso siguiendo los criterios establecidos para las obligaciones que se cumplen en un momento determinado. Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del activo (con carácter general un bien) la Sociedad Dominante considera, entre otros los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo. Al evaluar este punto, la Sociedad Dominante excluye cualquier riesgo que dé lugar a una obligación separada, distinta del compromiso de transferir el activo.
- b) La Sociedad Dominante ha transferido la posesión física del activo.
- c) El cliente ha recibido el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.
- d) La empresa tiene un derecho de cobro por transferir el activo.
- e) El cliente tiene la propiedad del activo.

Valoración

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

No forman parte de los ingresos los impuestos que gravan las operaciones de entrega de bienes y prestación de servicios que la empresa debe repercutir a terceros como el impuesto sobre el valor añadido y los impuestos especiales, así como las cantidades recibidas por cuenta de terceros.

En los casos que existan contraprestaciones variables, la Sociedad Dominante toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

Los créditos por operaciones comerciales se valoran de acuerdo con lo dispuesto en la norma relativa a instrumentos financieros. Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso

p) Transacciones en moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

Las cuentas anuales de la Sociedad se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional de la Sociedad Dominante.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto si se difieren en patrimonio neto como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversión neta cualificadas.

q) Medio Ambiente

Los gastos derivados de las actuaciones empresariales encaminadas a la protección y mejora del medioambiente se contabilizan como gasto del ejercicio en que se incurren.

Cuando dichos gastos supongan incorporaciones al inmovilizado material, cuyo fin sea la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, se contabilizan como mayor valor del inmovilizado.

Los elementos cuya utilización es duradera en el tiempo se registra contablemente en inmovilizado por su precio de adquisición o coste de producción, procediendo a su amortización sistemática en función de la vida útil estimada de los distintos bienes.

Los gastos utilizados para el mantenimiento de dichos bienes, así como los productos necesarios para alcanzar el objetivo de la actividad son llevados directamente a las correspondientes cuentas de gastos e imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las posibles contingencias, indemnizaciones y otros riesgos de carácter medioambiental en las que pudiera incurrir la sociedad Dominante están adecuadamente cubiertas con las pólizas de responsabilidad civil suscritas.

No obstante, la Dirección de la empresa no considera que existan contingencias relacionadas con el medioambiente por importes significativos que puedan influir en los estados financieros cerrados a 31 de diciembre de 2024 y 2023.

r) Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

No obstante lo anterior, en las operaciones de fusión, escisión o aportación no dineraria de un negocio los elementos constitutivos del negocio adquirido se valoran por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo.

Cuando no intervenga la empresa dominante, del grupo o subgrupo, y su dependiente, las cuentas anuales consolidadas a considerar a estos efectos serán las del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante sea española.

En estos casos la diferencia que se pudiera poner de manifiesto entre el valor neto de los activos y pasivos de la sociedad adquirida, ajustado por el saldo de las agrupaciones de subvenciones, donaciones y legados recibidos y ajustes por cambios de valor, y cualquier importe de capital y prima de emisión, en su caso, por la sociedad absorbente se registra en reservas.

NOTA 4. INMOVILIZADO INTANGIBLE

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

Coste:

Elemento	Coste a 01.01.24	Altas	Bajas	Coste a 31.12.24
Investigación	1.336.910	126.248	---	1.463.158
Propiedad industrial	165.278	---	---	165.278
Aplicaciones informáticas	27.820	1.686	---	29.506
Total coste	1.530.008	127.934	---	1.657.942

Amortización:

Elemento	Saldo a 01.01.24	Dotación ejercicio	Bajas	Saldo a 31.12.24
Investigación	1.220.412	63.566	---	1.283.978
Propiedad industrial	323	14.412	---	14.735
Aplicaciones informáticas	18.176	3.120	---	21.296
Total amortización	1.238.911	81.098	---	1.320.009

Valor neto contable:

Elemento	Euros	
	Saldo a 31.12.23	Saldo a 31.12.24
Investigación	116.499	179.181
Propiedad industrial	164.955	150.543
Aplicaciones informáticas	9.644	8.210
Valor neto contable	291.097	337.934

Durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2024 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro significativas para ningún inmovilizado intangible individual.

Altas y bajas del inmovilizado intangible

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad Dominante ha realizado inversiones en proyectos de investigación por importe de 126.248 euros, de los que un importe de 57.063 euros no se han empezado a amortizar al estar en curso y no haber iniciado su explotación económica ni haber generado ingresos. Dichas inversiones han sido registradas como gastos de investigación y desarrollo en el epígrafe A) 7. Otros gastos de explotación de la cuenta de Pérdidas y Ganancias, habiendo sido traspasado al inmovilizado intangible mediante un abono por el mismo importe en el epígrafe A) 3. Trabajos realizados por la empresa para su activo en la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Hasta el ejercicio 2023 la Sociedad Dominante mantenía un contrato de cesión de uso de propiedad industrial con algunas sociedades del Grupo o partes vinculadas en base al cual dicha cesión esta retribuido en base al 1% de las ventas en concepto de Royalties. A su vez, la Sociedad Dominante repercutía a éstas el 65% de los gastos de publicidad en los que incurra para promocionar la marca.

Con fecha 18 de diciembre de 2023, la Sociedad Dominante suscribió como cesionario, varios contratos de cesión de uso de la Marca por un periodo de 30 años, renovable por periodos de 10 años, con las Sociedades del Grupo por un importe de 165.000 euros. Por esta razón, en base a la duración del contrato de cesión y de acuerdo con los criterios de marco de información financiera que resultan de aplicación la Sociedad Dominante procedió a activar el valor total del contrato de cesión como parte del inmovilizado intangible.

Al objeto de garantizar el valor razonable de dicha operación vinculada, el órgano de Administración encargó un informe técnico a un experto independiente que garantice razonablemente el valor de mercado de dicha transacción. Las conclusiones del experto arrojan un valor de dicha transacción por importe de 143.670 euros, no siendo relevante la diferencia respecto del precio pactado en el contrato de cesión.

Al cierre del ejercicio 2023 la Sociedad Dominante procedió a dar de baja proyectos de investigación que estaban totalmente amortizados y que estaban fuera de uso. Éstos estaban registrados por un coste global de 194.455 euros.

Inmovilizado afecto a garantías

Al 31 de diciembre de 2024 ningún inmovilizado del Grupo ha sido entregado o pignorado como garantía de préstamos con entidades financieras.

Gastos activados de investigación y desarrollo

Los gastos de desarrollo capitalizados corresponden a los siguientes proyectos:

Proyecto	Euros
	31.12.24
Proyecto primavera hess	22.338
Proyecto decoración 2009	420.745
Proyecto bmw	101.525
Proyecto palas de padel	334.160
Proyecto x-planet project	140.000
Proyecto pagina web	20.824
Proyecto web nzi 2018 + herramientas venta online	4.829
Proyecto nuevos materiales híbridos	148.171
Proyecto casco de impacto (hp)	142.685
Homologación cascos en 397 CT1, CT2, CT3, CT4	1.633
Proyecto minimood	21.696
Proyecto go rider	21.978
Proyecto intage MK4	35.775
Proyecto eurus 3 stream	12.010
Proyecto byte	5.000
Proyecto trendy2 stream	13.500
Proyecto fast back	663
Proyecto mega	6.232
Proyecto Ringway	9.393
TOTAL	1.463.158

Otra información

No se han capitalizado gastos financieros y no hay inmovilizado intangible en el extranjero. Todo el inmovilizado intangible está afecto a la explotación, no ha sido subvencionado y no existen restricciones y garantías sobre ello. Tampoco se ha recogido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún elemento del inmovilizado intangible.

Elementos totalmente amortizados

A 31 de diciembre de 2024 el coste original de los elementos totalmente amortizados que se encuentran afectos a la explotación y que la Sociedad mantiene en su inmovilizado es el siguiente:

Elemento	Euros	
	31.12.24	01.01.24
Investigación	1.044.420	1.044.420
Propiedad industrial	278	278
Aplicaciones informáticas	12.480	12.480
Valor neto contable	1.057.178	1.057.178

NOTA 5. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio terminados a 31 de diciembre de 2024 es el siguiente, expresado en euros:

Coste:

Elemento	Saldo a 01.01.24	Altas	Bajas	Saldo a 31.12.24
Construcciones	39.128	---	(12.759)	26.369
Instalaciones técnicas	104.808	---	---	104.808
Maquinaria	2.335.924	397	---	2.336.321
Uillaje	718.917	74.948	---	793.865
Otras instalaciones	3.843	---	---	3.843
Mobiliario	22.981	---	---	22.981
E.P.I.	39.817	2.803	---	42.620
Elementos de transporte	79.148	---	---	79.148
Inmovilizado en curso	---	158.349	---	158.349
Total coste	3.344.566	236.496	(12.759)	3.568.304

Amortización:

Elemento	Saldo a 01.01.24	Altas	Bajas	Saldo a 31.12.24
Total amortización	2.692.743	87.231	(860)	2.779.114
Total Valor contable	651.823			789.189

El importe al que hacen referencias las bajas en el coste y amortización acumulada de construcciones se corresponde con una corrección de un error realizada por la Sociedad Dominante en el ejercicio 2024 sobre las altas y amortización que se produjeron en el ejercicio 2023.

Durante el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2024 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro significativas para ningún inmovilizado material individual.

Altas y bajas del inmovilizado material

Durante el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2024 se han producido inversiones en elementos de inmovilizado material por importe de 236.496 euros, de los cuales, 158.349 euros se corresponden con anticipos para inversiones en inmovilizado que se encuentra en curso y 74.948 euros en inversiones en moldes.

Elementos totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2024 el coste original de los elementos totalmente amortizados que se encuentran actualmente afectos a la explotación y que la Sociedad mantiene es su inmovilizado es el siguiente:

	Euros	
	31.12.24	01.01.24
Instalaciones técnicas	104.808	104.808
Maquinaria	1.599.131	1.585.247
Uillaje	537.074	462.833
Mobiliario	22.981	22.981
Equipos procesos de información	39.817	39.817
Elementos de transporte	74.648	74.648
Total coste	2.378.459	2.290.334

Compromisos firmes de inversión

A 31 de diciembre de 2024 ha realizado anticipos para inversiones en desarrollos de dos moldes por importe de 158.349 euros, las cuales se encuentran en curso al cierre del mencionado ejercicio. El importe al que ascenderá la inversión una vez finalice es de 1.681.780 RMB, que al tipo de cambio del cierre del ejercicio equivale a unos 221.774 euros.

Cobertura de seguros

La política de la Sociedad Dominante es formalizar pólizas de seguro para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. La Dirección de la Sociedad Dominante estima que la cobertura de estos riesgos al 31 de diciembre de 2024 era suficiente.

NOTA 6. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

Arrendamientos operativos

La Sociedad Dominante es arrendataria de determinados inmuebles y elementos de transporte. El importe de las cuotas de arrendamientos operativos en los que la Sociedad Dominante actúa como arrendataria, reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias al cierre del 31 de diciembre, es como sigue:

	31.12.24
Alquiler s/c naves (véase nota 14.d)	162.000
Alquiler maquinaria (compresor)	832
Otros arrendamientos (telefonía, Siemens,)	14.864
Otros	1.200
Arrendamiento vehículo	3.600
Total	182.496

El 1 de enero de 2024 se ha producido la novación del contrato de arrendamiento que la Sociedad Dominante formalizó en ejercicios anteriores con uno de sus socios correspondiente a las naves sitas en Yecla, donde ejerce su actividad. Dicha renovación establece una duración inicial de cinco años desde su firma, pudiéndose prorrogar por periodos de cinco años de duración, de no mediar, dos meses antes del vencimiento del plazo inicialmente pactado o de la correspondiente prorrogación, denuncia escrita de alguna de las partes. La renta pactada desde la firma de la novación y hasta el 31 de diciembre de 2024 será de 13.500 euros mensuales, la cual se revisará anualmente en función de las variaciones que experimente el I.P.C. en los doce meses inmediatamente anteriores a la fecha de cada actualización.

Al 31 de diciembre de 2024, el importe de los pagos futuros mínimos correspondientes a los arrendamientos operativos no cancelables, de acuerdo con los actuales acuerdos en vigor, sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente, es como sigue:

	31.12.24
Hasta un año	177.398
Entre uno y cinco años	525.766
Más de cinco años	---
Total	707.164

NOTA 7. ACTIVOS FINANCIEROS

7.1 Análisis por categorías

	Euros
	2024
Largo plazo:	
Activos financieros a coste amortizado (*)	200.600
Total	200.600
Corto plazo:	
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	2.503.348
Activos financieros a coste amortizado (*)	821.601
Total	3.324.949

(*) No se incluyen los saldos con las Administraciones Públicas.

7.2. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes” incluye la tesorería de la Sociedad Dominante y saldos a favor de la misma en cuentas de ahorro de disponibilidad inmediata.

El detalle del epígrafe de tesorería y efectivo es como sigue:

	31.12.24
Caja	4.328
Banco C/C, euros	2.478.971
Banco C/C, m.e.	15.250
Banco cta. Ahorro, euros	4.800
Total	2.503.348

No existen, al 31 de diciembre de 2024, ningún tipo de restricción a la disponibilidad de los saldos mantenidos en cuentas a la vista.

7.3 Activos financieros a coste amortizado

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2024, sin tener en cuenta los saldos con Administraciones Públicas, es la siguiente:

	Euros
	31.12.24
Largo Plazo:	
Fianzas y depósitos	600
Créditos por operaciones no comerciales a largo plazo	600
Clientes terceros	200.000
Créditos por operaciones comerciales a largo plazo	200.000
Total Largo Plazo	200.600
Corto Plazo:	
Clientes terceros	821.478
Clientes empresas grupo	123
Total Corto Plazo	821.601

El importe del crédito comercial que figura en el pasivo no corriente por 200.000 euros se corresponde con el importe a cobrar, a partir del ejercicio 2026 y durante cuatro años, que se ha generado como consecuencia del acuerdo de transmisión a un tercero de la tecnología y know-how de impresión digital a color en la fabricación de cascos por un importe total de 550.000 euros más un importe de 25.555 euros por la planta piloto. Como importe pendiente de cobro, además de los 200.000 euros mencionados, figura un importe de 200.000 euros que figura registrado en el pasivo corriente, dado que tiene fijado su vencimiento para el ejercicio 2025.

Clasificación por vencimientos

El detalle de los vencimientos de los activos financieros a largo plazo a 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Vencimiento	Euros
31.12.2026	50.000
31.12.2027	50.000
31.12.2028	50.000
31.12.2029	50.000
Total	200.000

Pérdidas por deterioro y pérdidas irreversibles de créditos comerciales

Al 31 de diciembre de 2024 se han producido pérdidas por deterioro y pérdidas irreversibles de créditos incobrables de las cuentas a cobrar.

El movimiento de la provisión por pérdidas por deterioro de valor de las cuentas a cobrar a clientes es el siguiente:

	31.12.24
Saldo inicial	(37.073)
Reversión deterioro de créditos por cobros	---
Reversión deterioro créditos	---
Saldo final	(37.073)

El reconocimiento y la reversión de las correcciones valorativas por deterioro de las cuentas a cobrar a clientes se incluyen dentro de "Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales" en la cuenta de pérdidas y ganancias. Normalmente se dan de baja los importes cargados a la cuenta de deterioro de valor cuando no existen expectativas de recuperar más efectivo.

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

7.4 Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

Riesgo de Crédito

La Sociedad Dominante, al 31 de diciembre de 2024, no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito y posee políticas para asegurar que las ventas se efectúen a deudores con un historial de crédito adecuado. En los casos en que no se haya realizado una calificación independiente de los deudores sobre su calidad crediticia, la Dirección Financiera evalúa la misma, teniendo en cuenta la posición financiera del deudor, la experiencia pasada y otros factores.

Con carácter general, la Sociedad Dominante mantiene su tesorería y otros activos líquidos equivalentes en entidades financieras de alta calificación crediticia.

Riesgo de liquidez y riesgo de endeudamiento-necesidades de financiación

La Sociedad Dominante, posee una situación financiera estable obtenido principalmente por las emisiones de capital llevadas a cabo durante los últimos 12 meses.

Las previsiones de negocio de la Sociedad Dominante recogen necesidades de inversión para los próximos ejercicios que supondrán necesidades de recursos que serán cubiertos mediante ampliaciones de capital o suscripciones de deuda. La no obtención de dicha financiación podría condicionar el cumplimiento del plan de negocio y, por tanto, el crecimiento, la viabilidad y la evolución económica de la compañía.

Riesgo de Tipo de Interés

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

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual.

NOTA 8. EXISTENCIAS

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2024 es el que se muestra a continuación:

	Euros
	2024
Mercaderías	393.882
Materias Primas	547.079
Elementos y conj. incorporables	5.022
Embalajes	17.828
Otros materiales	2.618
Productos semiterminados	53.945
Productos terminados	276.251
Deterioro mercaderías	(20.205)
Deterioro materias primas	(10.481)
Anticipos a proveedores	138.847
Total	1.404.786

Los anticipos a proveedores corresponden a cantidades en yuanes equivalentes a un contravalor de 138.847 euros entregadas a cuenta de los compromisos firmes de compra asumidos al cierre de cada periodo.

El reconocimiento y la reversión de las correcciones valorativas por deterioro de las existencias, en caso de producirse, figuran incluidos en el epígrafe A.4 “Aprovisionamientos” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. Al 31 de diciembre de 2024, los Administradores de la entidad no han considerado necesario efectuar deterioro alguno de las existencias distinto a los efectuados. No obstante, han regularizado y dado de baja de existencias directamente un importe de 30.686 euros correspondientes a partidas obsoletas, descatalogas o de lento movimiento.

La Sociedad Dominante tiene suscritas pólizas de seguro que se estiman suficientes para dar cobertura a los posibles riesgos que pudieran afectar a sus existencias.

NOTA 9. PATRIMONIO NETO

El detalle y movimiento de las diferentes partidas del patrimonio neto de la Sociedad 31 de diciembre de 2024, se detalla en el estado de cambios del patrimonio neto adjunto.

a) Capital suscrito

El Capital Social suscrito a 31 de diciembre de 2023 ascendía a la cantidad de 1.320.099 euros, dividido en 13.200.990 acciones nominativas de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas, estando el mismo íntegramente asumido y desembolsado.

El 26 de abril del 2024 La Junta General de Accionistas extraordinaria aprobó un aumento del capital social mediante compensación de créditos de acuerdo con lo previsto en el artículo 301.2 de la ley de sociedades de capital, por un importe de 267.025 euros mediante la emisión de 2.670.250 nuevas acciones nominativas, que conllevan una prima de emisión total de 2.160.475 euros, es decir una prima de emisión de 0,80909090 euros por acción. La mencionada ampliación fue desembolsada mediante la compensación de créditos que cumplían con las características exigidas por el referido artículo siendo todos ellos líquidos vencidos y exigibles.

Adicionalmente se acordó un segundo aumento de capital social mediante compensación de créditos de acuerdo con lo previsto en el artículo 301.2 de la ley de sociedades de capital, por un importe de 33.770 euros mediante la emisión de 337.700 nuevas acciones nominativas, que conllevan una prima de emisión total de 273.230 euros, es decir una prima de emisión de 0,80909090 euros por acción. La mencionada ampliación fue desembolsada mediante la compensación de créditos que cumplían con las características exigidas por el referido artículo 301 de la LSC siendo todos ellos líquidos vencidos y exigibles.

Por ultimo y en la misma Junta de accionistas referida anteriormente se acordó el aumento de capital social mediante aportaciones dinerarias hasta un importe de 51.205 euros y la emisión de 512.050 nuevas acciones nominativas que conllevan una prima de emisión de 458.795 euros, es decir una prima de emisión de 0,80909090 euros por acción. Esta opción de capital supuso la renuncia del derecho de suscripción preferente de cada 1 de los socios siendo su vida a través de Fellow Founders PSFP S.A.U., plataforma de financiación participativa autorizada y supervisada la CNMV con el número de registro dos y con NIF a 87675716 e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al tomo 35 287, folio 122, hoja M-634406,

Las anteriores ampliaciones de capital quedaron finalmente inscritas en el Registro mercantil de Murcia el 24 de mayo de 2024.

Por lo que al 31 de diciembre de 2024 ha quedado fijado en la cantidad de 1.649.010,20 euros, dividido en 16.490.102 acciones nominativas de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas, estando el mismo íntegramente asumido y desembolsado.

La Sociedad Dominante no tiene en la actualidad ninguna ampliación ni reducción de capital en curso.

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad Dominante cuenta con 190 accionistas (excluida la autocartera), identificando a continuación aquellos accionistas con un porcentaje de participación, directo o indirecto, igual o superior al 5,0%:

	%	
	12-2024	1-2024
Prendas Deportivas NZI, S.L.	48,60	49,717
Inmoinvest, Arh, S.L.	13,24	---
Squad Global Trend, S.L.U.	14,55	14,915
Aniresol, S.L.	11,85	14,915
Paparear Investments, S.L.	9,03	11,362
Otros<5%	2,73	9,091
Total	100,00	100,00

b) Prima de emisión

La Prima de emisión es una reserva de libre disposición, cuyos movimientos durante el ejercicio 2024 están reflejado en el estado de cambios de patrimonio neto adjunto en esta misma nota y descritos en el apartado anterior referido a las ampliaciones de capital acordadas durante el periodo.

c) Reservas de la Sociedad Dominante

El detalle de las reservas al cierre del periodo es el siguiente:

	Euros	
	31.12.24	01.01.24
Reserva legal	---	---
Reservas Voluntarias	20.251	28.251
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(68.972)	---
	(48.721)	28.251

d) Reservas en sociedades consolidadas

De acuerdo con el criterio descrito en la nota 3.a, este capítulo de los Fondos propios del balance consolidado corresponde a los resultados negativos de ejercicios anteriores generados por las Sociedades dependientes desde la fecha de su incorporación al Grupo por un importe acumulado a la fecha de la primera consolidación de 1 de enero de 2024 de 46.990 euros.

Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad Dominante está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los socios

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad Dominante fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición:

- Si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad Dominante fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

- Si en el activo de la empresa existen activos intangibles derivados de la activación gastos de I+D y/o fondos de comercio. En este caso solo podrán distribuirse dividendos si el importe de las reservas disponibles sea, como mínimo, igual al importe neto de los activos intangibles no amortizados.

La reserva de capitalización dotada con cargo a los resultados del ejercicio al amparo de lo dispuesto por el artículo 25 de la Ley 27/2014, es de carácter indisponible hasta transcurridos 5 años desde el momento de su constitución.

La Sociedad Dominante no ha distribuido dividendos en los últimos 5 años, de acuerdo con lo dispuesto en el art 348.bis de la Ley de Sociedades de Capital.

e) Subvenciones, donaciones y legados

A 31 de diciembre de 2024, el detalle y movimiento de las subvenciones de capital no reintegrables que aparecen en el balance bajo el epígrafe “Subvenciones, donaciones y legados recibidos” es el siguiente:

Entidad concesionaria	Año de concesión	Euros						
		Importe concedido	Saldo al 01.01.24(*)	Altas (*)	Transfer. Rdo.	Efecto impositivo	Bajas	Saldo al 31.12.24(*)
SUBVENCIÓN PROGRAMA DE FOMENTO DE LA I+D EMPRESARIAL Expdte 2018.08.ID+I.0011	25-07-2019/ 22-04-202	65.741	19.722	---	(13.148)	3.287	---	9.861
SUBVENCIÓN PROGRAMA CASCOS DE IMPACTO Expdte 2018.08.ID+I0011	23/07/2019/ 05/04/2022	114.149	48.560	---	(21.582)	5.396	---	32.374
2022.07.IPRO	2022	44.728	30.569	---	(4.473)	1.118	---	27.214
Red.es	2023	12.000	4.136	---	(1.168)	292	---	3.260
			102.987	---	(40.371)	10.093	---	72.709

(*) Importe neto de efecto impositivo.

La Dirección de la empresa considera que han sido cumplidas todas las condiciones asociadas a las subvenciones.

NOTA 10. PASIVOS FINANCIEROS

La clasificación de los pasivos financieros a largo plazo por categorías y clases, al 31 de diciembre de 2024, es como sigue:

	Euros					
	Deudas con entidades de crédito		Otros pasivos financieros (*)		Total	
	31.12.24	01.01.24	31.12.24	01.01.24	31.12.24	01.01.24
Pasivos financieros a coste amortizado	667.092	1.001.787	---	---	667.092	1.001.787

(*) No incluye Administraciones Públicas.

La clasificación de los pasivos financieros a corto plazo por categorías y clases, al 31 de diciembre de 2024, es como sigue:

	Euros					
	Deudas con entidades de crédito		Otros pasivos financieros ^(*)		Total	
	31.12.24	01.01.24	31.12.24	01.01.24	31.12.24	01.01.24
Pasivos financieros a coste amortizado	341.290	325.798	756.867	917.419	1.098.157	1.243.217

(*) No incluye Administraciones Públicas.

Análisis por vencimientos

Al 31 de diciembre de 2024, los importes de los instrumentos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

	Euros					
	2025	2026	2027	2028	Resto	Total
Débitos y partidas a pagar	1.098.157	305.635	308.777	52.680	---	1.765.249

En la presente nota no se incluyen los saldos con Administraciones Públicas.

El valor contable de las deudas tanto a largo como a corto plazo se aproxima a su valor razonable, dado que el efecto del descuento no es significativo.

El valor contable de las deudas de la Sociedad Dominante está denominado en euros.

a) Préstamos con entidades de crédito

El tipo de interés de las deudas con entidades de crédito esta referenciado al Euribor más un diferencial que se considera dentro de los niveles de mercado.

Durante el presente ejercicio la Sociedad Dominante no ha obtenido préstamos nuevos.

En el ejercicio 2018, se alcanzó un acuerdo de financiación cuyos términos y condiciones de la refinanciación elevada a público el 10 de abril de 2018 son las siguientes:

- 1.- Todas las entidades financieras, a excepción de Bankinter, S.A., optaron por la amortización mediante cuotas crecientes trimestrales en un plazo de siete años, siendo la primera liquidación trimestral el 10 de julio de 2018 y la fecha de vencimiento final el 10 de abril de 2025.
- 2.- Las entidades que se beneficiarán de las garantías reales y las obligaciones de amortización anticipada obligatoria, así como el porcentaje de participación que corresponde inicialmente a cada una, son los siguientes:

Banco	% Participación
BANCO POPULAR, S.A.	40,117
BANCO SANTANDER, S.A.	8,002
BANCO DE SABADELL, S.A	9,486
CAJAMAR CAJA RURAL, S.COOP	42,395
Total	100,00

- 3.- A efectos de las garantías reales y las obligaciones de amortización anticipada, para el cómputo de la mayoría de deuda financiera se tendrá en cuenta exclusivamente la deuda correspondiente a las Entidades Financieras que se benefician de las mismas.
- 4.- El tipo de interés está referenciado al EURIBOR un año + 300 puntos básicos.
- 5.- El detalle de las garantías reales entregadas son las siguientes:

Activo	Adquisición	Tipo	Superficie	Valor tasación (€)
Nave 16 Finca 25304	01/08/1985	Nave Industrial	Parcela: 1022 m ² Edificio: 569 m ²	189.334,75
Nave 14 Finca 26203	07/09/1988	Nave industrial	Parcela: 532 m ² Edificio: 222 m ²	73.870,50
Finca Componente 26894	10/05/2006	Suelo urbano	Parcela: 6.271 m ²	316.261,00
Finca Componente 14692	21/07/1988	Local / Almacén	Parcela: 1.500 m ² Edificio: 782 m ²	476.563,23

6.- La sociedad Dominante deberá destinar a amortizar de forma anticipada el 60% del importe neto percibido por la transmisión de cualquiera de las fincas de su propiedad detalladas anteriormente.

7.- La sociedad Dominante se compromete a destinar a la amortización anticipada el 60% del importe neto percibido por la transmisión de cualquier otra unidad productiva, maquinaria, activo, licencia o patente cuyo precio de transmisión exceda de 100.000 euros, siempre que no se trate de ventas de mercaderías u otras operaciones de tráfico normal de la Sociedad.

8.- La Sociedad Dominante tiene establecidos varios covenants y ratios financieros los cuales serán revisados por las entidades financieras.

El total de deuda financiera a día de la firma del acuerdo de financiación en miles de euros era como sigue:

Entidad financiera (firmantes)	Deuda	% sobre deuda total
Banco Popular	757	29,341%
Cajamar	800	31,008%
Santander	151	5,853%
Bankinter	163	6,318%
Sabadell	179	6,938%
Total	2.050	79,458%
Resto entidades (no firmantes)		
Liberbank	131	5,077%
Globalcaja	399	15,465%
Total	530	20,542%
Deuda financiera total	2.580	100,00%

En la reunión celebrada el 15 de mayo de 2023, las entidades financieras (BSCH, Cajamar y Banco Sabadell) acceden a la solicitud de la Sociedad Dominante de llevar a cabo una reestructuración del acuerdo marco de refinanciación de 2018, al objeto de no comprometer la viabilidad futura de la Sociedad Dominante de acuerdo a su Plan de Negocio. Las partes acuerdan modificar y ampliar el plazo de amortización de la deuda refinanciada, con efectos retroactivos desde el 9 de enero de 2023, ajustando las cuotas que se devenguen desde el 10 de enero de 2023 y con vencimiento final el 10 de octubre de 2027, conforme un nuevo calendario de amortización creciente de cuotas trimestrales.

Dicha novación del calendario de amortización de la deuda refinanciada no afecta a la deuda de Bankinter derivada del Acuerdo Marco, que optó por mantener su calendario de amortización a coste de beneficiarse de las garantías reales y las obligaciones de amortización anticipadas previstas.

Las entidades que se benefician de las garantías reales formalizan una novación de la Hipoteca de máximos a efectos de hacer constar la novación operada en el calendario de amortización de las obligaciones garantizadas y ampliar el plazo de vencimiento de la mencionada hipoteca.

El total de la deuda financiera a día del acuerdo de refinanciación en miles de euros era como sigue:

Entidad financiera (firmantes)	Deuda en miles de €	% sobre deuda total
Cajamar	389	33,334%
Santander	418	35,818%
Sabadell	87	7,455%
Total	894	76,607%
Resto entidades (no firmantes)		% sobre deuda total
Liberbank	83	7,112%
Globalcaja	190	16,281%
Total	273	23,393%
Deuda financiera total	1.167	100,00%

b) Cuentas de Crédito y líneas de descuento

A 31 de diciembre de 2024 la Sociedad Dominante dispone de una línea de crédito y de descuento comercial con unas entidades financieras por un límite de 100.000 euros y 150.000 euros respectivamente. El vencimiento de las misma está fijado para el 30 de marzo de 2027 y 29 de julio de 2026 respectivamente. La línea de crédito no se encontraba dispuesta al cierre del ejercicio 2024, mientras que la línea de descuento comercial se encontraba dispuesta en 6.714 euros al cierre del mismo.

c) Otros pasivos financieros a corto y largo plazo

	Euros			
	31.12.24		01.01.24	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Otras deudas con Seguridad Social (nota 12)	5.690	3.413	9.103	3.280
Préstamo CDTI	---	8.213	---	30.713
Acreedores por desembolsos de capital pendiente de emitir	---	---	---	180.000
Total saldos por operaciones comerciales	5.690	11.626	9.103	213.993

La Sociedad Dominante tiene contabilizado en el capítulo de deudas a largo y corto plazo, entre otras cosas, el importe de un préstamo concedido por el C.D.T.I. por un importe de 150.213 euros durante el ejercicio 2018 y cuyo vencimiento está fijado para el mes de diciembre de 2024 y concedido a un tipo de interés del 1,10% anual. El saldo pendiente de pago a 31 de diciembre de 2024 asciende a 8.213 euros. A lo largo del mes de enero de 2025, la Sociedad Dominante ha liquidado la totalidad de esta deuda.

d) Acreedores por operaciones comerciales

La Sociedad tiene contabilizado en esta partida los acreedores para el desarrollo normal de su actividad de acuerdo con el siguiente detalle:

	Euros
	31.12.24
Por operaciones comerciales	
Proveedores	579.679
Proveedores empresas grupo (nota 15.b)	20.826
Acreedores varios	12.956
Personal	18.798
Otras deudas con Administraciones Públicas	78.325
Anticipos de clientes	116.394
Total saldos por operaciones comerciales	826.979

Los anticipos de clientes corresponden a cantidades entregadas a cuenta de los compromisos firmes de venta asumido al cierre de cada periodo.

e) Información sobre el periodo medio de pago a proveedores

En cumplimiento del deber de información establecido en la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre), por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, a continuación se detalla la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales sobre el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016:

	2024
	Días
Periodo medio de pago a proveedores	35
Ratio de operaciones pagadas	34
Ratio de operaciones pendientes de pago	36
	Euros
Total pagos realizados	5.165.491
Total pagos pendientes	488.713

	2024
Número de facturas	
Número total de facturas pagadas	1.180
Número de facturas pagadas dentro del plazo legal	924
%	78%
Importe en euros	
Importe total facturas pagadas	5.165.491
Importe facturas pagadas dentro del plazo legal	3.724.030
%	72%

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuentas las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas "Proveedores" y "Acreedores varios" del pasivo corriente del balance de situación.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad Dominante en el ejercicio 2024 según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y conforme a las disposiciones transitorias establecidas en la Ley 15/2010, de 5 de julio, es de 30 días salvo pacto expreso de un máximo de 60 días.

NOTA 11. SITUACIÓN FISCAL

Los saldos con las Administraciones Públicas a 31 de diciembre de 2024 y 1 de enero de 2024 son como sigue:

	Euros			
	Activos		Pasivos	
	31.12.24	01.01.24	31.12.24	01.01.24
Activos/Pasivos por impuesto diferido	66.691	77.367	24.236	34.329
Impuesto sobre Sociedades	10.576	---		
Activos por impuesto corriente	10.576	---		
Hacienda pública deudora por:				
•I.V.A.	72.010	2.444		
Otros créditos con Administraciones públicas	72.010	2.444		
Organismos Seguridad Social acreedores			21.677	23.555
Hacienda pública acreedora por:				
•I.V.A.			373	32.337
•Retenciones I.R.P.F.			56.275	27.336
Otras deudas con Administraciones públicas			78.325	83.228

Incluido en el saldo a pagar a los Organismos de la Seguridad Social Acreedores figura un saldo a 31 de diciembre de 2024 de 3.413 euros (3.280 euros a 31 de diciembre de 2023) derivados del aplazamiento de la cuota patronal del mes de junio de 2023 que la Tesorería General de la Seguridad Social ha concedido a la Sociedad Dominante por un importe de 13.712 euros, a amortizar en 48 mensualidades y la cual devengará un interés nominal anual del 4,0625%. El vencimiento de la primera cuota estaba fijado para el mes de agosto de 2023 y la última para el mes de julio de 2027. La deuda pendiente de pago al 31 de diciembre de 2024 es de 9.103 euros (12.383 euros al cierre del ejercicio anterior) figurando en el pasivo no corriente un importe de 5.690 euros (9.103 euros al cierre del ejercicio anterior) (véase nota 10.c).

a) Situación Fiscal

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad Dominante.

No obstante, el Consejo de Administración y sus asesores, consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos en comparación con los fondos propios y con los resultados anuales obtenidos.

Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta no haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido su plazo de prescripción, que es de cuatro periodos impositivos.

b) Impuesto sobre beneficios

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	Euros			
	2024			2023 (*)
	Aumento	Disminución	Importe	Importe
Resultado contable del ejercicio antes de impuestos			9.784	(41.589)
Reserva de capitalización			(978)	(5.412)
Diferencias permanentes: sanciones y gastos no deducibles			---	58.040
Diferencias temporarias:				
• Con origen en el ejercicio:			---	---
• Con origen en ejercicios anteriores			---	37.668
Compensación de bases negativas de ejercicios anteriores			(8.805)	(48.707)
Base imponible			---	---
Cuota sobre la base imponible (25%)			---	---
Deducciones y bonificaciones			---	---
Cuota líquida positiva			---	---
Retenciones y pagos a cuenta			(10.576)	---
Cuota a pagar / (devolver) IS			(10.576)	---

(*) Se corresponde a la liquidación del impuesto presentada correspondiente al ejercicio 2023.

La explicación y conciliación numérica al cierre del ejercicio 2024 entre el gasto/ingreso por Impuestos sobre Beneficios y el resultado de multiplicar los tipos de gravamen al total de ingresos y gastos reconocidos, diferenciando el saldo de la cuenta de Pérdidas y Ganancias es la siguiente:

	Euros	
	31.12.24	31.12.23 (*)
Gasto/(Ingreso) por Impuesto corriente	---	3.702
Gasto/(Ingreso) por Impuesto diferido	2.201	(9.417)
Gasto/(Ingreso) por Impuesto diferido (**)	8.475	---
Total gastos/(ingresos)	10.677	(5.715)

(*) Se corresponde al gasto/(ingreso) por impuesto relativo a la liquidación prevista del ejercicio 2023.

(**) Se corresponde al gasto/(ingreso) generado en el ejercicio 2024 como consecuencia del cambio de estimación en la liquidación del IS presentada del ejercicio 2023.

Activos por impuestos diferidos y Bases imponibles negativas.

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad Dominante tiene pendientes de compensación las siguientes bases:

Año generación	Importe de las bases	Año Compensación	Importe de bases compensada	Pendientes a cierre del ejercicio	Crédito fiscal 25%
2020	241.992	2024	(42.706)	199.286	49.822
Total	241.992			199.286	49.822

El importe de las bases compensadas a 31 de diciembre de 2024 incluye un importe de 33.901 euros que se corresponde con el cambio de estimación de los Administradores en relación a la previsión del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2023 y el finalmente liquidado.

La Sociedad dependiente dispone a 31 de diciembre de 2024 de 67.476 euros de bases imponibles negativas, equivalente a 16.869 euros de créditos fiscales.

Los activos por impuestos diferidos indicados anteriormente han sido registrados en el balance de situación por considerar por parte de la Dirección de la Sociedad Dominante que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad Dominante, incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal, es probable que dichos activos sean recuperados.

Deducciones

La Sociedad Dominante no tiene deducciones y bonificaciones pendientes de aplicación a 31 de diciembre de 2024.

Pasivos por impuesto diferido:

Se encuentran registrados en la partida B. IV del Pasivo no corriente del balance y corresponden a diferencias temporarias imponibles con origen en los diferentes criterios temporales de imputación contable y fiscal, por los siguientes conceptos:

- a. Por el efecto fiscal de la subvención de capital, por importe de 24.236 euros (34.329 euros en el ejercicio 2023).

El movimiento registrado durante los ejercicios terminados a 31 de diciembre de 2024 ha sido el siguiente:

	Euros
Diferencias temporarias imponibles al 01.01.24	34.329
Reversión efecto impositivo subvención capital (nota 10.f)	(10.093)
Diferencias temporarias imponibles al 31.12.24	24.236

c) Otra información

A comienzos del ejercicio 2023 la Sociedad Dominante recibió comunicación de inicio de actuaciones de inspección en relación con las liquidaciones de IVA e impuesto Sobre Sociedades relativas a los ejercicios 2020 y 2021. En el mes de septiembre de 2023 se recibió Acta de Conformidad de la Agencia Tributaria por la que, en relación a la inspección del IVA, se le impone el pago de cuotas por un importe de 67.724 euros más unos intereses de demora de 5.954 euros, debido a la detección de ventas no declaradas en ambos ejercicios por un importe global de 347.945 euros. Todo esto generó una sanción de 20.928 euros que la Sociedad procedió a registrar en la cuenta de Pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2023. En relación con el proceso de inspección, en el mes de octubre de 2023 la Sociedad Dominante recibió un acuerdo de liquidación del IVA a devolver del ejercicio 2022 por importe de 125.929 euros.

Por lo que respecta a la inspección del Impuestos Sobre Sociedades, y en base a los resultados de la inspección del IVA comentada anteriormente, la Agencia Tributaria redujo las bases imponibles negativas relativas a las liquidaciones presentadas hasta el ejercicio 2021 hasta dejarlas en 324.366 euros. Todo esto generó una sanción de 37.112 euros que la Sociedad Dominante procedió a registrar en la cuenta de Pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2023.

La Sociedad Dominante tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los ejercicios no prescritos de los principales impuestos que le son aplicables.

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como consecuencia de una inspección. En todo caso, el Consejo de Administración consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no afectarán significativamente a Los estados financieros intermedios abreviadas.

NOTA 12. INGRESOS Y GASTOS

a) Importe neto de la cifra de negocios

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se muestra a continuación:

	Euros
Región geográfica	31.12.24
Nacional	2.676.076
Unión Europea	272.874
Resto del mundo	3.386.866
Total	6.335.816

b) Aprovisionamientos

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

	Euros
Consumos de mercaderías	31.12.24
Compras de mercaderías	3.538.128
Compra de materias primas	159.655
Compras otros aprovisionamientos	8.935
Descuentos s/compras p.p.p. materias primas	(3)
Variación de existencias mercad. mat. prim. y aprov.	352.610
Deterioro mercad. y aprov.	30.913
Total	4.090.238

c) Otros ingresos de explotación

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

	Euros
	31.12.24
Ingresos por servicios diversos (nota 7.3)	575.555
Total	575.555

d) Gastos de personal

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

	Euros
	31.12.24
Sueldos y salarios	878.685
Indemnización	32.000
Seguridad Social a cargo de la empresa	228.808
Otros gastos sociales	5.907
Total	1.145.400

El número medio de empleados y al cierre del ejercicio 2024, distribuido por categorías y género, es como sigue:

A 31 de diciembre de 2024

Categoría	Nº de empleados al final del ejercicio			Nº medio empleados en el ejercicio
	Hombres	Mujeres	Total	
Consejeros	7	---	7	7
Administrativos	6	6	12	12
Operarios de fábrica	11	3	14	14
Total	24	9	33	33

La Sociedad, al 31 de diciembre de 2024, no dispone en su plantilla de personas con discapacidad igual o superior al 33%.

e) Otros gastos de Explotación

La composición de los servicios exteriores incluidos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2024, es la siguiente, en euros:

	Euros
	31.12.24
Gastos en investigación y desarrollo	130.009
Arrendamientos y cánones (nota 6)	182.496
Reparaciones y conservación	24.457
Servicios de profesionales independientes	688.257
Transportes	107.781
Primas de seguros	38.527
Servicios bancarios y similares	920
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	204.545
Suministros	39.784
Otros servicios	80.503
Otros tributos	14.992
Pérdidas de créditos comerciales incobrables	783
Total	1.513.054

f) Otros resultados

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

	Euros
	31.12.24
Ingresos excepcionales	5.835
Gastos excepcionales	(1.179)
Total Ingreso / (Gasto)	4.656

g) Gastos e ingresos financieros

El detalle de este apartado de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	Euros
	31.12.24
Intereses de préstamos y créditos	78.946
Intereses de deudas, otras empresas	434
Otros gastos financieros	6.897
Total gastos financieros	86.278

Durante el ejercicio 2024, la Sociedad Dominante ha obtenido ingresos financieros por importe total de 55.892 euros, de los que 55.637 euros se corresponden a remuneraciones de las cuentas corrientes.

NOTA 13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

a) Anticipos y créditos concedidos al personal de alta dirección

Los miembros del Órgano de Administración de la Sociedad Dominante no han percibido remuneración alguna en concepto de participación en beneficios o primas. Tampoco han recibido acciones ni opciones sobre acciones durante el ejercicio, ni han ejercido opciones ni tienen opciones pendientes de ejercitar.

Durante el ejercicio 2024 no se ha realizado ninguna aportación en concepto de fondos o planes de pensiones a favor de antiguos o del actual Órgano de Administración de la Sociedad Dominante.

De la misma forma, no se han contraído obligaciones por estos conceptos durante el año.

No existen anticipos y créditos concedidos los miembros del Órgano de Administración

b) Situaciones de conflictos de interés del Órgano de Administración

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad Dominante, durante el ejercicio los miembros del Órgano de Administración que han ocupado cargos como Administrador han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas vinculadas a éstos, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley, excepto en los casos, ninguno en el presente ejercicio, en que haya sido obtenida la correspondiente autorización.

c) Retribuciones y otras prestaciones a consejeros

Durante el ejercicio 2024 la Sociedad Dominante ha satisfecho unas retribuciones totales a los miembros del Consejo de Administración por importe de 181.650 euros (51.584 euros en 2023).

d) Transacciones

Las partes vinculadas que han realizado transacciones con la Sociedad a 31 de diciembre de 2024 son las siguientes:

	Euros
Compras de servicios/alquileres	31.1224
Squad Global Trend, S.L.	171.167
Nazario Ibañez Azorín (nota 6)	162.000
By City Moto, S.L.	8.642
Javier Macías Fernández	3.246
TOTAL	345.055

	Euros
Ventas/ Prestaciones de Servicios	31.1224
By City, S.L.	9.082
Squad Global Tend, S.L.	101
TOTAL	9.183

e) Saldos al cierre del periodo a 31 de diciembre de 2024

Saldos	31.12.24
Squad Global Trend, S.L.	123
World Champion Brands, S.L. (nota 7.3)	(20.826)
TOTAL	(20.062)

NOTA 14. OTRA INFORMACIÓN

a) Honorarios de auditoría

La Junta General de Socios en su reunión de 28 de junio de 2023 adoptó el acuerdo de nombramiento de auditor a favor de Auren Auditores SP SLP, para los ejercicios de 2023, 2024 y 2025.

Los honorarios estimados para el ejercicio 2024, por los diferentes servicios contratados con los auditores, así como el importe de los honorarios facturados en 2023 son los siguientes:

	<u>2024E</u>	<u>2023</u>
Servicios de auditoría:		
• Auditoría de las cuentas anuales Individuales y consolidadas (individuales en 2023)	16.000	10.900
• Auditoría de balance a 31.08.2023	---	7.640
Otros servicios relacionados con la auditoría:		
• Revisión estados financieros intermedios individuales y consolidados a 30.06	7.645	---
• Emisión de la "Confort Letter" de salida al BME Growth	15.000	---
Total servicios profesionales	38.645	18.540

b) Acuerdos fuera de balance

No existen acuerdos, ni pactos contractuales que no figuren en balance y sobre los que no se haya incorporado información en otra nota de la memoria, así como su posible impacto financiero, siempre que esta información sea significativa y de ayuda para la determinación de la posición financiera de la Sociedad.

NOTA 15. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

La Dirección de la Sociedad Dominante considera que, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros y sus notas explicativas y desde el 31 de diciembre de 2024, no se han producido otros hechos posteriores que pudieran afectar de forma significativa a los estados financieros adjuntos.

Yecla, 24 de marzo de 2025

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO EJERCICIO 2024

EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

Tras varios ejercicios marcados por la incertidumbre económica y los retos del sector, la cifra de negocios del ejercicio 2024 se ha situado en **6.335.816 euros**, lo que representa un **incremento del 48,1%** respecto al año anterior. Este crecimiento se debe, en gran parte, a la consolidación de nuestras ventas en mercados internacionales.

Nuestra estrategia para el futuro se basa en la mejora continua de nuestros productos, la optimización de procesos de producción y logística, y un mayor control sobre costes y existencias. Estas acciones nos permitirán seguir siendo competitivos en un mercado cada vez más exigente y fortalecer nuestra posición como referente en el sector de la protección para motoristas.

DATOS ECONÓMICOS

A continuación, se detalla la evolución de algunos ratios económicos.

Evolución ratios económicos

Ratios	2024
Rentabilidad económica (BAII / AT) * 100	1,54%
Margen bruto (Bº Bruto / Vtas. Netas) * 100	34,34%
Fondo Maniobra (AC - PC) miles euros	3.637
Solvencia a corto (AC / PC)	4,09
Endeudamiento a corto (PC / AT)	0,19

GESTIÓN DEL RIESGO

Riesgo de Crédito

La Sociedad Dominante, al 31 de diciembre de 2024, no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito y posee políticas para asegurar que las ventas se efectúen a deudores con un historial de crédito adecuado. En los casos en que no se haya realizado una calificación independiente de los deudores sobre su calidad crediticia, la Dirección Financiera evalúa la misma, teniendo en cuenta la posición financiera del deudor, la experiencia pasada y otros factores.

Con carácter general, la Sociedad Dominante mantiene su tesorería y otros activos líquidos equivalentes en entidades financieras de alta calificación crediticia.

Riesgo de liquidez y riesgo de endeudamiento-necesidades de financiación

La Sociedad Dominante, posee una situación financiera estable obtenido principalmente por las emisiones de capital llevadas a cabo durante los últimos 12 meses.

Las previsiones de negocio de la Sociedad Dominante recogen necesidades de inversión para los próximos ejercicios que supondrán necesidades de recursos que serán cubiertos mediante ampliaciones de capital o suscripciones de deuda. La no obtención de dicha financiación podría condicionar el cumplimiento del plan de negocio y, por tanto, el crecimiento, la viabilidad y la evolución económica de la compañía.

Riesgo de Tipo de Interés

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

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual.

ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

La sociedad Dominante ha realizado una inversión en investigación y desarrollo por un total de **130.009 euros** durante el ejercicio 2024, de los cuales **126.248 euros** han sido activados como inmovilizado intangible. Esta inversión refleja el compromiso de la empresa con la innovación y el desarrollo de nuevas tecnologías para mejorar la seguridad y el rendimiento de sus productos.

ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

Durante el ejercicio 2024, la sociedad Dominante ha registrado la adquisición de acciones propias por un importe total de 97.725 euros.

PROTECCIÓN DEL MEDIO AMBIENTE

La Sociedad Dominante se encuentra sensibilizada por la protección del medio ambiente por lo que mantiene y aplica una política de compromiso en todos los ámbitos de gestión.

POLÍTICAS DE RECURSOS HUMANOS

La Sociedad Dominante ha mantenido durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 una plantilla media de 33 empleados y cumpliendo los estándares legales recogidos tanto en la legislación laboral como en el propio convenio colectivo que le es de aplicación (véase Nota 12.d).

Más allá del cumplimiento de los requerimientos legales, la Sociedad Dominante trabaja desde una preocupación constante por mantener un entorno de trabajo que favorezca la orientación al éxito en el trabajo y el desarrollo profesional de sus empleados. Siempre velando por unas relaciones personales y profesionales apoyadas en los valores:

Esfuerzo, Pasión, Apertura y Respeto y suscitando un trabajo en equipo basado en la Responsabilidad, la Colaboración, la Confianza y la Comunicación que permita reconocer la individualidad de cada persona e integrarla en el equipo. De este modo se preservan las excelencias individuales al tiempo que se ven como parte esencial del equipo.

Asimismo, se impulsan entornos de trabajo que enriquezcan el compromiso de las personas con la Compañía y su contribución a la Estrategia, la generación de equipos de alto rendimiento y la sostenibilidad de la Sociedad mediante su adaptación permanente a los cambios del entorno.

El desarrollo de todas las políticas de Recursos Humanos y las acciones que emanan de ella se implementan con el objetivo de apoyar y promover la implantación de estos principios.

INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO

El periodo medio de pago a proveedores para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 es de 35 días (véase Nota 10.e). Entendiéndose dicho periodo medio de pago a proveedores como la expresión del tiempo de pago o retraso en el pago de la deuda comercial.

HECHOS POSTERIORES

La dirección de la Sociedad Dominante considera que, a la fecha de emisión de estas Cuentas anuales y desde el cierre del ejercicio 2024, no se han producido hechos posteriores que pudieran afectar de forma significativa a las cuentas anuales.

Yecla, 24 de marzo de 2025

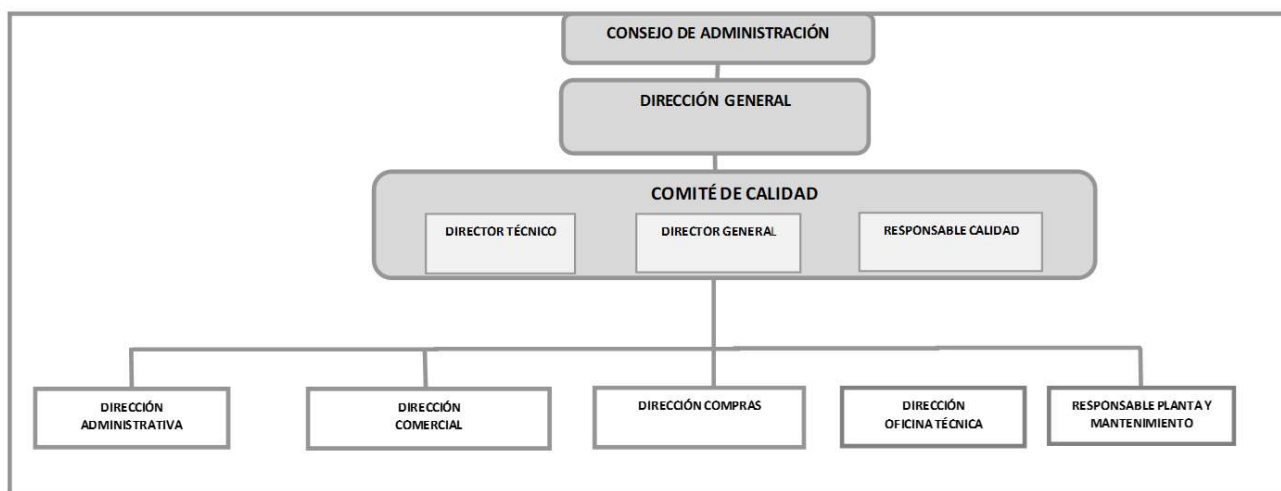


El presente informe tiene como objeto describir la estructura organizativa y el sistema de control interno con los que cuenta NZI TECHNICAL PROTECTION, S.A. para asegurar el cumplimiento de las obligaciones de información que establece BME GROWTH a las entidades emisoras.

Definición de la estructura organizativa y entorno de control

En línea con el objetivo del Consejo de Administración y de la Dirección de la Sociedad se han establecido una serie de políticas y procedimientos para lograr la implantación en NZI Technical Protection, S.A. de mecanismos de control continuo, incluyendo la designación de órganos de control interno para la supervisión y el seguimiento de los eventuales riesgos a los que la Sociedad se enfrenta.

NZI Technical Protection, SA (en adelante, "NZI"), se estructura según el siguiente organigrama:



Los diferentes órganos de control existentes en la Sociedad son los siguientes:

- ***Consejo de Administración***

Máximo órgano de la Sociedad; encargado, entre otras funciones, de la verificación del funcionamiento de las políticas de la Sociedad y la aprobación de las medidas y medios a aplicar. Su responsabilidad principal es la representación y administración de los negocios de la Sociedad y la defensa del cumplimiento de la normativa establecida en el seno de la Sociedad. Tanto el Consejo de Administración como la Dirección de la Sociedad se encuentran altamente implicados en el cumplimiento de la normativa vigente y en asegurar la fiabilidad de la información pública en general y privada y financiera en particular.


ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y SISTEMAS DE CONTROL
NZI TECHNICAL PROTECTION, S.A.

El Consejo desempeña sus funciones con unidad de propósito e independencia de criterio, teniendo como único fin el interés de la Sociedad, en el sentido de orientar la gestión a maximizar el valor económico de la empresa (y de sus marcas) de forma sostenida, de conformidad con los deberes de lealtad, diligencia y evitando situaciones de conflicto. Por ello, el Consejo es el responsable de la existencia y mantenimiento de un adecuado control interno, tanto de forma directa como a través del trabajo llevado a cabo por el Comité de Auditoría.

A continuación, se detalla su organización y su integración:

Consejero	Cargo	Fecha de Nombramiento / Reelección	Naturaleza
Nazario Ibáñez Ortín	Presidente	26 de abril de 2024	Dominical y Ejecutivo
Juan José Bernat Rodríguez	Consejero	26 de abril de 2024	Dominical y Ejecutivo
Ramón Ibáñez Ortín	Consejero	26 de abril de 2024	Dominical
Pablo Reig Boronat	Consejero	26 de abril de 2024	Dominical
Javier Macías Fernández	Consejero	26 de abril de 2024	Dominical
Alejandro Pérez Pellicer	Consejero	26 de abril de 2024	Independiente
Juan Luis Barrios García	Consejero	26 de abril de 2024	Independiente
Ángel Nieto Aguilar	Consejero	26 de abril de 2024	Independiente
Nazario Ibáñez Azorín	Presidente de Honor	15 de mayo de 2024	No consejero
José Juan Cortina Maruenda	Secretario	15 de mayo de 2024	No consejero
Ignacio Bordera Ferrero	Vicesecretario	15 de mayo de 2024	No consejero

Durante el ejercicio 2024 el Consejo de Administración de la Sociedad se ha reunido en 1 ocasión.

- ***Comisión delegada del Consejo de Administración: Comisión de Auditoría y Control***

Constituye la función primordial de la Comisión de Auditoría y Control servir de apoyo al Consejo de Administración en sus cometidos de vigilancia, mediante la revisión periódica del proceso de elaboración de la información económico-financiera, de la función de auditoría interna y de la independencia del auditor externo. La Comisión de Auditoría y Control velará por el buen funcionamiento de los sistemas de información y control interno.



ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y SISTEMAS DE CONTROL

NZI TECHNICAL PROTECTION, S.A.

Encargada, entre otras funciones, de supervisar la eficacia del control interno de la Sociedad y los sistemas de gestión de riesgos, incluidos los fiscales, así como discutir con el auditor externo las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría, así como los aspectos más significativos de su revisión de la información financiera de la entidad.

En consecuencia, la Comisión de Auditoría en su operativa habitual de funcionamiento (i) supervisa el proceso de cierre u elaboración de las cuentas anuales para su formulación por el Consejo de Administración; (ii) mantiene las reuniones que sean oportunas tanto con los responsables de la auditoría externa, como con los responsables internos, para supervisar el proceso de auditoría tras el cierre de cada ejercicio anual o intermedio, e (iii) informa al Consejo de Administración sobre la corrección y fiabilidad de dichas cuentas anuales, así como de las valoraciones efectuadas por los equipos de auditoría externo e interno y, en su caso, emite los informes y las propuestas que en su caso correspondan para el mejor cumplimiento de sus funciones.

Desde la modificación estatutaria destinada a la futura admisión a cotización de las acciones de la Sociedad, ésta ha contado con un Comité de Auditoría, integrado por consejeros independientes y/o dominicales. Dicho comité realiza sus funciones a través de contactos y/o reuniones periódicas con los auditores y el área de finanzas de la Sociedad.

Los miembros que integran la Comisión de Auditoría y Control de la Sociedad son:

Consejero	Cargo	Fecha de Nombramiento / Reelección	Naturaleza
Juan Luis Barrios García	Presidente	15 de mayo de 2024	Independiente
Pablo Reig Boronat	Vocal	15 de mayo de 2024	Dominical
Alejandro Pérez Pellicer	Secretario	15 de mayo de 2024	Independiente

Durante el ejercicio 2024 la Comisión de Auditoría y Control de la Sociedad se ha reunido una vez.

- ***Comisión delegada del Consejo de Administración: Comisión de Nombramientos y Retribuciones***



Encargada, entre otras funciones, de evaluar las competencias, conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo de Administración, informar sobre las propuestas de nombramiento de consejeros independientes y de altos directivos o proponer al Consejo de Administración la política de retribuciones de los consejeros y de los directores generales. Se determinará la composición de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en la próxima junta de accionistas:

Comité de Cumplimiento:

La prestación de soporte y asesoramiento en la implantación del Modelo de Cumplimiento y de Prevención de Riesgos Penales, así como la posterior monitorización y supervisión de los posibles incumplimientos que puedan existir corresponde al Comité de Cumplimiento. La función principal de este órgano consiste en asegurar el establecimiento de una sólida cultura de cumplimiento de las normas, procedimientos y políticas establecidas en el seno de la Sociedad, impulsadas por la Administración y la Dirección.

El Consejo de Administración, consciente de la importancia que tiene una adecuada gestión de los posibles riesgos penales derivados del incumplimiento normativo tiene encomendada la misión de aprobar la versión final del Modelo de Cumplimiento y Prevención de Riesgos Penales, que tomarán forma y han de desarrollarse a través de las siguientes acciones:

- Análisis del contexto de la organización
- Objetivos en materia de Compliance penal
- Modelo de gobierno interno (modelo de tres líneas de defensa)
- Sistema de gestión de recursos financieros
- Sistema de supervisión, monitorización permanente y verificación/revisión del Modelo de Cumplimiento
- Canal de denuncias
- Procedimiento disciplinario
- Sistema de comunicación, difusión y formación



ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y SISTEMAS DE CONTROL

NZI TECHNICAL PROTECTION, S.A.

Normativa Whistleblower: El pasado 16 de febrero de 2023, el Congreso de los Diputados aprobó la Ley 2/2023, reguladora de la protección de las personas que informen sobre infracciones normativas y de lucha contra la corrupción, que transpone la Directiva (UE) 2019/1937, conocida como “Directiva Whistleblowing”.

El objetivo de esta ley incentivar y aumentar en toda la Unión Europea que los trabajadores denuncien las irregularidades que conozcan en sus organizaciones, por ser una forma que se ha visto altamente eficaz para luchar contra la corrupción y el fraude.

La sociedad desarrollará el Canal Ético (Canal de Denuncias) de acuerdo con dicha normativa y conforme a las exigencias de la misma

Elementos del Modelo de Cumplimiento

I. Controles Preventivos Generales

- Código Ético
- Canal de Denuncias
- Sistema Sancionador
- Formación y comunicación en materia de riesgos penales y controles generales de alto nivel
- Cumplimiento en materia de Protección de datos Personales (RGPD 2016/679 de 27 de abril de 2016 y Ley Orgánica 3/2018, de 5 de diciembre de Protección de Datos)
- Manual de formación al empleado
- Segregación de funciones para reducir modificaciones no autorizadas
- Estructura Organizativa
- Poderes antes notario
- Descripción de los puestos de trabajo

II. Gestión de Recursos Financieros

La Dirección de la Sociedad junto con el Departamento Financiero son los responsables de elaborar los estados financieros de la sociedad y su grupo, así como del establecimiento y mantenimiento de controles sobre las transacciones y operativa del negocio de la Sociedad que constituye la fuente de dichos estados financieros. Se valida la correcta preparación, presentación y desglose de las estimaciones, proyecciones y asunciones que, en cada momento, contenga dicha información financiera.

- Auditorías externas financieras de Cuentas Anuales



ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y SISTEMAS DE CONTROL

NZI TECHNICAL PROTECTION, S.A.

- Supervisión BME Growth
- Conciliaciones bancarias
- Poderes notariales
- Cuentas Anuales
- Reporte de información al Consejo
- Apuntes contables asociados a pedidos, facturas y contratos

El Departamento Financiero supervisa el trabajo de los servicios profesionales externos contratados, y revisa la información en el sistema según el protocolo de cierre mensual establecido para el grupo, de cara a garantizar una información completa, registrada conforme a las políticas contables del grupo, y reflejando una imagen fiel de la situación patrimonial de cada filial y por último del Grupo.

Para la elaboración de la información pública, la Sociedad cuenta con un procedimiento interno de comunicación en el que se establecen las directrices que se deben seguir en el caso de comunicación de información financiera o de cualquier otra índole al mercado, en el que participan la Dirección General, Finanzas, Asesoría Jurídica y en su caso, el Área de Marketing.

III. Seguimiento y cumplimiento

- Consejo de Administración
- Comité de Auditoría y Control
- Comité de Nombramientos y Retribuciones
- Comité de Cumplimiento
- Protocolo sobre el tratamiento y transmisión de la Información Privilegiada
- Direcciones de departamento
- Nombramiento de un delegado de Protección de Datos

Adicionalmente, se presentan a continuación de modo igualmente esquemático los riesgos identificados por parte de la Sociedad:

- Riesgos operacionales
- Riesgos de estrategia
- Riesgos financieros
- Riesgos de cumplimiento
- Riesgo reputacional

Para cada uno de los riesgos identificados, el responsable del riesgo debe proponer un plan de acción para mitigarlo. Asimismo, se debe asignar a aquellas personas responsables de realizar las acciones de control que mitiguen el riesgo y las acciones de supervisión de estas.



ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y SISTEMAS DE CONTROL

NZI TECHNICAL PROTECTION, S.A.

La política de control y gestión de riesgos de ámbito financiero de NZI tiene como objetivos:

- Identificar los distintos tipos de riesgo a los que se enfrenta la Sociedad, incluyendo entre los financieros o económicos, los pasivos contingentes y otros riesgos fuera de balance;
- Fijar el nivel de riesgo que la Sociedad considere aceptable (i.e. riesgo de crédito);
- Diseñar las medidas para mitigar el impacto de los riesgos identificados, en caso de que llegaran a materializarse; y
- Determinar los sistemas de información y control interno que se utilizarán para controlar y gestionar los citados riesgos, incluidos los pasivos contingentes o riesgos fuera de balance.
- La gestión del riesgo se realiza a distintos niveles de la Compañía:
- El Departamento Financiero: centraliza la gestión de los riesgos financieros de la Compañía y revisa el impacto que pueda tener sobre los estados financieros del Grupo.

Protección de Datos Personales:

La empresa tiene publicada en su página web toda la información relativa a la protección de datos personales de conformidad con lo establecido en Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de abril de 2016 y la normativa española, la Ley Orgánica 3/2018, de 5 de diciembre, de Protección de Datos Personales y garantía de los derechos digitales. En consecuencia, NZI ha adaptado sus protocolos y políticas de privacidad.

<https://nzi.es/politica-de-privacidad/>

A continuación, se presentan esquemáticamente los elementos básicos del Modelo de Cumplimiento destinados a mitigar los riesgos de la Sociedad en general y del ciclo de información financiera en particular:

OTROS ASESORES O EXPERTOS INDEPENDIENTES

La Sociedad cuenta con asesores independientes en relación con la información financiera.

El auditor actual de la Sociedad es AUREN AUDITORES SP, S.L.P., auditor de reconocido prestigio internacional.

El equipo de auditoría externa contacta y/o se reúne de forma periódica, con carácter previo al cierre de los estados financieros anuales, o de los intermedios,



ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y SISTEMAS DE CONTROL

NZI TECHNICAL PROTECTION, S.A.

con el Comité de Auditoría con el fin de ofrecer información detallada sobre el desarrollo del proceso de auditoría, la calidad y disponibilidad de la información facilitada por el equipo financiero interno.

Nota de prensa

AVANCE DE RESULTADOS DEL ÚLTIMO EJERCICIO

El fabricante de cascos NZI incrementa sus ventas un 50% en 2024

Ha pasado de los 4'2 millones en 2023 a los 6'3 millones un año más tarde

NZI cerró un 2024 redondo. A su salida a Bolsa el pasado junio se suman ahora los resultados del ejercicio, que la compañía ha dado a conocer en su avance de resultados y que reflejan un crecimiento del 50% en sus ventas. Mientras que 2023 se cerró con una cifra de negocios de 4'2 millones de euros, en 2024 el fabricante de cascos murciano logró alcanzar los 6'3 millones, lo que en palabras de su CEO, Nazario Ibáñez, ha “supuesto un crecimiento significativo que refuerza nuestra posición en el mercado”.

Según los resultados avanzados, NZI Technical Protection SA finalizó el año con 2'5 millones de euros en tesorería sobre un total activo de 6'2 millones de euros, un exceso de tesorería derivado de la captación de fondos obtenida en su salida a Bolsa, que fue de 3'7 millones de euros. Una salida a Bolsa que supuso para la compañía un gasto de 415.000 euros, lo que ha tenido un impacto en sus resultados financieros pero aún así ha logrado una mejora notable en sus márgenes operativos. Y así lo demuestran los datos presentados. Con un resultado de explotación de 96.000 euros, los resultados antes de impuestos han pasado de -41.000 euros en 2023 a 72.900 en 2024, incluso considerando los costos de la citada salida a Bolsa.

Por lo que respecta al EBITDA, ha experimentado un crecimiento exponencial hasta los 223.900 en 2024 frente a los 61.900 en 2023. Su EBITDA ajustado, eliminando los gastos de su salida a Bolsa, asciende a 639.000 euros, lo que contrasta con los 104.000 de 2023. Para la empresa, “estos resultados evidencian el sólido desempeño operativo de la compañía y su capacidad de crecimiento sostenido, incluso en un entorno de transformación corporativa”.

Las cifras obtenidas mejoran incluso las incluidas en la valoración que la compañía Gesvalt, especializada en consultoría y valoración de activos, realizó de NZI en el Documento Informativo de Incorporación (DIIM) para su salida a Bolsa. La

valoración incluía una cifra de negocio de 6'051 millones de euros y un EBITDA de 39.000 euros para el ejercicio 2024. Ambos resultados se han mejorado. Con estas proyecciones el valorador estimaba un valor de la compañía entre 20,7 y 27,1 millones de euros lo que situaba el valor de la acción entre 1,25 y 1,67 euros por acción. La acción cotiza hoy a 0,80 euros por acción.

NZI cierra el ejercicio con un patrimonio neto de 4'34 millones de euros, de un total pasivo de 6'2 millones de euros. Por lo que respecta a la deuda financiera, ascendía al cierre del ejercicio a 1'013 millones de euros, lo que representaba un 16'30% sobre el total del patrimonio neto y pasivo, reduciéndose significativamente con respecto al año 2023.

TECNOLOGÍA 3D Y CRECIMIENTO EN 2025

Al incremento de ventas mencionado, se le deben añadir los 575.600 euros de ingresos adicionales que NZI logró con la venta de su tecnología 3D, que representan una fuente clave de ingresos estratégicos. Esta cifra se logró tras la firma de un acuerdo clave con un gran fabricante europeo de cascos, con el que compartirán su tecnología 3D, y que permitirá, según ha explicado el presidente de NZI, “una relación de colaboración en la que ambos socios podrán beneficiarse de futuras mejoras y avances tecnológicos. Esta alianza refuerza nuestra posición en el mercado y abre nuevas oportunidades de desarrollo”.

Con respecto a los primeros indicadores de este 2025, la compañía informa de que reflejan “un incremento considerable en las ventas durante el primer trimestre, lo que fortalece nuestra confianza en la consecución de los objetivos de crecimiento previstos para el año”.

Nazario Ibáñez ha concluido el avance de resultados destacando que NZI Technical Protection “se encuentra en una posición sólida, con un crecimiento financiero robusto, alianzas estratégicas clave y perspectivas prometedoras para el futuro. La combinación de nuestra innovación tecnológica y nuestra capacidad de expansión nos permite mirar hacia adelante con confianza, generando valor para nuestros accionistas y fortaleciendo nuestra presencia en el sector”.