

A BME GROWTH

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 del segmento BME Growth de BME MTF Equity ("**BME GROWTH**"), ENDURANCE MOTIVE, S.A. ("**ENDURANCE**" o la "**Sociedad**") pone en su conocimiento la siguiente:

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

1. Informe de revisión limitada emitido por Crowe Auditores España S.L.P, correspondiente a los estados financieros intermedios del período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024.
2. Estados financieros intermedios del período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024.
3. Informe de resultados del período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024.

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

Quedando a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

Atentamente,

En Valencia, a 29 de octubre de 2024

Fdo. D. Andrés Muelas López de Aberasturi
Presidente del Consejo de Administración



Endurance Motive, S.A.

Informe de revisión limitada sobre
estados financieros intermedios

Informe de revisión limitada sobre estados financieros intermedios

A los accionistas de Endurance Motive, S.A. por encargo del Consejo de Administración:

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios adjuntos de Endurance Motive, S.A., que comprenden el balance de situación al 30 de junio de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las notas explicativas correspondientes al período intermedio de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores son responsables de la preparación y presentación de dichos estados financieros intermedios, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad (que se identifica en la Nota 2 de las notas explicativas adjuntas) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en los mismos. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Hemos llevado a cabo nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la Entidad". Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor al de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, en consecuencia, no nos permite obtener seguridad de que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que podrían haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Motivo para una conclusión con salvedades

Al 30 de junio de 2024, la Sociedad mantiene registrado un activo por impuesto diferido por importe de 330 miles de euros (véase Nota 14) como consecuencia de la activación de créditos fiscales registrada en ejercicios anteriores por bases imponibles negativas de los ejercicios 2018, 2019 y 2020. Si bien la Sociedad dispone de un plan de negocio que permitiría generar beneficios en los próximos diez años para compensar estos activos por impuesto diferido, considerando la normativa contable vigente, todavía no se cumplirían las condiciones para el registro del crédito fiscal derivado de las bases imponibles negativas generadas hasta la fecha, atendiendo a que la empresa muestra un historial de pérdidas continuadas por lo que existen dudas sobre la recuperabilidad del mismo. En consecuencia, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 los epígrafes de "Activos por impuesto diferido" y "Patrimonio Neto" de la Sociedad se encuentran sobrevalorados en 330 miles de euros.

La Sociedad presenta en las cifras comparativas de la cuenta de pérdidas y ganancias de 30 de junio de 2023, un gasto por dotación de 58 miles de euros correspondiente a una provisión en concepto de garantías, que incrementa la provisión registrada a 31 de diciembre de 2022. Dado que en el ejercicio 2022 no pudimos determinar con exactitud el importe de dicha provisión, no podemos establecer que el importe del gasto por dotación registrado en 2023 sea correcto, con el consiguiente impacto en el resultado de las cifras comparativas de la cuenta de pérdidas y ganancias a 30 de junio de 2023, si bien a 31 de diciembre de 2023 el saldo de dicha provisión fue determinado de forma correcta.

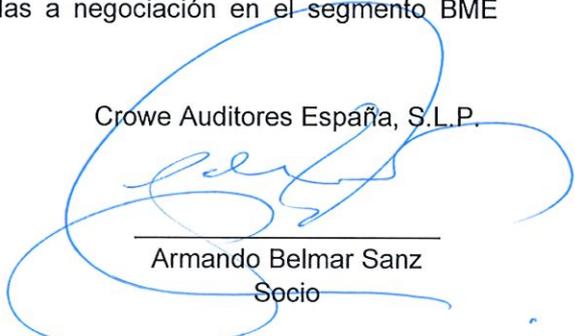
Conclusión con salvedades

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, excepto por los efectos de las salvedades descritas en el párrafo anterior, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos no expresan, en todos sus aspectos significativos, la imagen fiel de la situación financiera de Endurance Motive, S.A. al 30 de junio de 2024, así como de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo para el período de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 3/2020 de Bolsas y Mercados Españoles Sistemas de Negociación, S.A. (BME Growth) sobre "Información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity".

Crowe Auditores España, S.L.P.



Armando Belmar Sanz
Socio

24 de octubre de 2024

ENDURANCE MOTIVE S.A.

Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis
meses terminado el 30 de junio de 2024



ÍNDICE

Estados Financieros Intermedios, correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024

- Balance de situación a 30 de junio de 2024
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024
- A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024
- B) Estado total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024
- Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024
- Notas explicativas de los Estados Financieros intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024

Balance de situación 30 de junio 2024

(Expresado en euros)

ACTIVO	<i>Notas a los Estados Financieros Intermedios</i>	30.06.2024	31.12.2023
A) ACTIVO NO CORRIENTE		2.471.461,52	2.436.569,73
I. Inmovilizado intangible	6	1.640.840,16	1.600.204,20
1. Desarrollo		1.638.438,60	1.590.319,28
5. Aplicaciones informáticas		2.401,56	9.884,92
II. Inmovilizado material	4	94.352,06	105.071,51
1. Terrenos y construcciones		7.659,80	7.414,99
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		86.692,26	97.656,52
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas		3.000,00	3.000,00
1. Instrumentos de patrimonio		3.000,00	3.000,00
V. Inversiones financieras a largo plazo	8.3	402.842,15	397.866,87
1. Instrumentos de patrimonio		388.814,57	383.839,29
5. Otros activos financieros		14.027,58	14.027,58
VI. Activos por impuesto diferido	14.2	330.427,15	330.427,15
B) ACTIVO CORRIENTE		4.454.454,14	4.498.068,08
II. Existencias	12	2.304.932,65	2.185.412,81
1. Comerciales		32.605,04	32.041,06
2. Materias primas y otros aprovisionamientos		1.563.976,35	1.807.644,60
3. Productos en curso		98.799,63	79.748,62
4. Productos terminados		457.456,65	233.933,16
6. Anticipos a proveedores		152.094,98	32.045,37
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		1.856.947,73	1.442.437,57
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	8.3	1.699.596,92	1.160.654,71
5. Activos por impuesto corriente		90.735,00	155.498,16
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	14	66.615,81	126.284,70
V. Inversiones financieras a corto plazo	8	72,56	59.455,56
5. Otros activos financieros		72,56	59.455,56
VI. Periodificaciones a corto plazo		226.399,67	220.014,46
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8.2	66.101,53	590.747,68
1. Tesorería		66.101,53	590.747,68
TOTAL ACTIVO (A+B)		6.925.915,66	6.934.637,81

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	<i>Notas a los Estados Financieros Intermedios</i>	30.06.2024	31.12.2023
A) PATRIMONIO NETO		1.567.169,41	1.394.012,09
A-1) FONDOS PROPIOS	11	1.567.169,41	1.394.012,09
I. Capital		202.772,56	193.408,70
1. Capital escriturado		202.772,56	193.408,70
II. Prima de emisión		6.362.305,25	5.811.676,85
III. Reservas		69.897,53	70.731,10
2. Otras reservas		69.897,53	70.731,10
IV. Acciones y participaciones en patrimonio propias		(38.526,00)	(35.881,98)
V. Resultados de ejercicios anteriores		(4.523.637,34)	(4.223.656,22)
2. Resultados negativos de ejercicios anteriores		(4.523.637,34)	(4.223.656,22)
VII. Resultado del ejercicio		(393.112,05)	(299.981,12)
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto		(112.530,54)	(122.285,24)
B) PASIVO NO CORRIENTE		1.330.256,05	1.489.024,06
II. Deudas a largo plazo		412.662,92	468.577,83
2. Deudas con entidades de crédito	9.3	179.005,82	234.920,73
5. Otros pasivos financieros	9.1	233.657,10	233.657,10
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9.3 y 25	917.593,13	1.020.446,23
C) PASIVO CORRIENTE		4.028.490,20	4.051.601,66
II. Provisiones a corto plazo	16	223.347,71	134.239,79
III. Deudas a corto plazo		3.009.507,58	2.557.103,66
1. Obligaciones y otros valores negociables	9.3	-	560.000,00
2. Deudas con entidades de crédito	9.3	758.874,64	1.088.359,36
5. Otros pasivos financieros	9.3	2.250.632,94	908.744,30
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	9.3 ; 25	199.745,39	188.169,19
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		595.889,52	1.172.089,02
1. Proveedores	9.4	275.240,20	703.414,06
3. Acreedores varios	9.4	173.469,38	195.376,06
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	9.4	2.688,72	106.159,21
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	14	122.428,11	90.919,18
7. Anticipos de clientes	9.4	22.063,11	76.220,51
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)		6.925.915,66	6.934.637,81

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio 2024

(Expresada en Euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	<i>Notas a los Estados Financieros Intermedios</i>	30.06.2024 (6 meses)	30.06.2023 (6 meses)
OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	15.1 y 27	3.511.729,70	4.037.790,79
a) Ventas		3.502.051,73	4.036.082,74
b) Prestaciones de servicios		9.677,97	1.708,05
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		241.835,75	182.988,00
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	3.1 y 6	179.137,57	251.129,89
4. Aprovisionamientos	15.2	(2.231.231,95)	(2.945.525,81)
a) Consumo de mercaderías		968,08	2.335,45
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(2.145.077,65)	(2.939.840,30)
c) Trabajos realizados por otras empresas		(87.122,38)	(8.020,96)
5. Otros ingresos de explotación		158.514,80	84.543,82
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		24.196,96	2.961,72
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	20	134.317,84	81.582,10
6. Gastos de personal	15.3	(1.225.393,32)	(1.133.174,57)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(936.257,09)	(865.758,85)
b) Cargas sociales		(289.136,23)	(267.415,72)
7. Otros gastos de explotación		(807.065,18)	(875.400,66)
a) Servicios exteriores	7 y 15.4	(711.242,27)	(805.468,67)
b) Tributos		(6.714,99)	(12.181,61)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	15.4	(89.107,92)	(57.750,38)
8. Amortización del inmovilizado	4 y 6	(155.870,06)	(149.638,64)
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		0,00	(45.886,95)
b) Resultados por enajenaciones y otras		0,00	(45.886,95)
12. Otros resultados	15.5	(3.493,32)	(6.353,23)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(331.836,01)	(599.527,36)
13. Ingresos financieros	15.6	7,74	489,18
b) De valores negociables y de créditos del activo inmovilizado		7,74	489,18
14. Gastos financieros	15.6	(156.989,29)	(176.183,52)
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(67.261,50)	(87.500,00)
b) Por deudas con terceros		(89.727,79)	(88.683,52)
15. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	8	4.975,28	1.483,19
a) Valor razonable con cambio en pérdidas y ganancias		4.975,28	1.483,19
16. Diferencias de cambio	13	(4,77)	(15,39)
RESULTADO FINANCIERO		(152.011,04)	(174.226,54)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(483.847,05)	(773.753,90)
17. Impuesto sobre beneficios		90.735,00	155.498,16
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(393.112,05)	(618.255,74)
OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos			
RESULTADO DEL EJERCICIO		(393.112,05)	(618.255,74)

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024

(Expresado en Euros)

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024

	Notas a los Estados Financieros Intermedios	30.06.2024	30.06.2023
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		(393.112,05)	(618.255,74)
Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto		-	-
Por valoración de instrumentos financieros		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros ingresos/gastos		-	-
Por coberturas de flujos de efectivo		-	-
Diferencias de conversión		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		-	-
Efecto impositivo		-	-
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto		-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Por valoración de instrumentos financieros		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros ingresos/gastos		-	-
Por coberturas de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Efecto impositivo		-	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(393.112,05)	(618.255,74)

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024

(Expresado en Euros)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024.

	Capital escriturado (Nota 11)	Capital no exigido	Prima de emisión (Nota 11)	Reservas (Nota 11)	Acciones y participaciones en patrimonio propias (Nota 11)	Resultados de ejercicios anteriores (Nota 11)	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos (Nota 20)	TOTAL
SALDO, FINAL DEL AÑO 2022	183.354,04		5.231.736,26	72.668,65	(32.999,01)	(2.308.294,15)		(1.915.362,07)		(98.164,06)			1.132.939,66
Ajustes por errores 2022													0,00
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2023	183.354,04		5.231.736,26	72.668,65	(32.999,01)	(2.308.294,15)		(1.915.362,07)		(98.164,06)			1.132.939,66
Total ingresos y gastos reconocidos								(299.981,12)					(299.981,12)
Operaciones con socios o propietarios	10.054,66		579.940,59	(1.937,55)	(2.882,97)								585.174,73
Aumentos de capital	10.054,66		579.940,59										589.995,25
Reducciones de capital													
Distribución de dividendos													
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)				(1.937,55)	(2.882,97)								(4.820,52)
Otras operaciones con socios o propietarios													
Otras variaciones del patrimonio neto						(1.915.362,07)		1.915.362,07		(24.121,18)			(24.121,18)
Aplicación resultado ejercicio anterior						(1.915.362,07)		1.915.362,07					0,00
Acciones propias										(24.121,18)			(24.121,18)
SALDO, FINAL DEL AÑO 2023	193.408,70		5.811.676,85	70.731,10	(35.881,98)	(4.223.656,22)		(299.981,12)		(122.285,24)			1.394.012,09
Ajustes por errores 2023													
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2024	193.408,70		5.811.676,85	70.731,10	(35.881,98)	(4.223.656,22)		(299.981,12)		(122.285,24)			1.394.012,09
Total ingresos y gastos reconocidos								(393.112,05)					(393.112,05)
Operaciones con socios o propietarios	9.363,86		550.628,40	(833,57)	(2.644,02)								556.514,67
Aumentos de capital	9.363,86		550.628,40										559.992,26
Reducciones de capital													
Distribución de dividendos													
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)				(833,57)	(2.644,02)								(3.477,59)
Otras operaciones con socios o propietarios													
Otras variaciones del patrimonio neto						(299.981,12)		299.981,12		9.754,70			9.754,70
Aplicación resultado ejercicio anterior						(299.981,12)		299.981,12		9.754,70			9.754,70
Acciones propias													0,00
SALDO A 30.06.2024	202.772,56		6.362.305,25	69.897,53	(38.526,00)	(4.523.637,34)		(393.112,05)		(112.530,54)			1.567.169,41

Estado de flujos de efectivo correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024

(Expresado en Euros)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Notas a los Estados Financieros Intermedios	30.06.2024 (6 meses)	30.06.2023 (6 meses)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(483.847,05)	(773.753,90)
Ajustes del resultado		270.163,67	427.487,12
Amortización del inmovilizado (+)	4 y 6	155.870,06	149.638,64
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		-	-
Variación de provisiones (+/-)	16	89.107,92	57.750,38
Imputación de subvenciones (-)	20	(126.820,58)	-
Resultados por bajas y enación de inmovilizado (+/-)		-	45.886,95
Resultados por bajas y enaciones de instrumentos financieros (+/-)		-	-
Ingresos financieros (-)		(7,74)	(489,18)
Gastos financieros (+)		156.989,29	176.183,52
Diferencias de cambio (+/-)		-	-
Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		(4.975,28)	(1.483,19)
Cambios en el capital corriente		(1.521.966,04)	(564.821,87)
Existencias (+/-)	12	(119.519,84)	(483.757,04)
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	8	(494.409,52)	307.620,76
Otros activos corrientes (+/-)	8	(6.385,21)	(241.094,57)
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	8	(576.199,50)	(89.101,02)
Otros pasivos corrientes (+/-)	8	(325.451,97)	(58.490,00)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		32.354,29	(52.197,52)
Pago de intereses (-)		(123.143,87)	(52.683,52)
Cobro de intereses (+)		-	486,00
Cobros/Pagos por impuesto sobre beneficios (+/-)		155.498,16	-
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		(1.703.295,13)	(963.286,17)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por inversiones		(185.786,57)	(268.973,97)
Inmovilizado intangible	6	(179.137,57)	(251.129,89)
Inmovilizado material	4	(6.649,00)	(4.282,06)
Otros activos financieros	8	-	(13.562,02)
Cobros por desinversiones		59.383,00	-
Otros activos financieros	8	59.383,00	-
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(126.403,57)	(268.973,97)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	11	6.277,11	202.417,82
Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		-	210.000,00
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)		(408.071,14)	(349.208,41)
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)		414.348,25	341.626,23
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	9	1.298.775,44	1.103.908,09
Emisión:			
Obligaciones y otros valores negociables (+)		-	940.000,00
Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		-	180.000,00
Otras deudas (+)		1.450.000,00	77.856,48
Devolución y amortización de:			
Deudas con entidades de crédito (-)		(59.947,66)	(64.098,75)
Otras deudas (-)		(91.276,90)	(29.849,64)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		1.305.052,55	1.306.325,91
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			
E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/-D)		(524.646,15)	74.065,77
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	8	590.747,68	105.114,76
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	8	66.101,53	179.180,53
		(524.646,15)	74.065,77

1. Actividad de la empresa

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

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

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

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

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

La Entidad participa en las siguientes sociedades, con las cuales se pueda establecer una relación de grupo o asociada de acuerdo con los requisitos establecidos en el Art. 42 del Código de Comercio y en las Normas 13ª y 15ª de la Tercera Parte del Real Decreto 1514/2007 por el que se aprobó el Plan General de Contabilidad:

Denominación	NIF	Domicilio social	Participación directa
Endurance Global Ventures S.L.U	B56635410	Carrer de la Bèrnia 1, Canet de Berenguer-46529 (Valencia). España	100%

No se aplica consolidación contable, dado que la sociedad dependiente, no posee un interés significativo, individual y en conjunto, para la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de las sociedades del grupo, consecuencia de que Endurance Global Ventures S.L.U, es una Sociedad que no ha tenido actividad durante el ejercicio 2024 y su balance de situación a 30 de junio de 2024 es el siguiente:

BALANCE DE SITUACION	30/06/2024
ACTIVO CORRIENTE	2.436,91
TOTAL ACTIVO	2.436,91
PATRIMONIO NETO	2.403,03
PASIVO CORRIENTE	33,88
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2.436,91

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

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Imagen fiel.

Los Estados Financieros Intermedios han sido formulados por el Consejo de administración a partir de los registros contables de la Sociedad a 30 de junio de 2024 y de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual desde su publicación ha sido objeto de varias modificaciones, la última de ellas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, y sus normas de desarrollo, así como con el resto de la legislación mercantil vigente, de forma que

muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente periodo de seis meses.

Las cifras incluidas en los Estados Financieros Intermedios están expresadas en euros, salvo que se indique lo contrario.

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

2.2. Principios contables no obligatorios aplicados.

No se han aplicado principios contables distintos a los obligatorios en la elaboración de los Estados Financieros Intermedios.

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

La empresa ENDURANCE MOTIVE S.A. ha elaborado los Estados Financieros Intermedios de los 6 primeros meses del 2024 bajo el principio de empresa en funcionamiento, es decir, asumiendo que la actividad de la Sociedad continúa y teniendo en consideración, la situación del ejercicio 2024.

Si bien, existen ciertos factores del negocio que podrían generar dudas respecto a la continuidad de la empresa al lector de los presentes estados financieros y, por tanto, a continuación, se explica detalladamente aquellos factores que podrían considerarse como causantes de duda, así como todos aquellos que mitigan dichas dudas:

Factores causantes de duda:

- Presentación de pérdidas: Al 30 de junio de 2024, la Sociedad presenta pérdidas, por importe de (393.112,05) euros; resultados negativos de ejercicios anteriores por un total de (4.523.637,34) euros,

Factores que mitigan la duda:

- Plan de negocio: Los Administradores cuentan con un Plan de Negocio que contempla la obtención de incrementos en la facturación en base a los proyectos que están actualmente en desarrollo y en negociación con clientes potenciales, además de los recursos financieros necesarios para desarrollar este plan.

- Fondos propios positivos: La Sociedad tiene una estructura patrimonial saneada. A 30 de junio de 2024 la Sociedad presenta unos fondos propios por importe de 1.567.169,41 euros, incrementando en +173.157,32 euros este epígrafe del balance en comparación con el 31 de diciembre de 2023.

- Fondo de maniobra positivo de 425.963,94 euros.

- La Sociedad cuenta con el apoyo financiero de los accionistas e inversores el 29 de mayo de 2024 se hizo pública una línea de financiación en formato de préstamo con posibilidad de conversión, por importe total de 1,5 millones de euros. El día 7 de junio de 2024 la línea quedó totalmente cubierta debido a la alta demanda para su suscripción.

- La Sociedad cuenta con un acuerdo de financiación firmado con la mercantil Global Corporate Finance Opportunities 15, mediante notas/bonos convertibles en acciones que le permite disponer de hasta 3.150.000,00 euros de financiación. De este acuerdo a la fecha de formulación de estos Estados Financieros Intermedios La Sociedad ha dispuesto de 1.150.000,00 euros, siendo posible disponer de 2.000.000,00 euros restantes.

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

2.4. Comparación de la información.

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos con cada una de las partidas del Balance de Situación y del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, además de las cifras del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024, las correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 que se corresponden con las Cuentas Anuales auditadas en dicho ejercicio. En el caso del Estado de Flujos de Efectivo intermedio y de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias intermedia se incluye como información comparativa el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023. Los mismos criterios se han aplicado en cuanto a los desgloses incluidos en las Notas de este documento referente a dichos Estados Financieros Intermedios.

2.5. Agrupación de partidas.

Los Estados Financieros Intermedios no tienen ninguna partida que haya sido objeto de agrupación en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

2.6. Elementos recogidos en varias partidas.

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

Elemento patrimonial	Partidas del balance	Importe (Euros)
Préstamo garantía ICO-Covid Santander: 94.000 euros. Vencimiento 07/04/2028	Pasivo No corriente/ Deudas a largo plazo	45.970,34
	Pasivo Corriente/ Deudas a corto plazo	15.538,19
Préstamo garantía ICO-Covid Caixabank. 80.000 euros. Vencimiento 22/07/2025	Pasivo No corriente/ Deudas a largo plazo	1.729,42
	Pasivo Corriente/ Deudas a corto plazo	20.540,57
Préstamo garantía ICO-Inversión Bankinter. 100,000 euros. Vencimiento 11/02/2026	Pasivo No corriente/ Deudas a largo plazo	17.502,50
	Pasivo Corriente/ Deudas a corto plazo	25.546,48
Préstamo garantía ICO-Covid Sabadell: 200.000 euros. Vencimiento 31/03/2029	Pasivo No corriente/ Deudas a largo plazo	113.803,57
	Pasivo Corriente/ Deudas a corto plazo	27.677,74
Préstamo Meia Noite Inversiones, S.L.U: 1.141.950 euros. Vencimiento 01/10/2028	Pasivo No corriente/ Deudas a largo plazo	867.593,13
	Pasivo Corriente/ Deudas a corto plazo	199.745,39
Deudas transformables en subvenciones	Pasivo No corriente/ Deudas a largo plazo	105.800,62
	Pasivo Corriente/ Deudas a corto plazo	381.652,83

2.7. Cambios en criterios contables.

Durante los primeros seis meses del ejercicio 2024 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

2.8. Corrección de errores.

No se han realizado correcciones de errores durante los seis primeros meses del ejercicio 2024.

2.9. Importancia Relativa.

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

3. Normas de registro y valoración

3.1. Inmovilizado intangible.

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

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

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

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

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

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

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

a) Investigación y desarrollo

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

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

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

El importe activado en el período de seis meses del ejercicio 2024 asciende a 179.137,57 euros, siendo dicho concepto de 251.129,89 euros en el mismo período del ejercicio 2023.

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

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

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

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

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

b) Aplicaciones informáticas

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

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

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

c) Deterioro de valor de inmovilizado intangible

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

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

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

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

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe

en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso.

En el ejercicio 2023 y durante los primeros seis meses del ejercicio 2024, la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro del inmovilizado intangible.

3.2. *Inmovilizado material.*

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

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

No es aplicable la activación de grandes reparaciones y costes de retiro y rehabilitación. La Sociedad no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En el ejercicio 2023 y durante los primeros seis meses del ejercicio 2024 la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados materiales.

3.3. Arrendamientos.

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

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

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

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

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

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

Para aquellos inmovilizados arrendados a la Sociedad.

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

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

3.4. Instrumentos financieros

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

Instrumentos financieros híbridos

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

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

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

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

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

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

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

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

3.5. Activos financieros

Clasificación y valoración

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

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

- b) Activos financieros a coste amortizado
- c) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto
- d) Activos financieros a coste

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

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

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

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

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

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

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

b) Activos financieros a coste amortizado

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Activos financieros a coste

La Sociedad incluye en esta categoría, en todo caso:

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

- vi. Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

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

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

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

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

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

Baja de balance de activos financieros

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

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

Tras el análisis de los riesgos y beneficios, la Sociedad registra la baja de los activos financieros conforme a las siguiente situación: Los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo se han transferido de manera sustancial. El activo transferido se da de baja de balance y la Sociedad reconoce el resultado de la operación: la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles (considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido) y el valor en libros del activo financiero, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto.

Deterioro del valor de los activos financieros

1º. Instrumentos de deuda a coste amortizado o valor razonable con cambios en patrimonio neto

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

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

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

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

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

2º. Activos financieros a coste

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

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

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

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

3.5. Pasivos financieros

Clasificación y valoración

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

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

a) Pasivos financieros a coste amortizado

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

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

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

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

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

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

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

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

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Los gastos financieros se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con el principio de devengo, y los costes de transacción se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias con arreglo a un criterio financiero o, si no resultase aplicable, de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

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

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

- Son pasivos que se mantienen para negociar. Se considera que un pasivo financiero se posee para negociar cuando cumpla una de las siguientes condiciones:
 - o Se emite o asume principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).
 - o Es una obligación que un vendedor en corto tiene de entregar activos financieros que le han sido prestados (“venta en corto”).
 - o Forma parte en el momento de su reconocimiento inicial de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo.
 - o Es un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

- Desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado irrevocablemente para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (“opción de valor razonable”), debido a que:
 - o Se elimina o reduce de manera significativa una incoherencia o «asimetría contable» con otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias; o
 - o Un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros que se gestiona y su rendimiento se evalúa sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilite información del grupo también sobre la base del valor razonable al personal clave de la dirección.
- Opcionalmente y de forma irrevocable, se podrán incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos con derivado implícito separable.

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

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

Baja de balance de pasivos financieros

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

- La obligación se haya extinguido porque se ha realizado el pago al acreedor para cancelar la deuda (a través de pagos en efectivo u otros bienes o servicios), o porque al deudor se le exime legalmente de cualquier responsabilidad sobre el pasivo.
- Se adquieran pasivos financieros propios, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.
- Se produce un intercambio de instrumentos de deuda entre un prestamista y un prestatario, siempre que tengan condiciones sustancialmente diferentes, reconociéndose el nuevo pasivo financiero que surja; de la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero, como se indica para las reestructuraciones de deuda.

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

Reestructuración de deudas

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

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

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

- el valor en libros del pasivo financiero original (o de su parte correspondiente) se da de baja del balance;

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

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

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

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

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

3.6. Valor razonable

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

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

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

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

La Sociedad evalúa la efectividad de las técnicas de valoración que utiliza de manera periódica, empleando como referencia los precios observables de transacciones recientes en el mismo activo que se valore o

utilizando los precios basados en datos o índices observables de mercado que estén disponibles y resulten aplicables.

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

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

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

3.7. Coberturas contables

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

- Derivados de negociación: se registran por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable se reconocen contra la cuenta de pérdidas y ganancias (se incluyen en la categoría «Activos / pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias»).
- Derivados de cobertura: se registran igualmente por su valor razonable. No obstante, se aplican unas normas contables especiales denominadas contabilidad de coberturas. En función del modelo de contabilidad de coberturas, puede cambiar la contrapartida del cambio de valor del derivado o realizarse un ajuste a la contabilización del elemento cubierto.

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

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

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

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

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

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

Cobertura de valor razonable

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

Las normas contables aplicables son las siguientes:

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

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

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

Cobertura de flujos de efectivo

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

Las normas contables aplicables son las siguientes:

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

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

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

- Si una transacción prevista altamente probable cubierta da lugar posteriormente al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, o una transacción prevista

cubierta relativa a un activo no financiero o un pasivo no financiero pasa a ser un compromiso en firme al cual se aplica la contabilidad de coberturas de valor razonable, la empresa eliminará ese importe del ajuste por cobertura de flujos de efectivo y lo incluirá directamente en el coste inicial u otro importe en libros del activo o del pasivo. Se aplicará este mismo criterio en las Coberturas del riesgo de tipo de cambio de la adquisición de una inversión en una empresa del grupo, multigrupo o asociada.

- En el resto de los casos, el ajuste reconocido en patrimonio neto se transferirá a la cuenta de pérdidas y ganancias en la medida en que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afecten al resultado del ejercicio (por ejemplo, en los ejercicios en que se reconozca el gasto por intereses o en que tenga lugar una venta prevista).
- No obstante, si el ajuste reconocido en patrimonio neto es una pérdida y la empresa espera que todo o parte de esta no se recupere en uno o más ejercicios futuros, ese importe que no se espera recuperar se reclasificará inmediatamente en el resultado del ejercicio.

Cobertura de inversiones neta

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

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

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

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

3.8. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.

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

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

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

3.9. Existencias.

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

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

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

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

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

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

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

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

3.10. Transacciones en moneda extranjera.

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

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

3.11. Impuestos sobre beneficios.

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

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

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

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

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

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

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, así como, en su caso, por el reconocimiento e imputación a la cuenta

de pérdidas y ganancias del ingreso directamente imputado al patrimonio neto que pueda resultar de la contabilización de aquellas deducciones y otras ventajas fiscales que tengan la naturaleza económica de subvención.

3.12. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.

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

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

3.13. Ingresos y gastos.

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

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

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

1. Reconocimiento

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

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

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

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

2. Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo

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

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

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

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

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

4. Valoración

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

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

3.14. *Acciones propias.*

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

3.15. Provisiones y contingencias.

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

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

El cálculo de la provisión por garantías se determina a partir de la información histórica disponible sobre los costes de garantías incurridas y su relación con el volumen de ventas sujetas a garantías.

3.16. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental.

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

Los administradores confirman que la Sociedad no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo, a excepción de los indicados en la nota 17.

3.17. Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal.

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

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

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

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

3.18. Pagos basados en acciones.

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

Los pagos en acciones en forma de instrumentos de capital se valorarán al valor razonable en la fecha de la concesión. El valor razonable determinado en la fecha de la concesión de los pagos en acciones en forma de instrumentos de capital se carga a resultados linealmente a lo largo del periodo de devengo, en función de la estimación realizada por la Sociedad con respecto a las acciones que finalmente serán devengadas, con abono a la cuenta de Otras reservas.

3.19. Subvenciones, donaciones y legados.

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

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

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

3.20. Combinaciones de negocios.

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

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

3.21. Negocios conjuntos.

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

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

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

3.22. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.

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

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

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

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

3.23. Operaciones interrumpidas.

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

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

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

3.24. Derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

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

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

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

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

4. Inmovilizado material

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

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
30.06.2024				
Coste				
Construcciones	7.620,69	361,49		7.982,18
Maquinaria	9.184,00			9.184,00
Utillaje	64.287,53	5.218,40		69.505,93
Otras instalaciones	45.321,90	1.069,11		46.391,01
Mobiliario	28.730,50			28.730,50
Equipos para procesos de información	50.776,79			50.776,79
Elementos de transporte	5.500,00			5.500,00
Otro inmovilizado material	11.719,64			11.719,64
	223.141,05	6.649,00		229.790,05
Amortización acumulada				
Construcciones	(205,70)	(116,68)		(322,38)
Maquinaria	(4.344,84)	(548,03)		(4.892,87)
Utillaje	(41.880,90)	(6.503,72)		(48.384,62)
Otras instalaciones	(13.962,63)	(2.273,12)		(16.235,75)
Mobiliario	(9.663,13)	(1.428,54)		(11.091,67)
Equipos para procesos de información	(35.713,24)	(4.871,08)		(40.584,32)
Elementos de transporte	(3.240,35)	(875,18)		(4.115,53)
Otro inmovilizado material	(9.058,75)	(752,10)		(9.810,85)
	(118.069,54)	(17.368,45)		(135.437,99)
Valor neto contable	105.071,51	(10.719,45)	-	94.352,06

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
31.12.2023				
Coste				
Construcciones	3.468,82	4.151,87		7.620,69
Maquinaria	9.184,00	0,00		9.184,00
Utillaje	60.005,47	4.282,06		64.287,53
Otras instalaciones	42.039,59	3.282,31		45.321,90
Mobiliario	28.371,82	358,68		28.730,50
Equipos para procesos de información	47.574,06	3.202,73		50.776,79
Elementos de transporte	5.500,00	0,00		5.500,00
Otro inmovilizado material	11.719,64	0,00		11.719,64
	207.863,40	15.277,65		223.141,05
Amortización acumulada				
Construcciones	(69,56)	(136,14)		(205,70)
Maquinaria	(3.242,74)	(1.102,10)		(4.344,84)
Utillaje	(27.616,21)	(14.264,69)		(41.880,90)
Otras instalaciones	(9.699,19)	(4.263,44)		(13.962,63)
Mobiliario	(6.825,94)	(2.837,19)		(9.663,13)
Equipos para procesos de información	(24.203,06)	(11.510,18)		(35.713,24)

Elementos de transporte	(1.480,34)	(1.760,01)	(3.240,35)
Otro inmovilizado material	(7.512,16)	(1.546,59)	(9.058,75)
	(80.649,20)	(37.420,34)	(118.069,54)
Valor neto contable	127.214,20	(22.142,69)	0,00 105.071,51

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

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

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

Existen elementos de inmovilizado material totalmente amortizados a 30 de junio de 2024

Inmovilizado material	Coste (Euros)	Amortización acumulada (Euros)	Provisión por depreciación (Euros)
Otro inmovilizado material	7.100,72	7.100,72	-
Ustillaje	14.900,21	14.900,21	-
Equipos para procesos de información	13.263,45	13.263,45	-
Total	35.041,77	35.041,77	

Los elementos de inmovilizado material totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

Inmovilizado material	Coste (Euros)	Amortización acumulada (Euros)	Provisión por depreciación (Euros)
Otro inmovilizado material	7.100,72	7.100,72	-
Ustillaje	12.119,14	12.119,14	-
Equipos para procesos de información	3.995,78	3.995,78	-
Total	23.215,64	23.215,64	-

Al 31 de diciembre de 2023 y al 30 de junio de 2024, el epígrafe inmovilizado material del balance de situación adjunto no incluye cantidades correspondientes a bienes en régimen de arrendamiento financiero (ver nota 7.1).

5. Inversiones inmobiliarias

No existen movimientos ni partidas en este epígrafe del balance de situación de la Sociedad referidas al ejercicio 2023 y a los 6 primeros meses del ejercicio 2024.

6. Inmovilizado intangible

6.1 General

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

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
30.06.2024				
Coste				
Desarrollos	2.154.823,74	179.137,57		2.333.961,31
Aplicaciones informáticas	142.324,76			142.324,76
	2.297.148,50	179.137,57	0,00	2.476.286,07
Amortización acumulada				
Desarrollos	(564.504,46)	(131.018,25)		(695.522,71)
Aplicaciones informáticas	(132.439,84)	(7.483,36)		(139.923,20)
	(696.944,30)	(138.501,61)		(835.445,91)
Valor neto contable	1.600.204,20	40.635,96	0,00	1.640.840,16

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
31.12.2023				
Coste				
Desarrollos	1.852.690,43	410.321,52	(108.188,21)	2.154.823,74
Aplicaciones informáticas	142.324,76	0,00	0,00	142.324,76
	1.995.015,19	410.321,52	(108.188,21)	2.297.148,50
Amortización acumulada				
Desarrollos	(301.968,52)	(262.535,94)	0,00	(564.504,46)
Aplicaciones informáticas	(93.459,93)	(38.979,91)	0,00	(132.439,84)
	(395.428,45)	(301.515,85)	0,00	(696.944,30)
Valor neto contable	1.599.586,74	108.805,67	(108.188,21)	1.600.204,20

El importe activado de los gastos por investigación y desarrollo reconocidos durante los seis primeros meses del ejercicio 2024 es de 179.137,57 euros frente a los 251.129,89 euros activados durante el mismo periodo del ejercicio 2023. Durante los 6 primeros meses del ejercicio 2024 no se han dado de baja proyectos de I+D, en cambio durante los primeros 6 meses del ejercicio 2023 se han dado de baja proyectos por importe de 45.886,95 euros.

El detalle de los saldos finales de los Desarrollos de proyectos en curso de I+D a 30 de junio de 2024 y a 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

Desarrollos proyectos I+D en curso			Detalle de saldos finales (Euros)	
Codigo interno	Fecha inicio	Fecha fin	30.06.2024	31.12.2023
202004	31-may.-18		239.286,71	236.963,31
M202202	01-mar.-22	30-abr.-24		8.583,92
U202203	01-mar.-22	30-abr.-24		60.931,56
202302	01-mar.-23		995,53	909,68
202303	01-jun.-23		11.580,20	10.491,87
202304	01-jun.-23	30-abr.-24		11.459,81
M202301	01-ene.-23	30-abr.-24		101.316,48
M202103	08-oct.-21	30-jun.-24		116.897,53
M202104	20-jul.-21	30-jun.-24		191.342,70
M202303	01-jun.-23	30-abr.-24		6.752,68
E202301	01-nov.-23		97.094,38	13.446,28
M202202-A	01-may.-24		363,48	0,00
202304-A	01-jun.-24		490,00	0,00
M202303-A	01-may.-24		62,09	0,00
E202401	01-mar.-24		3.905,50	0,00
202402	01-abr.-24		3.624,51	0,00
202403	01-abr.-24		6.075,16	0,00
202404	01-ene.-24		583,66	0,00
M202402	01-abr.-24		4.126,93	0,00
Total			368.188,15	759.095,82

En cuanto al importe de los saldos finales en balance de los Desarrollos de proyectos ya finalizados de I+D a 30 de junio de 2024 es de 1.965.773,16 euros y a 31 de diciembre de 2023 ascendía a 1.395.727,92 euros.

Desarrollos finalizados			Detalle de saldos finales (Euros)	
Codigo interno	Fecha inicio	Vida útil (meses)	30.06.2024	31.12.2023
AF00047	1-jul.-19	60	34.747,08	34.747,08
AF00048	1-jul.-19	60	11.434,73	11.434,73
AF00049	1-jun.-19	60	10.596,72	10.596,72
AF00050	1-jul.-19	60	16.632,51	16.632,51
AF00051	1-sep.-19	60	20.461,71	20.461,71
AF00248	31-ene.-22	60	14.035,11	14.035,11
AF00249	31-ene.-22	60	5.015,22	5.015,22
AF00250	31-ene.-22	60	3.452,90	3.452,90
AF00259	31-mar.-22	60	355.796,24	355.796,24
AF00261	31-mar.-22	60	92.199,19	92.199,19
AF00262	31-mar.-22	60	15.692,17	15.692,17
AF00285	31-ene.-23	60	22.319,94	22.319,94
AF00286	28-feb.-23	60	7.807,00	7.807,00
AF00290	31-jul.-23	60	61.750,35	61.750,35
AD 2020	31-dic.-20	60	178.028,02	178.028,02
AD 2021	30-nov.-21	60	198.999,16	198.999,16
AD 2022	31-dic.-22	60	259.285,84	259.285,84
AD 2023	31-dic.-23	60	87.474,03	87.474,03
AF00318	08-oct.-21	60	116.915,63	-
AF00318	20-jul.-21	60	180.542,70	-
AF00309	01-mar.-22	60	11.853,20	-
AF00310	01-mar.-22	60	63.787,08	-
AF00311	01-jun.-23	60	12.841,19	-
AF00312	01-ene.-23	60	108.492,51	-
AF00313	01-jun.-23	60	6.752,68	-
202401	01-jul.-23	60	68.860,25	-
Total			1.965.773,16	1.395.727,92

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a valores residuales, vidas útiles o métodos de amortización

No existen bienes intangibles adquiridos a empresas del grupo y asociadas, bienes fuera del territorio español y no afectos a la explotación.

Existe inmovilizado intangible totalmente amortizado a 30 de junio de 2024 según el siguiente detalle:

Inmovilizado intangible	Coste (Euros)	Amortización acumulada (Euros)	Provisión por depreciación (Euros)
Aplicaciones informáticas	81.087,76	81.087,76	-

El inmovilizado intangible totalmente amortizado a 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Inmovilizado intangible	Coste (Euros)	Amortización acumulada (Euros)	Provisión por depreciación (Euros)
Aplicaciones informáticas	45.589,76	45.289,76	-

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

La Sociedad no ha enajenado inmovilizados intangibles en el ejercicio.

6.2 Fondo de comercio

No existen partidas en este epígrafe durante los 6 primeros meses del ejercicio 2024 y durante el ejercicio 2023.

7. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

7.1 Arrendamientos financieros

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

7.2 Arrendamientos operativos

La Sociedad tiene los siguientes contratos de arrendamiento de inmuebles:

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

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

El gasto total de dichos contratos durante los primeros seis meses del ejercicio 2024 asciende a 90.998,53 euros, a 30 de junio de 2023 ha ascendido a 84.829,08 euros.

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

(Euros)	30.06.2024	30.06.2023
Arrendamiento de inmuebles	33.594,42	33.122,40
Alquiler de vehículos	12.568,42	8.370,55
Alquiler de maquinaria y otros	13.454,52	11.466,77
Arrendamiento de equipos informáticos	389,82	227,82
Arrendamiento licencias informáticas	30.991,35	31.641,53
Total	90.998,53	84.829,07

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

(Euros)	30.06.2024	30.06.2023
Hasta un año	169.834,83	143.409,96
Entre uno y cinco años	141.312,18	129.577,09
Más de cinco años	-	-
Total	311.147,01	272.987,05

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

(Euros)		30.06.2024	30.06.2023
Hasta un año	Inmuebles	70.191,63	67.110,17
	Vehículos	12.171,28	13.957,91
	Maquinaria y otros	22.888,08	13.014,72
	Licencias informáticas	63.804,20	48.871,52
	Equipos informáticos	779,64	455,64
	Total	169.834,83	143.409,96
Entre uno y cinco años	Inmuebles	82.800,00	13.298,14
	Vehículos	0,00	10.007,54
	Maquinaria y otros	12.305,48	21.487,76
	Licencias informáticas	46.168,73	84.745,68
	Equipos informáticos	37,97	37,97
	Total	141.312,18	129.577,09
Más de cinco años	Inmuebles	-	-
	Vehículos	-	-
	Maquinaria y otros	-	-
	Licencias informáticas	-	-
	Equipos informáticos	-	-
	Total	-	-

8. Activos financieros

8.1 Activos financieros a largo plazo

La composición de los activos financieros a largo plazo, al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Categoría	Activos financieros a largo plazo (Euros)						TOTAL	
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de		Créditos Derivados Otros		30.06.2024	31.12.2023
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023		
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:								
- Cartera de negociación	388.814,57	383.839,29	-	-	-	-	388.814,57	383.839,29
- Designados	-	-	-	-	-	-	-	-
- Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a coste amortizado	-	-	-	-	14.027,58	14.027,58	14.027,58	14.027,58
Activos financieros a coste	3.000,00	3.000,00	-	-	-	-	3.000,00	3.000,00
Activos a a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	391.814,57	386.839,29	-	-	14.027,58	14.027,58	405.842,15	400.866,87

Los instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias corresponden a la participación en un fondo de inversión. El valor razonable del mismo se determina en su totalidad tomando como referencia los precios cotizados en mercados activos. Al 30 de junio de 2024 se ha registrado un ajuste positivo por cambios de valor por importe de 4.975,28 euros en el epígrafe “Variación de valor razonable en instrumentos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (véase Nota 15.6).

8.2 Activos financieros a corto plazo

La composición de los activos financieros a corto plazo, a 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Categoría	Activos financieros a corto plazo (Euros)						TOTAL	
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros		30.06.2024	31.12.2023
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023		
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:								
- Cartera de negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
- Designados	-	-	-	-	-	-	-	-
- Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a coste amortizado	-	-	-	-	1.699.596,92	1.220.110,27	1.699.596,92	1.220.110,27
Activos financieros a coste	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos a a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	66.615,81	590.747,68	66.615,81	590.747,68
TOTAL	-	-	-	-	1.766.212,73	1.810.857,95	1.766.212,73	1.810.857,95

En el apartado de Créditos derivados y Otros:

- Activos financieros a coste amortizado: están recogidos fundamentalmente los saldos de crédito a clientes.
- Otros: El detalle de la composición de este epígrafe a 30 de junio de 2024 y a 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Euros	30.06.2024	31.12.2023
Caja	143,35	246,23
Bancos e instituciones de crédito c/c vista	27.862,69	558.541,81
Bancos e instituciones de crédito c.ahorro	38.095,49	31.959,64
Total	66.101,53	590.747,68

8.3 Partidas y detalle de los Activos financieros

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

(Euros)	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Total	
	30.06.24	31.12.23	30.06.24	31.12.23	30.06.24	31.12.23	30.06.24	31.12.23
Activos financieros no corrientes	391.814,57	386.839,29	-	-	14.027,58	14.027,58	405.842,15	400.866,87
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	3.000,00	3.000,00	-	-	-	-	3.000,00	3.000,00
Créditos a empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras a largo plazo	388.814,57	383.839,29	-	-	14.027,58	14.027,58	402.842,15	397.866,87
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros corrientes	72,56	59.455,56	-	-	1.766.212,73	1.751.402,39	1.766.285,29	1.810.857,95
Clientes por ventas y prestaciones de servicios de largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Clientes por ventas y prestaciones de servicios de corto plazo	-	-	-	-	1.699.596,92	1.160.654,71	1.699.596,92	1.160.654,71
Clientes, empresas del grupo y asociadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores varios	-	-	-	-	-	-	-	-
Personal	-	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas por desembolsos exigidos	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras a corto plazo	72,56	59.455,56	-	-	-	-	72,56	59.455,56
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Tesorería	-	-	-	-	66.615,81	590.747,68	66.615,81	590.747,68
Totales	391.887,13	446.294,85	-	-	1.780.240,31	1.765.429,97	2.172.127,44	2.211.724,82

El detalle de los activos financieros de la Sociedad a largo plazo a 30 de junio de 2024 es el siguiente:

Activos financieros no corrientes 30.06.2024		
Tipología	Descripción	Importe (euros)
Empresas del grupo	Inversión empresa grupo Endurance Global Ventures S.L.U	3.000,00
Fondo de inversión	Fondos de inversión Sabadell	76.734,15
Depósito	Depósito garantía fija Sabadell	35.110,92
Fondo de inversión	Sab.Garantía Fija 18	242.347,20
Fondo de inversión	Fondo Inversion Sab Rdmtto FI-PYME	21.522,30
Depósito	Deposito Bankinter	13.100,00
Fianzas	Fianzas de contratos varios	14.027,58
	Total	405.842,15

El detalle de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a largo plazo a 31 de diciembre de 2023 era la siguiente:

Activos financieros no corrientes 31.12.2023		
Tipología	Descripción	Importe (euros)
Empresas del grupo	Inversión empresa grupo Endurance Global Ventures S.L.U	3.000,00
Fondo de inversión	Fondos de inversión Sabadell	72.745,57
Depósito	Depósito garantía fija Sabadell	34.719,16
Fondo de inversión	Sab.Garantía Fija 18	242.126,40
Fondo de inversión	Fondo Inversion Sab Rdmtto FI-PYME	21.148,16
Depósito	Deposito Bankinter	13.100,00
Fianzas	Fianzas de contratos varios	14.027,58
	Total	400.866,87

Activos cedidos y aceptados en garantía

La Sociedad posee los siguientes activos financieros pignorando deuda bancaria a 30 de junio de 2024:

Tipo activo	Garantía	Deuda garantizada	% Activo en garantía
Fondo de inversión	Sabadell FI-PYME crece sostenible	Avales PERTE	100%
Fondo de inversión	Sabadell FI-Garantía fija	Avales PERTE	100%
Depósito	Depósito Bankinter	Avales CDTi	100%

La Sociedad no mantiene activos de terceros en garantía.

8.4 Clasificación por vencimiento de los Activos financieros

Los activos financieros a largo plazo no tienen vencimiento establecido.

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

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

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

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

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

Del análisis de antigüedad de los activos financieros se concluye que no existen activos financieros en mora no deteriorados a 30 de junio de 2024.

El análisis de antigüedad de los activos financieros y la pérdida por deterioro de los mismos a 30 de junio de 2024 es el siguiente:

Antigüedad activos financieros a 30 de junio de 2024	(Euros)				TOTAL
	No vencido	Vencido de 0 a 180 días	Vencido de 180 a 360 días	Vencido en más de 360 días	
Clientes por ventas	1.397.324,63	155.373,18	-	-	1.552.697,81
Deterioro operaciones comerciales	-	-	-	-	-
TOTAL	1.397.324,63	155.373,18	0,00	-	1.552.697,81

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

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

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

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

9. Pasivos financieros

9.1 Pasivos financieros a largo plazo

La composición de los pasivos financieros a largo plazo a 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Categoría	Pasivos financieros a largo plazo				TOTAL	
	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros			
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Pasivos financieros a coste amortizado	179.005,82	234.920,73	1.151.250,23	1.254.103,33	1.330.256,05	1.489.024,06
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias						
- Carteras de negociación						
- Designados	-	-	-	-	-	-
- Otros	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
TOTAL	179.005,82	234.920,73	1.151.250,23	1.254.103,33	1.330.256,05	1.489.024,06

9.2 Pasivos financieros a corto plazo

La composición de los pasivos financieros a corto plazo a 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Categoría	Pasivos financieros a corto plazo						TOTAL	
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y Otros			
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Pasivos financieros a coste amortizado	758.874,64	1.088.359,36	-	560.000,00	2.923.839,74	2.178.083,33	3.682.714,38	3.826.442,69
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias								
- Carteras de negociación								
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	758.874,64	1.088.359,36	-	560.000,00	2.923.839,74	2.178.083,33	3.682.714,38	3.826.442,69

9.3 Partidas y detalle de los Pasivos financieros

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

Euros	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		Total	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Pasivos financieros no corrientes	179.005,82	234.920,73	-	-	1.151.250,23	1.254.103,33	1.330.256,05	1.489.024,06
Deudas a largo plazo	179.005,82	234.920,73	-	-	233.657,10	233.657,10	412.662,92	468.577,83
Deudas a largo plazo con partes vinculadas	-	-	-	-	917.593,13	1.020.446,23	917.593,13	1.020.446,23
Pasivos financieros corrientes	758.874,64	1.088.359,36	-	560.000,00	2.923.839,74	2.178.083,33	3.682.714,38	3.826.442,69
Deudas a corto plazo	758.874,64	1.088.359,36	-	560.000,00	2.250.632,94	908.744,30	3.009.507,58	2.557.103,66
Deudas a corto plazo con partes vinculadas	-	-	-	-	199.745,39	188.169,19	199.745,39	188.169,19
Proveedores	-	-	-	-	275.240,20	703.414,06	275.240,20	703.414,06
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores varios	-	-	-	-	173.469,38	195.376,06	173.469,38	195.376,06
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	-	-	-	2.688,72	106.159,21	2.688,72	106.159,21
Anticipos	-	-	-	-	22.063,11	76.220,51	22.063,11	76.220,51
	937.880,46	1.323.280,09	-	-	4.075.089,97	3.432.186,66	5.012.970,43	5.315.466,75

1.- Deudas con entidades de crédito (largo y corto plazo):

A 30 de junio de 2024, las deudas con entidades de crédito presentan la siguiente agrupación:

Deudas con entidades de crédito	30.06.2024	31.12.2023
Tipología	Importe (euros)	Importe (euros)
Financiación de importaciones	430.359,02 €	952.363,21 €
Préstamos bancarios	295.495,65 €	355.229,32 €
Descuento de efectos	146.899,11 €	13.149,76 €
Pólizas de crédito	63.079,59 €	276,78 €
Tarjetas de crédito	2.048,09 €	2.261,02 €
TOTALES	937.881,46	1.323.280,09

2.- Obligaciones y otros valores negociables:

Cabe destacar que a 31 de diciembre de 2023, en el apartado "Obligaciones y otros valores negociables" en la partida deudas a corto plazo existía un importe de 560.000 euros que corresponde a la emisión de 560 bonos convertibles en acciones, al amparo de acuerdo de financiación firmado con Global Corporate Finance Opportunities 15 en fecha 26 de abril de 2023. Este acuerdo de financiación se sustenta en la emisión de bonos convertibles en acciones, mediante tramos. **El primer y único tramo totalmente suscrito por importe de 1.150.000 euros se ha convertido en su totalidad a 30 de junio de 2024.** Los términos de la conversión de estos bonos está detallado en el apartado 11 de estas Notas.

3.- Derivados y otros:

A modo de listado no excluyente las cantidades más importantes en este apartado son:

- 1) Préstamo "Meia Noite Inversiones S.L.U", por importe de 1.067.338,52 euros de capital.
- 2) Deudas a corto plazo transformables en subvenciones, por importe de 381.652,83 euros.
- 3) Línea de préstamos susceptibles de convertibilidad en acciones por importe de 1.350.000 euros, con prestamistas varios.

9.4 Clasificación por vencimiento de Pasivos financieros

Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros de la Sociedad, de los importes que vencen en cada uno de los siguientes años, posteriores a 30 de junio de 2024 y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

Pasivos financieros	Vencimiento en años						TOTAL
	30-jun-25	30-jun-26	30-jun-27	30-jun-28	30-jun-29	30/6/2030 y siguientes	
Deudas	3.009.507,58	297.542,77	46.142,15	44.886,88	24.091,72	0,00	3.422.171,10
Obligaciones y otros valores negociables	-	-	-	-	-	-	-
Deudas con entidades de crédito	758.874,64	63.885,67	46.142,15	44.886,88	24.091,72	0,00	937.881,06
Acreedores por arrendamiento financiero	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	2.250.632,94	233.657,10	-	-	-	-	2.484.290,04
Deudas con emp.grupo y asociadas	199.745,39	225.078,11	253.623,64	285.789,47	103.101,90	50.000,00	1.117.338,51
Acreedores comerciales no corrientes	-	-	-	-	-	-	0,00
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	473.461,41	-	-	-	-	-	473.461,41
Proveedores	275.240,20	-	-	-	-	-	275.240,20
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores varios	173.469,38	-	-	-	-	-	173.469,38
Personal	2.688,72	-	-	-	-	-	2.688,72
Anticipos de clientes	22.063,11	-	-	-	-	-	22.063,11
Deuda con características especiales	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	3.682.714,38	522.620,88	299.765,79	330.676,35	127.193,62	50.000,00	5.012.971,02

9.5 Valor razonable en Pasivos financieros

No existen pasivos financieros a valor razonable a 30 de junio de 2024 ni en al 31 de diciembre de 2023.

9.6 Compensaciones de Pasivos financieros

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

10. Otra información instrumentos financieros

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

No se han producido movimientos en correcciones de valor por riesgo de crédito derivados de créditos comerciales a clientes durante el ejercicio 2023 y durante los primeros seis meses del ejercicio 2024.

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

b) Impago e incumplimiento de condiciones contractuales

Durante el ejercicio 2023 y los seis primeros meses del ejercicio 2024 no se han producido impagos de préstamos y créditos bancarios.

c) Deudas con características especiales

No existen deudas con características especiales.

d) Empresas del grupo, multigrupo y asociadas

A efectos de la presentación de los Estados financieros intermedios de una empresa o sociedad se entenderá que otra empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o

varias personas físicas o jurídicas, que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

A fecha 30 de junio de 2024, la Sociedad cuenta con una filial, si bien se trata de una sociedad que no ha realizado ningún tipo de actividad durante el ejercicio 2023:

Denominación	NIF	Domicilio social	Capital social	Participación directa
Endurance Global Ventures S.L.U	B56635410	Carrer de la Bèrnia 1, Canet de Berenguer-46529 (Valencia). España	3.000,00 euros	100%

e) Otro tipo de información

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

No existen deudas con garantía real.

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

Entidades de crédito	30.06.2024		
	Límite concedido	Dispuesto	Disponible
Líneas de descuento	570.000,00	146.899,11	423.100,89
Pólizas de crédito	136.000,00	64.860,33	71.139,67
Líneas de financiación a la importación	800.000,00	430.430,93	369.569,07
Líneas de avales	784.464,00	780.480,00	3.984,00
Total	2.290.464,00	1.422.670,37	867.793,63

Tipo de financiación	31.12.2023		
	Límite concedido	Dispuesto	Disponible
Líneas de descuento	570.000,00	13.149,76	556.850,24
Pólizas de crédito	142.000,00	276,72	141.723,28
Líneas de financiación a la importación	750.000,00	952.363,20	0,00
Líneas de avales	784.464,12	780.480,12	3.984,00
Total	2.246.464,12	1.746.269,80	702.557,52

11. Fondos propios

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

- a) **Capital Social:** Cifrado en **202.772,56 €**, está representado por **10.138.628 acciones** de **0,02 € de valor nominal** cada una. El 100% de las acciones de la Sociedad están sujetas a cotización en el segmento de negociación BME Growth de BME MTF EQUITY desde el día 8 de julio de 2021.
- La mercantil se constituyó en fecha 23 de febrero de 2018 ante el notario de Massamagrell, D^a. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 374, con una capital social de 5.400,00 €, mediante la emisión de 5.400 participaciones sociales de 1,00 € de valor nominal cada una. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10463, folio 82 Inscripción 1^a Hoja V-180759. Fecha de inscripción 06/03/2018
 - En fecha 25 de mayo de 2018 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D^a. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 952, aumento de capital mediante la emisión de 600 nuevas participaciones sociales, de 1,00 € de valor nominal cada una, con una prima de emisión total de 149.400,00 €. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10463, folio 84, Inscripción 2^o, Hoja V-180759. Fecha de inscripción 31/05/2018.
 - En fecha 27 de diciembre de 2018 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D^a. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 1267, aumento de capital mediante la emisión de 676 nuevas participaciones sociales, de 1,00 € de valor nominal cada una, con una prima de emisión total de 401.902,61 €. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10463, folio 84, Inscripción 3, Hoja V-180759. Fecha de inscripción 04/01/2019.
 - En fecha 14 de mayo de 2019 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D^a. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 855, aumento de capital mediante la emisión de 84 nuevas participaciones sociales, de 1,00€ de valor nominal cada una, con una prima de emisión total de 50.290,80 €. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10463, folio 85, Inscripción 4^o, Hoja V-180759. Fecha de inscripción 17/05/2019.
 - En fecha 30 de diciembre de 2019 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D^a. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 1295, aumento de capital mediante la emisión de 674 nuevas participaciones sociales, de 1,00€ de valor nominal cada una, con una prima de emisión total de 684.760,48 €. Este aumento de capital fue complementado y rectificado para subsanar en fecha 26 de marzo de 2020 mediante elevación a público ante el notario de Massamagrell D^a. Amparo Messana Salinas en escritura con número de protocolo 555. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10463, folio 86, Inscripción 6^o, Hoja V-180759. Fecha de inscripción 31/03/2020.
 - El 30 de diciembre de 2020 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D^a. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 2123, aumento de capital mediante la emisión de 351 nuevas participaciones sociales, de 1,00€ de valor nominal cada una, con una prima de emisión total de 578.651,31 €. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10463, folio 87 Inscripción 7^a Hoja V-180759. Fecha de inscripción 19/02/2021.
 - El 18 de marzo de 2021 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D^a. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 607, aumento de capital social mediante la emisión de 789 participaciones sociales, de 1,00 € de valor nominal cada una, con una prima de emisión total de 1.418.988,90 €. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10920, folio 67 Inscripción 8^a Hoja V-180759. Fecha de inscripción 06/04/2021.
 - El 14 de junio de 2021 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D^a. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 1318, aumento de capital, transformación en Sociedad Anónima y otros acuerdos societarios. Los acuerdos recogidos en dicha escritura incluyen:
 - 1º) Modificación del valor nominal de las participaciones mediante un desdoblamiento (Split) de 1 a 50 participaciones pasando el nominal de 1 € a 0,02 €.
 - 2º) Aumentar el capital social en 162.906,00 euros, mediante la transformación de la prima de emisión en capital social.

Una vez realizadas las dos operaciones anteriores el capital social definitivo queda fijado en 171.480,00 euros.

Esta escritura quedó inscrita en el Registro Mercantil de Valencia en fecha 25 de junio de 2021. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10950, folio 43 Inscripción 9º Hoja V-180759.

- El 17 de marzo de 2022 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D^a. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 568, aumento de capital por conversión de warrants convertibles. Según acuerdo de financiación firmado con Nice & Green S.A de hasta 2.400.000,00 euros de warrants convertibles en acciones. Endurance había dispuesto de 300.000,00 euros correspondientes al primer tramo de financiación y Nice & Green ha ejecutado la conversión de 30 warrants en acciones de Endurance.

Ampliación de capital por conversión de warrants (importes en euros)								
nº warrants convertidos	Precio adquisición warrants	Precio conversión	nº acciones	Precio nominal/acción	Precio prima emisión/acción	Total conversión	Total nominal	Total prima de emisión
10	100.000,00 €	3,6108 €	27.694	0,02 €	3,5908 €	99.997,50 €	553,88 €	99.443,62 €
10	100.000,00 €	3,4249 €	29.197	0,02 €	3,4049 €	99.996,81 €	583,94 €	99.412,87 €
5	50.000,00 €	3,4629 €	14.438	0,02 €	3,4429 €	49.997,35 €	288,76 €	49.708,59 €
5	50.000,00 €	2,5450 €	19.646	0,02 €	2,5250 €	49.999,07 €	392,92 €	49.606,15 €
Total	300.000,00 €		90.975			299.990,72 €	1.819,50 €	298.171,22 €

Habiéndose por lo tanto aumentado el capital social en 1.819,50 euros y la prima de emisión en 298.171,22 euros. Quedando fijado el capital social en 173.229,50 euros compuesto por 8.664.975 acciones iguales de 0,02 euros de valor nominal.

Esta escritura quedó inscrita en el Registro Mercantil de Valencia en fecha 30 de marzo de 2022. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 10950, folio 53, Inscripción 15, Hoja V-180759.

- El 7 de junio de 2022 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D^a. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 1215, aumento de capital por conversión de warrants convertibles. Según acuerdo de financiación firmado con Nice & Green S.A de hasta 2.400.000,00 euros de warrants convertibles en acciones. Endurance había dispuesto de 300.000,00 euros adicionales correspondientes al segundo tramo de financiación y Nice & Green ha ejecutado la conversión de 30 warrants en acciones de Endurance.

Ampliación de capital por conversión de warrants (importes en euros)								
nº warrants convertidos	Precio adquisición warrants	Precio conversión	nº acciones	Precio nominal/acción	Precio prima emisión/acción	Total conversión	Total nominal	Total prima de emisión
5	50.000,00 €	2,5450 €	19.646	0,02 €	2,5250 €	49.999,07 €	392,92 €	49.606,15 €
3	30.000,00 €	2,5707 €	11.669	0,02 €	2,5507 €	29.997,50 €	233,38 €	29.764,12 €
3	30.000,00 €	2,5707 €	11.669	0,02 €	2,5507 €	29.997,50 €	233,38 €	29.764,12 €
19	190.000,00 €	2,5707 €	73.909	0,02 €	2,5507 €	189.997,87 €	1.478,18 €	188.519,69 €
Total	300.000,00 €		116.893			299.991,93 €	2.337,86 €	297.654,08 €

Habiéndose por lo tanto aumentado el capital social en 2.337,86 euros y la prima de emisión en 297.654,08 euros. Quedando fijado el capital social en 175.637,36 euros, compuesto por 8.781.868 acciones iguales de 0,02 euros de valor nominal.

Esta escritura quedó inscrita en el Registro Mercantil de Valencia en fecha 20 de junio de 2022. Datos registrales: R.M. Valencia, Tomo 11171, folio 178, Inscripción 17, Hoja V-180759.

- El 5 de agosto de 2022 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D^a. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 1215, aumento de capital por compensación de créditos. Los acuerdos recogidos en dicha escritura incluyen:

Aumento de capital por compensación de créditos, sin derecho de suscripción preferente, por un importe efectivo (nominal + prima de emisión) de 1.522.539,54 euros mediante la emisión de 385.834 acciones de 0,02 euros de valor nominal cada una de ellas, con una prima de emisión de 1.522.539,54 euros.

El capital social se fija en 183.354,04 euros dividido en 9.167.702 acciones de 0,02 euros de valor nominal cada una de ellas numeradas del 1 al 9.167.702.

- El 26 de julio de 2023 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D^a. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 1768, Ejecución de aumento de capital a los efectos del artículo 508 de la LSC por conversión de obligaciones convertibles. Según acuerdo de financiación firmado con Global Corporate Finance Opportunities 15, de hasta 3.150.000,00 euros de bonos convertibles en acciones. Endurance ha dispuesto de 1.150.000 euros correspondientes al primer tramo de financiación y Global Corporate Finance Opportunities 15, ha ejecutado la conversión de 210 bonos en acciones de Endurance.

Ampliación de capital por conversión de Bonos (importes en euros)								
nº bonos convertidos	Precio adquisición bonos	Precio conversión	nº acciones	Precio nominal/acción	Precio prima emisión/acción	Total conversión	Total nominal	Total prima de emisión
20	20.000,00 €	1,7700 €	11.299	0,02 €	1,7500 €	19.999,23 €	225,98 €	19.773,25 €
30	30.000,00 €	1,7700 €	16.949	0,02 €	1,7500 €	29.999,73 €	338,98 €	29.660,75 €
50	50.000,00 €	1,7700 €	28.248	0,02 €	1,7500 €	49.998,96 €	564,96 €	49.434,00 €
110	110.000,00 €	1,6500 €	66.666	0,02 €	1,6300 €	109.998,90 €	1.333,32 €	108.665,58 €
Total	210.000,00 €		123.162			209.996,82 €	2.463,24 €	207.533,59 €

Habiéndose ejecutado por tanto una ampliación de capital de 123.162 nuevas acciones de 0,02 euros de valor nominal cada una por un valor total nominal de 2.463,24 euros y 207.533,59 euros de prima de emisión. Dado que a fecha de formulación de los Estados Financieros Intermedios esta ampliación de capital ya está inscrita en el Registro Mercantil de Valencia el 28 de julio de 2023, tomo 11171, folio 185, inscripción 24.

- El 8 de noviembre de 2023 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D^a. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 2415, Ejecución de aumento de capital a los efectos del artículo 508 de la LSC por conversión de obligaciones convertibles. Según acuerdo de financiación firmado con Global Corporate Finance Opportunities 15, de hasta 3.150.000,00 euros de bonos convertibles en acciones. Endurance ha dispuesto de 1.150.000 euros correspondientes al primer tramo de financiación y Global Corporate Finance Opportunities 15, ha ejecutado la conversión de 180 bonos en acciones de Endurance.

Ampliación de capital por conversión de Bonos (importes en euros)								
nº bonos convertidos	Precio adquisición bonos	Precio conversión	nº acciones	Precio nominal/acción	Precio prima emisión/acción	Total conversión	Total nominal	Total prima de emisión
30	30.000,00 €	1,0700 €	28.037	0,02 €	1,0500 €	29.999,59 €	560,74 €	29.438,85 €
150	150.000,00 €	0,9900 €	151.515	0,02 €	0,9700 €	149.999,85 €	3.030,30 €	146.969,55 €
Total	180.000,00 €		179.552			179.999,44 €	3.591,04 €	176.408,40 €

Habiéndose ejecutado por tanto una ampliación de capital de 179.552 nuevas acciones de 0,02 euros de valor nominal cada una por un valor total nominal de 3.591,04 euros y 176.408,44 euros de prima de emisión. Inscrita en el Registro Mercantil de Valencia el 13 de noviembre de 2023, tomo 11171, folio 186, inscripción 25.

- El 21 de noviembre de 2023 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D^a. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 2510, Ejecución de aumento de capital a los efectos del artículo 508 de la LSC por conversión de obligaciones convertibles. Según acuerdo de financiación firmado con Global Corporate Finance Opportunities 15, de hasta 3.150.000,00 euros de bonos convertibles en acciones. Endurance ha dispuesto de 1.150.000 euros correspondientes al primer tramo de financiación y Global Corporate Finance Opportunities 15, ha ejecutado la conversión de 200 bonos en acciones de Endurance.

Ampliación de capital por conversión de Bonos (importes en euros)								
nº bonos convertidos	Precio adquisición bonos	Precio conversión	nº acciones	Precio nominal/acción	Precio prima emisión/acción	Total conversión	Total nominal	Total prima de emisión
100	100.000,00 €	0,9900 €	101.010	0,02 €	0,9700 €	99.999,90 €	2.020,20 €	97.979,70 €
100	100.000,00 €	1,0100 €	99.009	0,02 €	0,9900 €	99.999,09 €	1.980,18 €	98.018,91 €
Total	200.000,00 €		200.019			199.998,99 €	4.000,38 €	195.998,61 €

Habiéndose ejecutado por tanto una ampliación de capital de 200.019 nuevas acciones de 0,02 euros de valor nominal cada una por un valor total nominal de 4.000,38 euros y 195.998,61 euros de prima de emisión. Inscrita en el Registro Mercantil de Valencia el 28 de noviembre de 2023, tomo 11171, folio 186, inscripción 26.

- El 17 de enero de 2024 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D^a. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 109, Ejecución de aumento de capital a los efectos del artículo 508 de la LSC por conversión de obligaciones convertibles. Según acuerdo de financiación firmado con Global Corporate Finance Opportunities 15, de hasta 3.150.000,00 euros de bonos convertibles en acciones. Endurance ha dispuesto de 1.150.000 euros correspondientes al primer tramo de financiación y Global Corporate Finance Opportunities 15, ha ejecutado la conversión de 150 bonos en acciones de Endurance.

Ampliación de capital por conversión de Bonos (importes en euros)								
nº bonos convertidos	Precio adquisición bonos	Precio conversión	nº acciones	Precio nominal/acción	Precio prima emisión/acción	Total conversión	Total nominal	Total prima de emisión
50	50.000,00 €	1,3400 €	37.313	0,02 €	1,3200 €	49.999,42 €	746,26 €	49.253,16 €
50	50.000,00 €	1,3500 €	37.037	0,02 €	1,3300 €	49.999,95 €	740,74 €	49.259,21 €
50	50.000,00 €	1,1900 €	42.016	0,02 €	1,1700 €	49.999,04 €	840,32 €	49.158,72 €
Total	150.000,00 €		116.366			149.998,41 €	2.327,32 €	147.671,10 €

Habiéndose ejecutado por tanto una ampliación de capital de 116.366 nuevas acciones de 0,02 euros de valor nominal cada una por un valor total nominal de 2.327,32 euros y 147.671,10 euros de prima de emisión. Inscrita en el Registro Mercantil de Valencia el 1 de febrero de 2024, tomo 11171, folio 187, inscripción 27.

- El 4 de marzo de 2024 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D^a. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 554, Ejecución de aumento de capital a los efectos del artículo 508 de la LSC por conversión de obligaciones convertibles. Según acuerdo de financiación firmado con Global Corporate Finance Opportunities 15, de hasta 3.150.000,00 euros de bonos convertibles en acciones. Endurance ha dispuesto de 1.150.000 euros correspondientes al primer tramo de financiación y Global Corporate Finance Opportunities 15, ha ejecutado la conversión de 310 bonos en acciones de Endurance.

Ampliación de capital por conversión de Bonos (importes en euros)								
nº bonos convertidos	Precio adquisición bonos	Precio conversión	nº acciones	Precio nominal/acción	Precio prima emisión/acción	Total conversión	Total nominal	Total prima de emisión
50	50.000,00 €	1,1900 €	42.016	0,02 €	1,1700 €	49.999,04 €	840,32 €	49.158,72 €
50	50.000,00 €	1,2000 €	41.666	0,02 €	1,1800 €	49.999,20 €	833,32 €	49.165,88 €
20	20.000,00 €	1,2200 €	16.393	0,02 €	1,2000 €	19.999,46 €	327,86 €	19.671,60 €
20	20.000,00 €	1,1500 €	17.391	0,02 €	1,1300 €	19.999,65 €	347,82 €	19.651,83 €
30	30.000,00 €	1,1500 €	26.086	0,02 €	1,1300 €	29.998,90 €	521,72 €	29.477,18 €
50	50.000,00 €	1,1400 €	43.859	0,02 €	1,1200 €	49.999,26 €	877,18 €	49.122,08 €
50	50.000,00 €	1,1400 €	43.859	0,02 €	1,1200 €	49.999,26 €	877,18 €	49.122,08 €
40	40.000,00 €	1,1400 €	35.087	0,02 €	1,1200 €	39.999,18 €	701,74 €	39.297,44 €
Total	310.000,00 €		266.357			309.993,95 €	5.327,14 €	304.666,81 €

Habiéndose ejecutado por tanto una ampliación de capital de 266.357 nuevas acciones de 0,02 euros de valor nominal cada una por un valor total nominal de 5.327,14 euros y 304.666,81 euros de prima de emisión. Inscrita en el Registro Mercantil de Valencia el 20 de marzo de 2024, tomo 11171, folio 188, inscripción 28.

- El 11 de abril de 2024 se elevó a público ante el notario de Massamagrell, D^a. Amparo Messana Salinas, en escritura con número de protocolo 873, Ejecución de aumento de capital a los efectos del artículo 508 de la LSC por conversión de obligaciones convertibles. Según acuerdo de financiación firmado con Global Corporate Finance Opportunities 15, de hasta 3.150.000,00 euros de bonos convertibles en acciones. Endurance ha dispuesto de 1.150.000 euros correspondientes al primer tramo de financiación y Global Corporate Finance Opportunities 15, ha ejecutado la conversión de 310 bonos en acciones de Endurance.

Ampliación de capital por conversión de Bonos (importes en euros)								
nº bonos convertidos	Precio adquisición bonos	Precio conversión	nº acciones	Precio nominal/acción	Precio prima emisión/acción	Total conversión	Total nominal	Total prima de emisión
100	100.000,00 €	1,1700 €	85.470	0,02 €	1,1500 €	99.999,90 €	1.709,40 €	98.290,50 €
Total	100.000,00 €		85.470			99.999,90 €	1.709,40 €	98.290,50 €

Habiéndose ejecutado por tanto una ampliación de capital de 85.470 nuevas acciones de 0,02 euros de valor nominal cada una por un valor total nominal de 1.709,40 euros y 98.290,50 euros de prima de emisión. Inscrita en el Registro Mercantil de Valencia el 23 de abril de 2024, tomo 11171, folio 189, inscripción 29.

- b) **Prima de emisión:** Por importe de **6.362.305,25 €**.

Al 31 de diciembre de 2023 el importe de la prima de emisión ascendía a 5.811.676,85 €.

- c) **Otras reservas:** Por importe de **69.897,53 €**.

Este apartado de reservas refleja las plusvalías generadas a consecuencia de la compraventa de acciones propias realizada por el proveedor de liquidez, al amparo de cumplimiento de normativa derivada de la cotización de las acciones en el BME Growth.

- d) **Resultados de ejercicios anteriores:** Refleja un importe de **-4.523.637,34 € (Pérdidas)**.

Quedando a modo de detalle el epígrafe del balance a 30 de junio de 2023:

- Pérdidas ejercicio 2018 al 2020 inclusive: -984.587,73 euros
- Pérdidas del ejercicio 2021: -1.323.706,42 euros
- Pérdidas del ejercicio 2022: -1.915.362,07 euros
- Pérdidas del ejercicio 2023: -299.981,12 euros

- e) **Resultado del ejercicio a 30 de junio de 2024:** **-393.112,05 € (Pérdidas)**.

- f) **Acciones propias:** Por importe de **100.000,00 €**. En concreto 54.054 acciones a 1,85 euros la acción (precio de salida a cotización en el BME Growth el día 8 de julio de 2021).

En el marco de la incorporación a cotización de la totalidad de las acciones de la Sociedad en el BME Growth, la Sociedad en cumplimiento de las obligaciones de provisión de liquidez que requiere la normativa del Mercado, ha puesto a disposición del proveedor de liquidez 54.054 acciones. Estas acciones propias se han obtenido a través de sendos contratos de préstamo de acciones entre los socios mayoritarios y la Sociedad desde fecha 14 de junio de 2021 y con una duración de 7 años.

Debido a los movimientos producidos por compra y venta de acciones del proveedor de liquidez, el saldo final de esta cuenta de acciones propias a **30 de junio de 2024 es de -38.526,00 euros**.

El número de acciones en autocartera a 30 de junio de 2024 es de 25.684 acciones a un precio de cotización de 1,50 €.

- g) **Otros instrumentos de patrimonio:** Refleja un importe de -112.530,54 €. Representa el ajuste a valor razonable de las acciones en autocartera a 30 de junio de 2024.
- h) **Participaciones en el capital:** Al 30 de junio de 2024 las sociedades que participan en más del 10% en el capital de la Sociedad son las siguientes:
- Meia Noite Inversiones, S.L.U. en un 29,08%

12. Existencias

La composición de las existencias es la siguiente:

En euros	30.06.2024	31.12.2023
Comerciales	32.605,04	32.041,06
Materias primas y otros aprovisionamientos	1.563.976,35	1.807.644,60
Productos en curso	98.799,63	79.748,62
Productos terminados	457.456,65	233.933,16
Anticipos a proveedores	152.094,98	32.045,37
Total	2.304.932,65	2.185.412,81

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

No se han producido correcciones valorativas por deterioro de existencias durante el periodo de los seis primeros meses del ejercicio 2024 ni durante el ejercicio 2023.

No se han capitalizado los gastos financieros en las existencias durante el periodo de los 6 primeros meses del 2024 ni durante el ejercicio 2023.

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

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

13. Moneda extranjera

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

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

Tipo de operación	Moneda	30.06.2024	30.06.2023
Compras de materias primas	Dólar USA	38.922,53	2.286,91
Compras de materias primas	MXP	31.572,42	-
Compras de materias primas	LIBRAS	255,12	-
Compras de materias primas	TWD	6.384,17	-

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

Cuenta contable	30.06.2024	30.06.2023
668 Diferencias negativas de cambio	(4,77)	(15,39)
768 Diferencias positivas de cambio	-	-
Resultado neto	(4,77)	(15,39)

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

14. Situación fiscal

El detalle de los saldos relativos a activos fiscales y pasivos fiscales al 30 de junio de 2024 es el siguiente:

(Euros)	30.06.2024	30.06.2023
Activos por impuesto diferido	330.427,15	330.427,15
Activos por impuesto corriente	-	-
H.P deudora por Impuesto de Sociedades	90.735,00	155.498,16
H.P deudora por subvenciones concedidas	66.734,13	198.339,17
IVA	(118,32)	-
Total activos	487.777,96	684.264,48
Pasivos por impuesto diferido		
Pasivos por impuesto corriente		
Otras deudas con las Administraciones Públicas:		
IRPF	59.442,22	25.402,29
Seguridad Social	59.623,06	51.807,15
IVA	3.362,83	83.367,21
Total pasivos	122.428,11	160.576,65

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

14.1 Cálculo del Impuesto sobre Sociedades

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos a 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 y la base imponible (resultado fiscal) del Impuesto sobre Sociedades provisional es la siguiente:

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Total
30.06.2023			
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			(393.112,05)
Impuesto sobre Sociedades			(90.735,00)
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos			(483.847,05)
Diferencias permanentes	92.623,78	-	92.623,78
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio	-	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)			(391.223,27)

31.12.2023

Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	(299.981,12)
Impuesto sobre Sociedades	(155.498,16)

Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	(455.479,28)
--	---------------------

Diferencias permanentes	122.720,23	-	122.720,23
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio	-	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)			(332.759,05)

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

- 1) 30 de junio de 2024:
 - Provisión por garantías: 89.107,92 €
 - Gastos de difícil justificación y regularizaciones de saldos: 3.515,86 €
- 2) Ejercicio 2023:
 - Gastos de difícil justificación y regularizaciones de saldos: 7.764,06 €
 - Recargos: 6.836,01 €
 - Provisión por garantías: 108.120,16 €

El impuesto de sociedades del ejercicio 2023 presentado el 25 de julio de 2023 ha generado un derecho de devolución según los siguientes importes declarados:

Impuesto de sociedades 2023	Importes (en euros)
Base Imponible	-332.759,05
Cuota del ejercicio	0,00
Abono de deducciones I+D+i por insuficiencia de cuota	90.735,00
Resultado de la autoliquidación (a devolver)	-90.735,00

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

Bases imponibles negativas Impuesto de sociedades		
Ejercicio	Importe (euros)	Pendiente aplicación (euros)
2018	76.739,71	76.739,71
2019	489.174,65	565.914,36
2020	755.794,23	1.321.708,59
2021	1.405.462,17	2.727.170,76
2022	1.886.710,31	4.613.881,07
2023	332.759,05	4.946.640,12

14.2 Activos y pasivos por impuesto diferido

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

(Euros)	30.06.2024	31.12.2023
Activos por impuesto diferido		
Bases imponibles negativas	330.427,15	330.427,15
	330.427,15	330.427,15

La sociedad tiene registrados a 30 de junio de 2024 activos por impuesto diferido por importe de 330.427,15 euros (la misma cantidad a 31 de diciembre de 2023) respecto a bases imponibles negativas pendientes de compensar.

(Euros)	Ejercicio de generación	30.06.2024	31.12.2023
	2018	76.739,71	76.739,71
	2019	489.174,65	489.174,65
	2020	755.794,23	755.794,23
		1.321.708,59	1.321.708,59

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

14.3 Deducciones fiscales

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

Anualidad	Proyecto	Estrategia justificación	Calificación certificada	Gasto certificado	Deducción generada	Solicitud anticipo con reducción por insuf.cuota ISS 2023	Deducción pendiente de aplicar en ejerc. futuros
2018	Diseño y desarrollo de tecnologías de control y monitorización para baterías	Certificación	IT	65.926,31 €	7.911,16 €	- €	7.911,16 €
2019				122.541,08 €	14.704,93 €	- €	14.704,93 €
2020				155.822,57 €	18.698,71 €	- €	18.698,71 €
2022	Nuevo entorno modular de sistemas auxiliares para la gestión de baterías	Certificación + IMV	IT	270.177,95 €	33.060,89 €	26.448,72 €	0,00 €
2022	Diseño de un nuevo sistema de paralelización de baterías para la electrificación de barcos menores	Certificación + IMV		260.353,60 €	31.242,43 €	24.993,94 €	0,00 €
2022	Investigación sobre baterías de litio modulares y escalables en entornos de ámbito naval	Autoliquidación (IMV emitido por CDTI)	I+D	116.941,47 €	49.115,42 €	39.292,34 €	0,00 €
2023	Desarrollo de baterías de litio modulares financiado por el CDTI	Autoliquidación (IMV emitido por CDTI)	I+D	154.800,50 €	55.076,18 €	- €	55.076,18 €
2023	Electrificación de embarcaciones recreacionales	Certificación + IMV	IT	234.480,18 €	28.137,62 €	- €	28.137,62 €
2023	Desarrollo de batería de tracción y PCB	Certificación + IMV		306.883,02 €	36.825,96 €	- €	36.825,96 €
TOTAL				1.687.926,68 €	274.773,30 €	90.735,00 €	161.354,56 €

Se han aplicado y solicitado el anticipo por insuficiencia de cuota 90.735,00 € en el Impuesto de Sociedades del ejercicio 2023.

15. Ingresos y Gastos

15.1 Importe neto de la cifra de negocios

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

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

Importe neto de cifra de negocio (euros)	30.06.2024	30.06.2023
Ventas de mercaderías	32.625,85	2.408,90
Venta de baterías	2.929.400,09	3.823.904,92
Venta de cargadores	571.255,60	679.737,44
Venta de sistemas de comunicación	11.379,48	1.083,75
Venta de componentes	16.487,75	767,93
Venta de productos semiterminados	1.063,14	86,27
Descuentos sobre ventas por pronto pago	(10.326,72)	(424,24)
Devoluciones de ventas y operaciones similares	(2.317,24)	(92,47)
Devoluciones de ventas de producto terminado	(36.269,23)	(321.064,48)
Devoluciones de ventas de cargadores	(11.248,75)	(81.347,79)
Rappels sobre ventas de producto terminado	1,76	(68.977,49)
Prestaciones de servicios	-	1.708,05
Total	3.502.051,73	4.037.790,79

15.2 Aprovisionamientos

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

Aprovisionamientos (euros)	30.06.2024	30.06.2023
Compra de mercaderías	(955,83)	(864,12)
Descuento sobre compras ppp mercaderías	635,15	
Devoluciones de compras de mercaderías	765,93	1.684,44
Variación de existencias de mercaderías	522,83	1.515,13
Compra de materias primas	(1.601.627,35)	(2.982.659,54)
Compra de otros aprovisionamientos	(317.162,15)	(445.886,59)
Devoluciones de compras materias primas	8625,08	121.178,64
Devoluciones de compras otros aprovisionam.	7469,88	8.891,54
Rappels por compras de materias primas	-	2.066,99
Variación de existencias	(242.383,11)	356.568,66
Trabajos realizados por otras empresas	(87.122,38)	(8.020,96)
Total	(2.231.231,95)	(2.945.525,81)

15.3 Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal es el siguiente:

Gastos de personal (euros)	30.06.2024	30.06.2023
Sueldos y salarios	(932.866,69)	(862.727,25)
Indemnizaciones	(3.390,40)	(3.031,60)
Seguridad social a cargo de la empresa	(282.045,00)	(260.298,21)
Otros gastos sociales	(7.091,23)	(7.117,51)
Total	(1.225.393,32)	(1.133.174,57)

15.4 Otros gastos de explotación

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

Otros gastos de explotación (euros)	30.06.2024	30.06.2023
a) Servicios exteriores	(711.242,27)	(805.468,67)
Gastos en I+D del ejercicio	(83.999,51)	(41.053,44)
Arrendamientos	(90.998,53)	(84.829,08)
Reparaciones y conservación	(3.186,45)	(2.378,12)
Servicios profesionales	(236.330,72)	(278.618,29)
Transportes	(547,43)	(77.757,64)
Primas de seguros	(24.584,10)	(16.553,08)
Servicios bancarios	(34.006,20)	(101.618,68)
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	(28.066,34)	(9.750,00)
Suministros	(17.094,47)	(18.751,50)
Otros servicios	(192.428,52)	(174.158,84)
b) Tributos	(6.714,99)	(12.181,61)
c) Pérdidas, deterioro y variación provisión operaciones comerciales	(89.107,92)	(57.750,38)
Pérdidas de créditos comerciales incobrables		
Pérdidas por deterioro de créditos por operac.comerc.		
Dotación a la provisión por operac.comerciales	(89.107,92)	(57.750,38)
Reversión del deterioro de créditos por operac.comerc.		
d) Otros gastos de gestión corriente	-	-
Total	(807.065,18)	(875.400,66)

El apartado c) *Pérdidas, deterioro y variación provisión operaciones comerciales* está detallado en las Notas 10.a) y 16 de este documento.

15.5 Otros resultados

El detalle del apartado "Otros resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

Otros resultados (euros)	30.06.2024	30.06.2023
Gastos extraordinarios	-	(4.072,75)
Recargos y Gastos fiscalmente no deducibles	(3.515,86)	(2.311,80)
Ingresos extraordinarios	22,54	31,32
Totales	(3.493,32)	(6.353,23)

15.6 Resultado financiero

El detalle del resultado financiero por partidas es el siguiente:

Ingresos financieros (euros)	30.06.2024	30.06.2023
Otros ingresos financieros	7,74	489,18
Gastos financieros (euros)	30.06.2024	30.06.2023
Intereses de deudas	(99.888,25)	(123.500,00)
Intereses de deudas entidades financieras	(42.281,37)	(51.970,65)
Otros gastos financieros	(14.819,67)	(712,87)
Totales	(156.989,29)	(176.183,52)
Variación del valor razonable cartera	4.975,28	1.483,19
Pérdidas participación en empresas del grupo	-	-

La variación del valor razonable de cartera corresponde al cambio en el valor de cotización de fondos de inversión (véase Nota 8.1).

No existen ingresos financieros en el periodo de referencia y las diferencias de cambio reflejadas en la cuenta de pérdidas y ganancias están detalladas en la **nota 13** de este mismo documento.

16. Provisiones y contingencias

16.1. Provisiones

El detalle de provisiones a 30 de junio de 2024 es el siguiente:

(Euros)	A largo plazo	A corto plazo	Total
30.06.2024			
Provisión por garantías		223.347,71	223.347,71
		223.347,71	223.347,71

Los movimientos habidos hasta el 30 de junio de 2024 en estos epígrafes son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Altas por combinaciones de negocios (Nota 21)	Dotaciones	Ajustes por el efecto financiero	Aplicaciones y pagos	Excesos de provisiones	Saldo final
30.06.2024							
Obligaciones por prestaciones al personal (Nota 18)							
Provisión por reestructuración							
Provisión por litigios							
Provisión por costes de desmantelamiento de activos							
Provisión por garantías	134.239,79		89.107,92				223.347,71
Provisión para multas							
Provisión por devolución de ventas							

El detalle de las provisiones a 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

(Euros)	A largo plazo	A corto plazo	Total
Ejercicio 2023			
Provisión por garantías		134.239,79	134.239,79
		134.239,79	134.239,79

Los movimientos habidos hasta el 31 de diciembre de 2023 en estos epígrafes son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Altas por combinaciones de negocios (Nota 21)	Dotaciones	Ajustes por el efecto financiero	Aplicaciones y pagos	Excesos de provisiones	Saldo final
Ejercicio 2023							
Obligaciones por prestaciones al personal (Nota 18)							
Provisión por reestructuración							
Provisión por litigios							
Provisión por costes de desmantelamiento de activos							
Provisión por garantías	26.119,63		108.120,16				134.239,79
Provisión para multas							
Provisión por devolución de ventas							

Provisión por devolución de ventas y garantías

La Sociedad tiene registrada una provisión para cobertura de gastos por garantías de reparación, revisiones y otros conceptos análogos por un importe de 223 miles de euros a 30 de junio de 2024 y de 134 miles de euros a 31 de diciembre de 2023.

17. Información sobre medio ambiente

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

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

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

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

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

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

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

Importes en euros	30.06.2024	30.06.2023
<i>Cta. PyG: Servicios exteriores</i>		
Gastos gestión SCRAP baterías Unibat	15.620,32	27.157,50
Total	15.620,32	27.157,50

En el balance de situación no aparecen partidas medioambientales.

18. Retribuciones a largo plazo al personal

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

19. Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio

No se han producido transacciones ni acuerdos basados en instrumentos de patrimonio a lo largo durante los 6 primeros meses del ejercicio 2024 ni durante el ejercicio 2023.

20. Subvenciones, donaciones y legados

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

Subvenciones, donaciones y legados recibidos, otorgados por terceros distintos a los socios	30.06.2024	30.06.2023
Que aparecen en el patrimonio neto del balance	-	-
Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias (1)	134.317,84	81.582,10

(1) Incluidas las subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio

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

(Euros)	30.06.2024	31.12.2023
Deudas a largo plazo transformables en subvenciones	105.800,62	105.800,62
Deudas a corto plazo transformables en subvenciones	381.652,83	523.609,61
Total	487.453,45	629.410,23

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

Organismo/Entidad	Ámbito	Saldo inicial	Nuevas concesiones	Traspaso a resultados	Devoluciones	Saldo final
Ministerio de Industria, Comercio y Turismo	Estatal	9.549,30		(5.214,59)	-	4.334,71
Ministerio de Industria, Comercio y Turismo	Estatal	212.568,99		(65.391,92)	-	147.177,07
Ministerio de Industria, Comercio y Turismo	Estatal	340.557,81		(71.350,27)	-	269.207,54
Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	Estatal	66.734,13			-	66.734,13
		629.410,23	0,00	(141.956,78)	0,00	487.453,45

En cuanto a las subvenciones que no han afectado al balance y que si lo han hecho a la cuenta de pérdidas y ganancias, se desglosa en el siguiente cuadro (en euros):

Organismo/Entidad	Ámbito	Traspaso a resultados	Comentarios
Generalitat Valenciana	Autonómico	(7.497,26)	Subvenciones en sueldos y salarios
Agencia Valenciana de la innovación	Estatal	15.136,20	Minoración en subvención INCCAD - Cadena de valor
	TOTAL	7.638,94	

La Sociedad ha recibido en 2023 subvención del Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI), proyecto LENDAVAL, por un importe de 222.447,09 euros desglosado en un 30% de tramo no reembolsable y un 70% reembolsable a través de préstamo.

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

Detalle de subvenciones concedidas en el Pasivo del balance:	30.06.2024	31.12.2023
Deudas a largo plazo transformables en subvenciones	105.800,62	105.800,62
Subvencion PERTE 80 - FORMAC	-	-
Subvencion PERTE 266 - TRANBUS	44.435,66	44.435,66
Subvencion PERTE 267 - MEDASVEC	61.364,96	61.364,96
Deudas a corto plazo transformables en subvenciones	381.652,83	523.609,61
Concesión Subvención INCCAD/2021/122 Cadena de Valor	-	-
Subvencion CDTI	66.734,13	66.734,13
Subvencion PERTE 80 - FORMAC	4.334,71	9.549,30
Subvencion PERTE 266 - TRANBUS	102.741,41	168.133,33
Subvencion PERTE 267 - MEDASVEC	207.842,58	279.192,85
Total	487.453,45	629.410,23

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

En el ejercicio 2024 (30 de junio):

- Se han recibido subvenciones por importe de 7.497,26 € de la Tesorería General de la Seguridad social en concepto de bonificaciones de contratos laborales, esta cantidad está reflejada en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Subvención INNCAD/2021/122 “Cadena de Valor” Agencia Valenciana de la Innovación. Habiéndose minorado en 15.136,20 €.
- Imputación ejercicio 2024 PERTE 80-FORMAC por importe de 5.214,59 €.
- Imputación ejercicio 2024 PERTE 266-TRANBUS por importe de 65.391,92 €.
- Imputación ejercicio 2024 PERTE 267-MEDASVEC por importe de 71.350,27 €.

En el ejercicio 2023:

- Se han recibido subvenciones por importe de 15,349,69 € de la Tesorería General de la Seguridad social en concepto de bonificaciones de contratos laborales, esta cantidad está reflejada en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Subvención INNCAD/2021/122 “Cadena de Valor” Agencia Valenciana de la Innovación. Imputado a resultados por importe de 53.641,32 €. Habiéndose minorado en 14.400,00 €.
- Subvención IMDIGA- Digitaliza. Habiéndose minorado en 8.188,44 €.
- Imputación ejercicio 2023 PERTE 80-FORMAC por importe de 14.622,02 €.
- Imputación ejercicio 2023 PERTE 266-TRANBUS por importe de 79.761,80 €.
- Imputación ejercicio 2023 PERTE 267-MEDASVEC por importe de 63.146,44 €.

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

21. Combinaciones de negocios

La Sociedad no ha efectuado combinaciones de negocios en el ejercicio 2023 y durante los primeros 6 meses del ejercicio 2024.

22. Negocios conjuntos

La Sociedad no posee negocios conjuntos, en el ejercicio 2023 y durante los primeros 6 meses del ejercicio 2024.

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

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

No existe información de la actividad interrumpida de la Sociedad.

24. Hechos posteriores al cierre

En relación con hechos relevantes posteriores al cierre del periodo de los primeros seis meses del ejercicio 2024, cabe resaltar que la Sociedad publicó el 31 de mayo de 2024 la aprobación de una línea de financiación de préstamos con posibilidad de conversión, por un importe de hasta 1,5 millones de euros. Estos préstamos quedaron totalmente suscritos en fecha 7 de junio de 2024, si bien a fecha de la elaboración de estos estados financieros, se ha recibido por parte de los prestamistas peticiones de conversión de los préstamos en acciones de la Sociedad, en concreto por importe de 1,296 millones de euros. Esto significa que el Consejo de Administración de la Sociedad, está obligado a convocar junta general de accionistas para aprobar la conversión de estos préstamos en acciones de la Sociedad.

25. Operaciones con partes vinculadas

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

La clasificación por tipo de operaciones durante los seis primeros meses del ejercicio 2024 es la siguiente:

OPERACIONES REALIZADAS CON PARTES VINCULADAS 30-junio-2024		
Tipo de operación y naturaleza	Importe (euros)	Vinculación
Intereses devengados préstamo	28.626,75	Eª participada consejero delegado
Intereses devengados préstamo	4.000,00	Consejera
Intereses devengados préstamo	3,00	Empresa asociada
Servicios profesionales	30.000,00	Consejero delegado
Servicios profesionales	30.000,00	Consejero delegado
TOTAL	92.629,75	

La clasificación por tipo de operaciones durante los 6 primeros meses del ejercicio 2023 es la siguiente:

OPERACIONES REALIZADAS CON PARTES VINCULADAS 30-junio-2023		
Tipo de operación y naturaleza	Importe (euros)	Vinculación
Intereses devengados préstamo	27.000,00	Eª participada consejero delegado
Intereses devengados préstamo	9.000,00	Consejera
Intereses devengados préstamo	87.500,00	Empresa asociada
TOTAL	123.500,00	

Los saldos presentes con partes vinculadas en el balance a 30.06.2024 son los siguientes:

PARTIDAS DE BALANCE CON PARTES VINCULADAS 30-junio-2024				
Tipo de operación y naturaleza	Importe (euros)	Vinculación	Tipología	Epígrafe
Préstamo de 54054 acciones propias	50.000,00	Empresa asociada	Pasivo no corriente	Otros pasivos financieros
Préstamo de 54054 acciones propias	50.000,00	Consejero delegado	Pasivo no corriente	Otros pasivos financieros
Préstamo	1.067.338,52	Empresa asociada	Pasivo no corriente	Otros pasivos financieros
Préstamo	408.450,00	Eª participada consejero delegado	Pasivo no corriente	Otros pasivos financieros
Intereses préstamo	6.126,75	Eª participada consejero delegado	Pasivo corriente	Otros pasivos financieros
Préstamo	100.000,00	Consejera	Pasivo no corriente	Otros pasivos financieros
Intereses préstamo	4.000,00	Consejera	Pasivo corriente	Otros pasivos financieros
Facturas de servicios	15.900,00	Consejero delegado	Pasivo corriente	Acreedores
Facturas de servicios	10.600,00	Consejero delegado	Pasivo corriente	Acreedores
TOTAL	1.712.415,27			

Saldos pendientes con partes vinculadas a 30.06.2024 (en euros)	Entidad dominante	Empresas de pendientes	Negocios conjuntos en los que la empresa sea uno de los partícipes	Empresas asociadas	Empresas con control conjunto o influencia significativa sobre la empresa	Miembros del órgano de administración y personal clave de la dirección
C) PASIVO NO CORRIENTE				1.117.338,52	0,00	50.000,00
1. Deudas a largo plazo.				1.117.338,52	0,00	50.000,00
2. Deudas con características especiales a largo plazo						
D) PASIVO CORRIENTE					414.576,75	130.500,00
1. Deudas a corto plazo.					414.576,75	104.000,00
3. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar						26.500,00

Los saldos presentes con partes vinculadas en el balance a 31.12.2023 son los siguientes:

PARTIDAS DE BALANCE CON PARTES VINCULADAS 31-diciembre-2023				
Tipo de operación y naturaleza	Importe	Vinculación	Balance	Epígrafe
Préstamo de 54054 acciones propias	50.000,00 €	Empresa asociada	Pasivo no corriente	Otros pasivos financieros
Préstamo de 54054 acciones propias	50.000,00 €	Consejero delegado	Pasivo no corriente	Otros pasivos financieros
Saldo cuenta corriente	72,56 €	Consejero delegado	Activo corriente	Otros activos financieros
Préstamo	1.158.615,42 €	Empresa asociada	Pasivo no corriente	Otros pasivos financieros
Préstamo	300.000,00 €	Eª participada consejero delegado	Pasivo no corriente	Otros pasivos financieros
Intereses préstamo	85.950,00 €	Eª participada consejero delegado	Pasivo corriente	Otros pasivos financieros
Facturas de servicios	8.692,00 €	Consejero delegado	Pasivo corriente	Acreedores
Facturas de servicios	8.692,00 €	Consejero delegado	Pasivo corriente	Acreedores
TOTAL	1.662.021,98 €			

Saldos pendientes con partes vinculadas en el ejercicio 2023 (en euros)	Entidad dominante	Empresas de pendientes	Negocios conjuntos en los que la empresa sea uno de los partícipes	Empresas asociadas	Empresas con control conjunto o influencia significativa sobre la empresa	Miembros del órgano de administración y personal clave de la dirección
B) ACTIVO CORRIENTE				72,56		
2. Inversiones financieras a corto plazo				72,56		
e. Otros activos financieros.				72,56		
C) PASIVO NO CORRIENTE				1.020.446,23		
1. Deudas a largo plazo.				1.020.446,23		
e. Otros pasivos financieros.				1.020.446,23		
D) PASIVO CORRIENTE				188.169,19		453.334,00
1. Deudas a corto plazo.				188.169,19		435.950,00
3. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar						17.384,00

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

Los importes recibidos por los miembros del órgano de administración de la Sociedad a fecha de elaboración de estos estados financieros y devengados hasta 30 de junio de 2024, ascienden a 45.000,00 euros de los cuales 16.200 euros corresponden al importe percibido por los dos consejeros delegados.

La Sociedad ha satisfecho a 30 de junio de 2024 la cantidad de 6.319,24 euros, correspondiente a la prima del seguro de responsabilidad civil de la totalidad de los administradores por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo.

A 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Sociedad no tenía obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a los miembros anteriores o actuales del Consejo de Administración.

A 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existían anticipos ni créditos concedidos al personal de alta dirección o a los miembros del Consejo de Administración, ni había obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía.

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

26. Otra información

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

	Número de personas empleadas al final del periodo			Número medio de personas empleadas en el periodo	
	Hombres	Mujeres	Total	Total	Discapacidad 33%
30.06.2024					
Altos directivos (no consejeros)					
Ingenieros y licenciados	3	0	3	3,00	0,00
Técnicos y aparejadores	12	3	15	17,07	0,00
Personal de servicios administrativos y similares	2	5	7	6,73	0,00
Comerciales, vendedores y similares	4	3	7	7,87	0,00
Resto de personal cualificado	15	9	24	24	2
Trabajadores no cualificados	5	0	5	2,54	0,00
Total	41	20	61	61,44	2,00
31.12.2023					
Altos directivos (no consejeros)					
Ingenieros y licenciados	3	0	3	5,00	0,00
Técnicos y aparejadores	12	2	14	14,26	0,00
Personal de servicios administrativos y similares	2	7	9	8,26	0,00
Comerciales, vendedores y similares	6	1	7	5,93	0,00
Resto de personal cualificado	13	9	22	22,52	1,56
Trabajadores no cualificados	3	3	6	4,99	0,00
Total	39	22	61	60,95	1,559

La remuneración a los auditores por la revisión limitada de los Estados Financieros Intermedios de los 6 primeros meses del ejercicio 2024 ascienden a 12.000 euros, el importe de estos servicios correspondientes al ejercicio 2023 ascienden a 10.500 euros.

27. Información segmentada

El importe neto de cifra de negocio total comparativo por mercados geográficos es el siguiente (en euros):

INCEN total	30.06.2024	30.06.2023
Importe neto cifra negocio total	3.511.729,70	4.037.790,79
Descripción del mercado geográfico	30.06.2024	30.06.2023
Nacional	1.900.866,51	2.875.064,04
Resto UE	942.308,28	1.133.489,17
Resto del mundo	668.554,91	29.237,58
Total	3.511.729,70	4.037.790,79

En cuanto a la distribución del Importe neto de cifra de negocio por unidades de negocio disponemos de la siguiente información (en euros):

Unidades de negocio		30.06.2024	30.06.2023
Movilidad	Industrial	3.474.738,36	3.843.544,87
	Marine	36.991,34	17.008,09
	Urban	-	177.237,83
Total		3.511.729,70	4.037.790,79

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

La Sociedad no ha realizado durante el ejercicio 2023 y durante los primeros 6 meses del 2024 operaciones sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero, tampoco mantiene activos de este tipo.

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

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

	30.06.2024	30.06.2023
(Días)		
Periodo medio de pago a proveedores	31	28
Ratio de operaciones pagadas	31	26
Ratio de operaciones pendientes de pago	30	34
(Euros)		
Total pagos realizados	3.444.267,87	4.361.085,70
Total pagos pendientes	461.017,67	1.458.837,18

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

	<u>Euros</u>	<u>Número de facturas</u>
Facturas pagadas en plazo inferior al máximo	2.497.979,00	1.028,00
Total facturas pagadas	<u>3.444.267,87</u>	<u>1.438,00</u>
% pagado en plazo inferior al máximo	<u>72,53%</u>	<u>71,49%</u>

Canet de Berenguer, 23 de Octubre de 2024

INFORME DE RESULTADOS

ENERO – JUNIO 2024

endurance[®]
MOVE ON

AVISO LEGAL

Este documento ha sido preparado por ENDURANCE MOTIVE, S.A. para la presentación de los resultados financieros intermedios a 30 de junio de 2024. La Sociedad no asume ninguna responsabilidad por el contenido de este documento si se utiliza con fines distintos a los aquí mencionados.

La información que se detalla en el presente informe incluye explicaciones de las principales magnitudes contenidas en el balance, cuenta de pérdidas y ganancias de ENDURANCE MOTIVE, S.A. del periodo de seis meses finalizado el 30 de Junio de 2024. Los estados financieros intermedios formulados por el Consejo de Administración de ENDURANCE MOTIVE, S.A. incorporan el informe de revisión limitada emitido por los auditores. Esta información no sustituye la información contenida en los estados financieros intermedios, los cuales han sido publicados en la página web de BME Growth y en la página web de ENDURANCE MOTIVE, S.A. (www.endurancemotive.com).

De conformidad con lo dispuesto en la Circular 3/2020 se indica que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores. La información y cualesquiera opiniones o afirmaciones vertidos en este documento no han sido verificadas por terceros independientes ni auditadas y, por tanto, no se formula garantía expresa ni implícita respecto a la imparcialidad, exactitud, carácter completo o corrección de la información o las opiniones y manifestaciones contenidas en él.

La información recogida en este documento sobre el precio al que los valores emitidos por ENDURANCE MOTIVE,S.A. han sido comprados o vendidos, o sobre la rentabilidad de esos valores, no puede utilizarse para predecir la rentabilidad futura de las acciones de ENDURANCE MOTIVE, S.A.

Ni este documento ni ninguna parte de éste constituyen un contrato, ni puede ser utilizado para su constitución en contrato o acuerdo o la interpretación de otro contrato o acuerdo.



Índice

1. Resumen Ejecutivo.
2. 2024 Creación del área de negocio **Endurance Storage**.
3. Informes financieros Enero-Junio 2024.
4. Análisis por Segmentos Movilidad / Storage.
5. Otra Información del Periodo y Posteriores al Cierre

1. Resumen Ejecutivo

ENERO – JUNIO 2024

1. Resumen Ejecutivo

Año 2024: Endurance pone en marcha el área Storage para atender al sector de las energías renovables y sistemas BESS (Battery Energy Storage System) .

1. La compañía realiza una expansión al mercado de baterías para almacenamiento energético (**Endurance Storage**) respaldada por la alta experiencia adquirida en su mercado de Movilidad (**Endurance Mobility**) donde ya posee productos validados y consolidados en el mercado.
2. El sector de Storage necesitará implementar en Europa entre 2025 y 2028 más de 200 GWh de almacenamiento con baterías, un mercado **10 veces mayor** que el mercado atendido por Endurance en sus verticales de Movilidad. (Datos desarrollados en el capítulo 2 del presente documento).
3. España/Portugal, Alemania, Italia y UK son los principales mercados a los que Endurance se dirigirá en **Europa** a través de la creación de filiales comerciales y acuerdos con empresas locales.
4. En Q1 de 2024 Endurance Storage ha desarrollado y presentado la batería de 160 kWh para el sector Comercial e Industrial (C&I) y ha iniciado el desarrollo de su batería de **5.015 kWh** para hibridación con parques fotovoltaicos y sistemas Stand Alone.

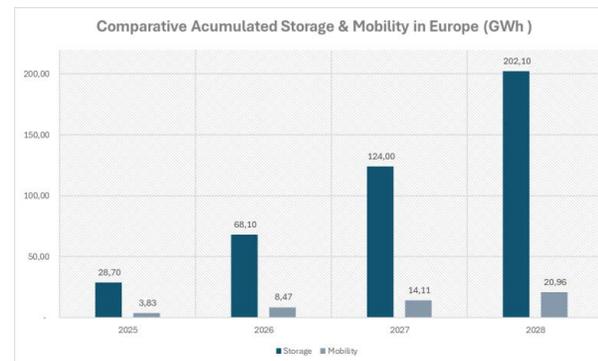


Gráfico 1. Datos y fuentes desarrollados en el capítulo 2 del presente documento.

	30-06-2024		30-06-2023		Variación %
	Importe	%	Importe	%	
Importe neto de cifra de negocio	3.511.730	100%	4.037.791	100%	-13,03%
Coste de las ventas: materias primas (1)	(1.989.396)	-57%	(2.762.538)	-68%	-27,99%
Trabajos realizados por la empr. para su activo	179.138	5%	251.130	6%	-28,67%
Otros ingresos de explotación	158.515	5%	84.544	2%	87,49%
Gastos de personal	(1.225.393)	-35%	(1.133.175)	-28%	8,14%
Servicios exteriores	(711.242)	-20%	(805.469)	-20%	-11,70%
Tributos	(6.715)	0%	(12.182)	0%	-44,88%
Deter. y resultado por enaj. de inm.	-	0%	(45.887)	-1%	0,00%
Otros resultados	(3.493)	0%	(6.353)	0%	-45,02%
EBITDA (2)	(66.858)	-2%	(392.138)	-10%	-77,85%

Las cifras de la tabla están sometidas a revisión limitada por parte del auditor a excepción de los epígrafes (1) Y (2) en los que las partidas contables utilizadas son las siguientes:

(1) Coste de las ventas: materias primas= Aprovisionamientos + Variación de existencias

(2) EBITDA= Resultado de explotación- Pérdidas, deterioros y variación provisiones-Amortización inmovilizado

El primer semestre de 2024 Endurance (Mobility) mejora sus márgenes y EBITDA pese a disminuir su cifra de negocio.

1. **Endurance Mobility** experimenta un reajuste de su cifra de negocio al orientar su actividad a la mejora de márgenes. Para ello la compañía ha realizado una labor de selección en sus ventas con los proyectos/clientes de mayor rentabilidad con el objeto de poder poner en marcha su área de Storage.
2. Un indicador de esta selección de ventas de mayor rentabilidad es **el tamaño medio de las baterías** entregadas: en el primer semestre de 2024 ha sido de 27,01 kWh/unidad, un 64% superior al tamaño medio por unidad de las entregadas en el mismo período de 2023 en el que fue de 16,5 kWh/unidad.
3. El sector **Aeroportuario** ha significado un 23,6% de la facturación del primer semestre de 2024. Este sector, en el que la compañía ha llegado ya a acuerdos con un gran fabricante de equipos GSE, será clave para el futuro de Endurance Mobility ante la necesidad de electrificación de los equipos de tierra en Aeropuertos.

2. 2024 Creación del área de negocio **Endurance Storage**

2. 2024 Creación del área de negocio Endurance Storage

2.1. Productos Desarrollados primer semestre de 2024.

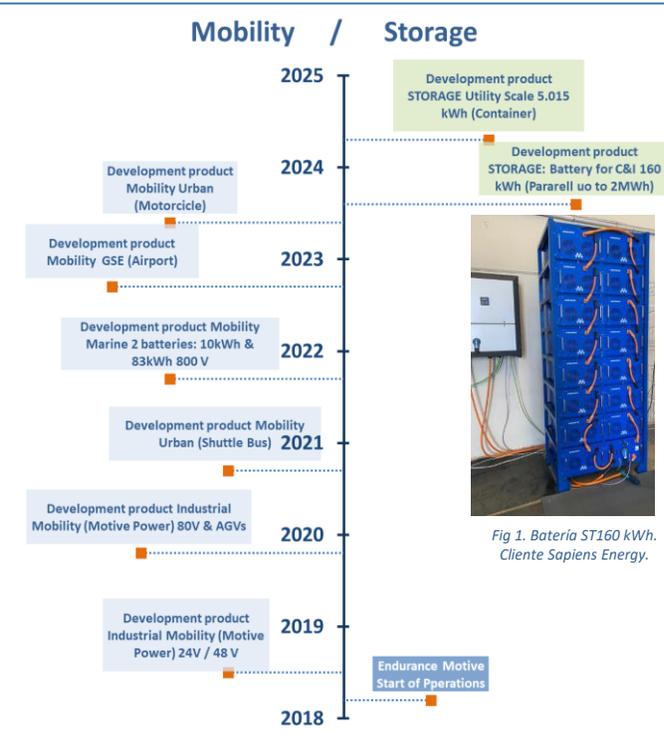


Fig 1. Batería ST160 kWh. Cliente Sapiens Energy.

2024 año de desarrollo de los dos productos de **Endurance Storage** que marcarán el futuro de la compañía.

Desde la fundación de la compañía se han ido desarrollando entre 2019 y 2023 los distintos productos en el área de Movilidad que Endurance ha sacado al mercado y que componen las cuatro verticales de dicha área:

1. Movilidad Industrial
2. Marine
3. Urban (Last Mile)
4. GSE (Aeroportuario)

Estas cuatro verticales de movilidad han ido componiendo el 100% de las ventas históricas de la compañía hasta 2023, siendo la primera de estas verticales, Motive Power, la que mayor tracción ha desarrollado dada su profundidad de mercado.

En el año 2023 ante la masiva penetración de las energías renovables en España y en toda Europa en general, comienzan los primeros problemas en el sistema eléctrico y en los generadores de energías renovables. Los *curtailment* (paradas de producción en plantas solares y eólicas debido a la gran oferta de renovables) así como los precios cero de la energía en las horas centrales del día empiezan a ser una realidad y la progresión de estos efectos se ve acelerada con la nueva entrada anual de nuevas plantas renovables tanto en 2023 y 2024.

Ante este escenario de precios cero y cortes de

generación se hace necesaria la entrada de baterías en el mix energético tanto para las plantas industriales de autoconsumo como los parques solares y eólicos. Por ello ENDURANCE comienza a focalizar los esfuerzos de ingeniería en el desarrollo de los dos productos destinados a Storage que definen los dos campos en los que trabajará la compañía:

- ☐ Comercial & Industrial (160kWh)
- ☐ Utility Scale (5MWh)

Durante el final del año 2023 y el primer trimestre de 2024 una parte importante del equipo de ingeniería de Endurance se encarga del desarrollo del primer producto de Storage para instalación en plantas industriales de autoconsumo. Se trata de la batería:

- ✓ **ST160 de 160 kWh (Fig 1)**

Batería compuesta por 15 módulos de paquetes de baterías y una unidad de control. Este producto que posee refrigeración por aire, puede ser *paralelizable* hasta los 2MWh y por tanto ofrece una gran modularidad tanto a plantas industriales de autoconsumo medianas como las grandes plantas industriales de órdenes de magnitud de megavatios. A nivel de fabricación es un producto altamente escalable por su alta repetitividad.

Durante el segundo semestre de 2024 se han entregado las primeras unidades en clientes para tres diferentes proyectos.

En paralelo al diseño de la batería industrial la compañía comenzó a desarrollar una batería multi megavatio para parques fotovoltaicos, parques eólicos e instalaciones stand-alone. Se

trata de la batería:

- ✓ **ST5000 de 5.015 kWh**

La batería está compuesta por 12 racks de 418 kWh por rack. Cada Rack está compuesto por 8 módulos de paquetes de baterías y una unidad de control. El sistema está dotado de refrigeración líquida y el edificio (Tamaño Contenedor de 6 metros) alberga todos los servicios auxiliares necesarios. Se espera que esta batería salga al mercado en febrero de 2025.

Estos sistemas de baterías saldrán al mercado con un precio aproximado de 500.000 € / unidad. Siendo Endurance uno de los primeros fabricantes europeos de BESS capaz de bajar el precio del sistema de baterías por debajo de 100€/kWh.

A lo largo del año 2024 Endurance está recibiendo numerosas muestras de interés de compañías de EPC de energías renovables así como diversos promotores para la implementación de estos sistemas, que comenzará previsiblemente a lo largo del segundo semestre de 2025.

Para la gran demanda esperada de este producto la compañía ha diseñado y está implementando durante 2024 y primer trimestre de 2025 una línea de producción de hasta 250 MWh/año (0,25 GWh/año).

2. 2024 Creación del área de negocio Endurance Storage

2.2. Análisis del Tamaño del Mercado Europeo de Endurance Mobility 25-28

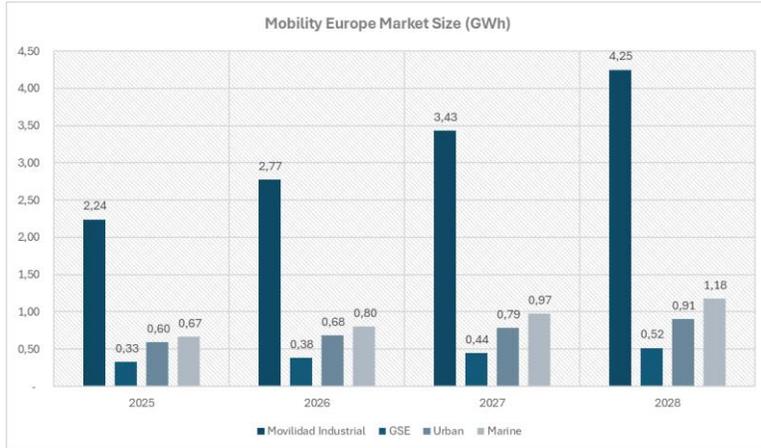


Gráfico 2: Presentación de los datos anuales desarrollados según fuentes descritas en el texto del capítulo 2.2. Análisis del Tamaño del Mercado Europeo de Endurance Mobility 25-28

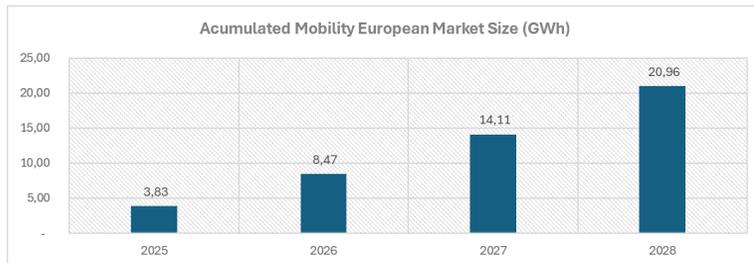


Gráfico 3: Presentación de los datos acumulados desarrollados según fuentes descritas en el texto del capítulo 2.2. Análisis del Tamaño del Mercado Europeo de Endurance Mobility 25-28

Endurance Mobility, una unidad de negocio formada por cuatro verticales dirigida a mercados cuya suma crecerá en Europa un 15,62 % (CAGR) desde 2025 a 2028.

Con el fin de contextualizar el esfuerzo de la compañía a lo largo de 2024 en el mercado de Storage se describe en el presente documento el tamaño del mercado de los dos sectores, Movilidad y Storage, en los próximos 4 años en Europa.

El análisis de la profundidad de mercado de **Endurance Mobility** se centra en las cuatro verticales en las que trabaja la compañía:

1. Movilidad Industrial
2. GSE (Aeroportuario)
3. Urban (Last Mile)
4. Marine

En la parte de **Movilidad Industrial** se han considerado los datos provenientes del informe de EUROBAT publicado en 2017 "Worldwide B2B Motive Power Material Handling battery demand" en el que considera un crecimiento en las baterías de litio utilizadas en estos equipos desde los 3,85 GWh en 2020 hasta los 32,8 GWh en 2030 a nivel mundial. Siendo por tanto un 24% su crecimiento anual. Trasladado a números europeos y en el rango de 2025-2028 se estima que el mercado en Europa crecerá desde los 2,24 GWh en 2025 hasta los 4,25 GWh en 2028.

En cuanto al sector aeroportuario, **GSE (Ground Support Equipment)**, basando los crecimientos considerados en el

informe *Global market for Ground Support Equipment (Markets&Markets Mayo 2024)* del 16% en electrificación, y en base a las unidades existentes, se puede estimar que en Europa el sector va a crecer desde los 0,33 GWh actuales de baterías de litio anuales para estos equipos hasta los 0,52 GWh en 2028.

Respecto al crecimiento estimado en el sector **Urban** en Europa se han referido los datos como principal mercado al de las motocicletas y pequeños vehículos de última milla que son los dos tipos de vehículos que aborda Endurance. Eliminando las motocicletas y vehículos de última milla provenientes de China, que tiene ya su batería incorporada, el crecimiento esperado en Europa basado en los datos del informe *Electric Motorcycle Market Size* (publicado en feb 2024 por Global Market Insights) de un 15% al año, pasando de 0,6GWh anual en 2025 a 0,91 GWh anual en 2028.

Por último, en cuanto al vertical de **Marine**, se ha considerado el informe *Marine Battery Market* de Markets&Markets publicado en Ferbero 2023, en el que se estiman crecimientos desde 2022 hasta 2030 CAGR de 18,6%. Trayendo los números al mercado europeo se espera un crecimiento desde 0,67GWh anual en 2025 hasta 1,18GWh anual en 2028.

Por tanto, en base a lo anterior, los cuatro segmentos que Endurance trabaja dentro del área de **movilidad** van a experimentar un incremento en Europa desde los 3,83 GWh en 2025 hasta los 6,85 GWh en 2028.

2. 2024 Creación del área de negocio Endurance Storage

2.3. Análisis del Tamaño del Mercado Europeo de Storage 25-28

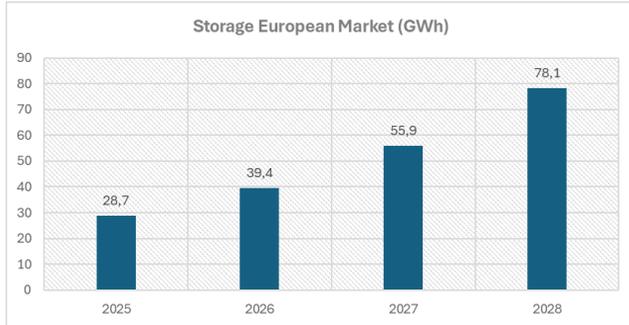


Gráfico 4: Datos anuales. Fuente European Market Outlook for Battery Storage 2024-2028.

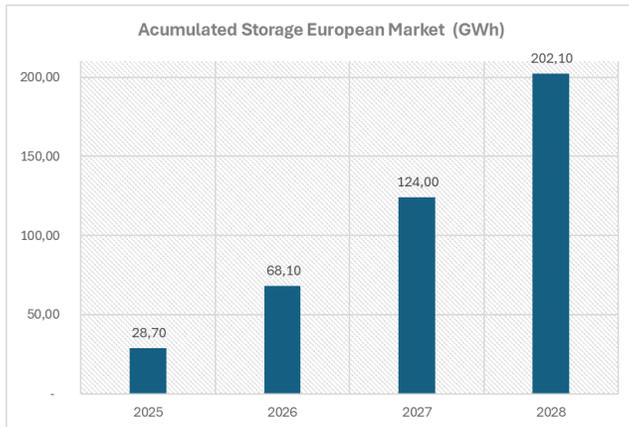


Gráfico 5: Datos acumulados. Fuente European Market Outlook for Battery Storage 2024-2028.

Año 2024, año de despliegue mundial del sector de almacenamiento energético. Inicio de [Endurance Storage](#).

Según las recomendaciones del Informe de Almacenamiento energético de la Comisión Europea (C/2023/1729) del año 2023, los sistemas de almacenamiento BESS serán necesarios para la implementación de los ambiciosos objetivos de renovables marcados.

En base a estas recomendaciones el informe *European Market Outlook for Battery Storage 2024-2028*, publicado en *Juio de 2024*, describe el forecast de los próximos 4 años en el mercado de Storage en Europa.

De los tres escenarios presentados tomando como referencia el escenario medio se puede cuantificar el tamaño de mercado en Europa desde 28,7 GWh anual en 2025 hasta los 78,1 GWh anual en 2028. Lo que en acumulado llega a los 202 GWh en 2028.

Según este informe los tres países de mayor demanda de baterías serán Alemania, Italia y Reino Unido. Serán estos países, además de por supuesto España, donde Endurance comenzará a trabajar en los años 2025 a 2028.

En relación con el mercado **español**, es importante recalcar que se han concedido dos subvenciones (PERTE) para proyectos de almacenamiento de energía. Según los datos publicados por IDAE en feb 2024 y en octubre de 2024, una primera ayuda se concedió para proyectos híbridos con plantas de energías renovables, de 150 m€ repartidos en 39 proyectos y una segunda para proyectos Stand Alone, de 280 m€ en 35 proyectos. La suma de MWh presentados y autorizados en ambas ayudas es de **9,01 GWh**, siendo beneficiarios de ayudas, con aprox 20% de CAPEX, una cantidad de **5,128 GWh**. Estos proyectos estarán instalados entre 2025 y primer trimestre de 2026 constituyendo en sí el arranque del sector de Utility Scale en España y por tanto una potencial oportunidad para captar los primeros proyectos en Utility Scale de [Endurance Storage](#).

FIGURE 3 EUROPE ANNUAL BATTERY STORAGE INSTALLED CAPACITY SCENARIOS 2024-2028

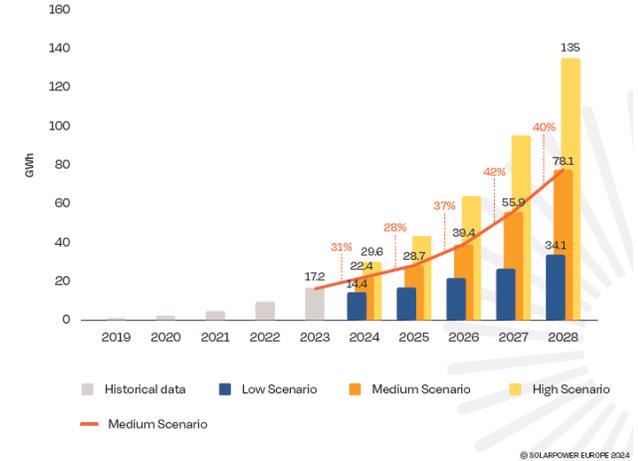


Gráfico 6: Datos anuales, tres escenarios, fuente European Market Outlook for Battery Storage 2024-2028.

2. 2024 Creación del área de negocio Endurance Storage

2.4. Conclusión: Primer semestre 2024 Endurance refuerza su línea de Storage para acudir al mercado energético

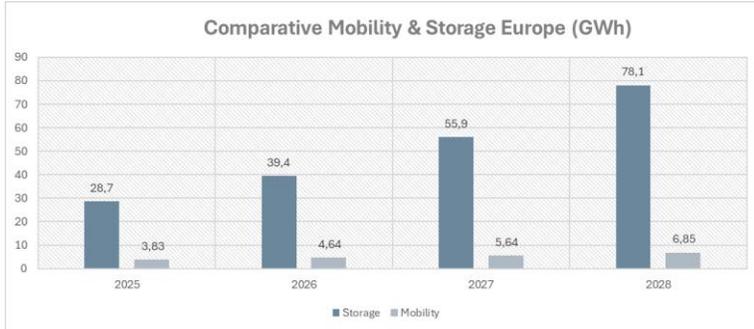


Gráfico 7: Representación de los datos anuales basada en las fuentes descritas en el capítulo 2.. 2024 Creación del área de negocio Endurance Storage

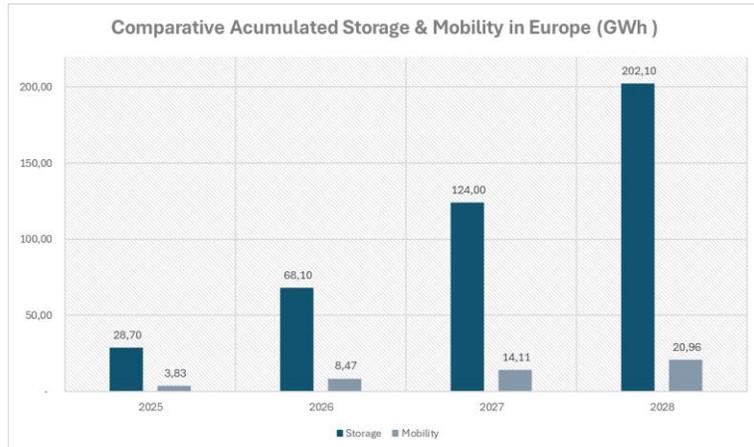


Gráfico 8: Representación de los datos acumulados basada en las fuentes descritas en el capítulo 2.. 2024 Creación del área de negocio Endurance Storage

Conclusión: El mercado de **Storage** multiplica por 10 al mercado de Endurance Mobility, por ello Endurance durante el primer semestre de 2024 refuerza su estrategia en la creación y consolidación de **Endurance Storage**.

El primer semestre de 2024, ante la perspectiva del mercado de Storage de Endurance, la compañía ha focalizado los esfuerzos de ingeniería en el desarrollo de los dos productos de Storage tal como se ha descrito en el presente documento, uno para Comercial & Industrial y otro para Utility Scale. A su vez ha ido creando en este primer semestre el equipo tanto de ingeniería de producto, como de ingeniería de sistemas y comercial.

Durante este semestre se han realizado numerosas propuestas/ofertas de proyectos de las que algunas ya se han convertido en ventas de 1.120 kWh (por importe de 168.375 €) entregadas en el segundo semestre de 2024 para el mercado Comercial & Industrial. En cuanto a Utility Scale (*), se está trabajando con diferentes promotores y compañías de EPC en el desarrollo de propuestas que consideramos empezarán a ver la luz en 2025.



(*) Ejemplo de un parque de baterías Utility – Scale

2. 2024 Creación del área de negocio Endurance Storage

2.5. Informe de la consultora AFRY para evaluar el mercado de Endurance Storage

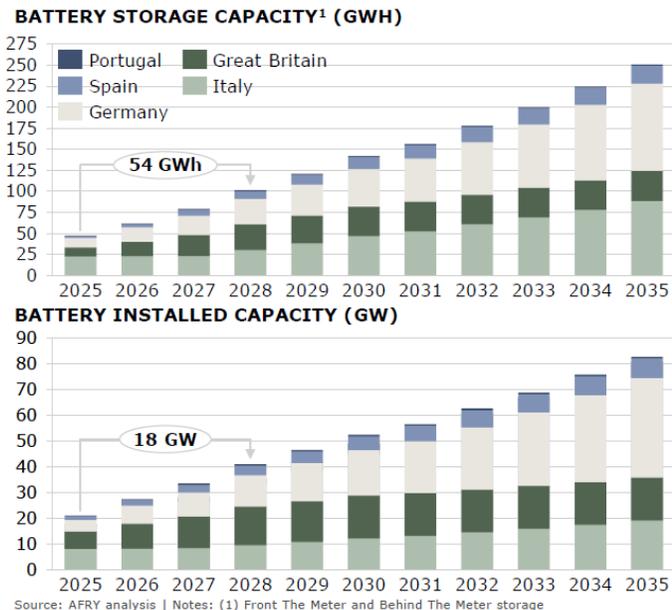


Gráfico 9: Fuente AFRY. Fecha Oct 2024.

Endurance encarga a la consultora AFRY (*) un informe para cuantificar el mercado y la captura de negocio de **Endurance Storage**.

Dada la magnitud de las cifras previstas, y para terminar de cuantificar tanto el mercado al que Endurance Storage va a acudir, así como la capacidad de captura de proyectos de la compañía en los distintos países, el Consejo de Administración de Endurance aprobó en Septiembre de 2024, el encargo de un estudio a la consultora AFRY para el desarrollo estratégico de Endurance Storage 2025-2028 en Europa.

Una de las primeras conclusiones del informe estratégico por la consultora es la focalización y balanceo de la salida comercial de Endurance Storage a los cuatro países que serán líderes en almacenamiento en Europa (Ver figura izda):

- España/Portugal
- Alemania
- Italia
- UK

El estudio de AFRY, que a la fecha de realización del presente documento está en preparación, ayudará al Consejo de Administración a dimensionar la oportunidad del mercado en Storage así como el potencial de captura de negocio, con el fin de determinar la manera más eficiente de enfocar esta enorme oportunidad que se presenta en la compañía.

(Se prevé que a mediados de Nov 2024 la compañía cuente con este informe estratégico).

(*) AFRY es una consultoría de servicios sostenibles de ingeniería, diseño y asesoramiento. La compañía está compuesta por 19.000 empleados, tiene 2 bn€ de ventas anuales y está presentes en más de 50 países. Su división de Consultoría de Gestión es un proveedor líder de asesoramiento estratégico, de mercado, comercial, operativo, regulatorio y de políticas a clientes en [mercados energéticos clave](#) en Europa, América, Asia y Oriente Medio.

3. Informes financieros.

ENERO – JUNIO 2024

3. Informes financieros Enero-Junio 2024

3.1. Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Un año de transición hacia el mercado de almacenamiento en el sector energético **Endurance Storage**

El **Importe neto de cifra de negocio** correspondiente al periodo de los 6 primeros meses del ejercicio 2024 es de 3.511 miles de euros frente a los 4.037 miles de euros del mismo periodo del ejercicio 2023 esto supone una disminución de -13,03%, fundamentalmente debido a la contracción del sector de la movilidad industrial, sobre todo en los mercados de España y Francia. Si bien hay que resaltar que el Coste de las ventas en concreto de las materias primas, ha experimentado una mejora de los seis primeros meses del ejercicio 2024 frente al mismo periodo del 2023, produciéndose un incremento en el margen del producto vendido de un +11%.

El epígrafe de **Trabajos realizados por la empresa para su activo** disminuye un -28,67% de los primeros seis meses del 2023 al mismo periodo del ejercicio 2024, esto se debe a que una parte importante de estos ingresos por activación de proyectos de I+D se ha trasladado al epígrafe de **Otros ingresos de explotación**, en concreto a Subvenciones, en este epígrafe se incrementa un +87% respecto a los seis primeros meses del 2023; de esta manera la suma de las partidas contables (Trabajos realizados por la empresa para su activo + Otros ingresos de explotación) en los seis primeros meses del 2023 asciende a 335 miles de euros siendo en el mismo periodo del 2024 una cantidad de 337 miles de euros.

En el apartado de **Gastos de personal** se ha producido un incremento de un +8,14% por la entrada de nuevos perfiles en el área de Storage. El **EBITDA** del periodo de los seis primeros meses del ejercicio 2024 refleja una cantidad de -86.858 euros, a pesar de la ligera caída de ingresos por ventas, se aprecia una mejora sustancial respecto al mismo periodo del ejercicio 2023. En lo referente al **resultado financiero** se ha producido una disminución de un -12,75% reduciendo el gasto de manera significativa.

El **Resultado antes de Impuestos** mejora un 37,47% para el periodo de los 6 primeros meses del ejercicio 2024, respecto al ejercicio 2023 pasando de -773 miles de euros a -483 miles de euros, aunque no arroja resultado positivo. El **Impuesto sobre beneficios** aporta +90 miles de euros al resultado final debido a la solicitud de monetización(*) de las deducciones fiscales en I+D+i del Impuesto de Sociedades.

El **Resultado del ejercicio** ha mejorado en el periodo de seis primeros meses del 2024 un 36,42% respecto al mismo periodo del 2023. Si bien no llega a ser un resultado positivo ha sido un semestre en el que se ha invertido un esfuerzo relevante en la entrada en el sector de **Storage**.

(*) Pg 52 de la memoria económica: Solicitada la monetización de parte del derecho de devolución por Impuesto de Sociedades del año 2023 por Abono de deducciones I+D+i por insuficiencia de cuota 90.735€.

	30-06-2024		30-06-2023		Variación %
	Importe	%	Importe	%	
Importe neto de cifra de negocio	3.511.730	100%	4.037.791	100%	-13,03%
Coste de las ventas: materias primas (1)	(1.989.396)	-57%	(2.762.538)	-68%	-27,99%
Trabajos realizados por la empr. para su activo	179.138	5%	251.130	6%	-28,67%
Otros ingresos de explotación	158.515	5%	84.544	2%	87,49%
Gastos de personal	(1.225.393)	-35%	(1.133.175)	-28%	8,14%
Servicios exteriores	(711.242)	-20%	(805.469)	-20%	-11,70%
Tributos	(6.715)	0%	(12.182)	0%	-44,88%
Deter. y resultado por enaj. de inm.	-	0%	(45.887)	-1%	0,00%
Otros resultados	(3.493)	0%	(6.353)	0%	-45,02%
EBITDA (2)	(86.858)	-2%	(392.138)	-10%	-77,85%
Pérdidas, deterioros y variación provisiones	(89.108)	-3%	(57.750)	-1%	54,30%
Amortización del inmovilizado	(155.870)	-4%	(149.639)	-4%	4,16%
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(331.836)	-9%	(599.527)	-15%	-44,65%
Resultado financiero	(152.011)	-4%	(174.227)	-4%	-12,75%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(483.847)	-14%	(773.754)	-19%	-37,47%
Impuesto sobre beneficios	90.735	3%	155.498	4%	-41,65%
RESULTADO DEL EJERCICIO	(393.112)	-11%	(618.256)	-15%	-36,42%

Las cifras de la tabla están sometidas a revisión limitada por parte del auditor a excepción de los epígrafes (1) y (2) en los que las partidas contables utilizadas son las siguientes:

(1) Coste de las ventas: materias primas= Aprovisionamientos + Variación de existencias

(2) EBITDA= Resultado de explotación- Pérdidas, deterioros y variación provisiones-Amortización inmovilizado

3. Informes financieros Enero-Junio 2024

3.2. Balance de situación

Estructura patrimonial saneada, con un Patrimonio Neto de 1.567 miles de euros y un Fondo de maniobra de 425 miles de euros.

El balance de situación de la Compañía presenta una estructura equilibrada y solvente donde se destaca un **Patrimonio Neto** que se ha incrementado en +173 miles de euros, del cierre del ejercicio del 2023 al 30 de junio de 2024, este incremento se debe a las ampliaciones de capital realizadas durante los primeros seis meses del 2024. En concreto por importe de 560 miles de euros mediante la conversión de Bonos (deuda a corto plazo) en acciones. Estas ampliaciones han amortiguado el efecto sobre el balance, de las pérdidas generadas en periodo de los seis primeros meses del ejercicio 2024.

El **Fondo de maniobra** a 30 de junio de 2024 es positivo en +425 miles de euros una cifra muy similar a la del 31 de diciembre de 2023 por importe de +446 miles de euros. En cuanto a la Deuda financiera se ha producido una ligera disminución del 31 de diciembre de 2023 al 30 de junio de 2024 pasando de 5.540 miles de euros a 5.358 miles de euros.

La **Deuda Financiera Neta (DFN)** se ha incrementado en +402 miles de euros, pasando de 4.890 miles de euros a 31 de diciembre de

2023 a 5.292 miles de euros a 30 de junio de 2024. La Dirección de la Compañía sigue trabajando para mejorar las condiciones de la deuda así como buscar la mejor estructura de corto y largo plazo.

Es importante resaltar que a la fecha de elaboración de este informe la Compañía tiene contabilizado en el Balance de Situación (Deudas a corto plazo) una **línea de préstamos con posibilidad de conversión en acciones por importe de 1,5 millones de euros**, de los cuales se ha solicitado por parte de los acreedores la conversión de un total de 1,296 millones de euros. Esta operación de conversión debe ser aprobada por el Consejo para su propuesta a la Junta General, y una vez, en su caso, aprobada por la Junta General, la Compañía habrá reducido su deuda financiera en 1,296 millones de euros y dotando de fondos propios dicha cantidad.

La estructura general del Balance de situación no sufre grandes modificaciones del 31 de diciembre de 2023 al 30 de junio de 2024.

	30-06-2024		31-12-2023	
	Importe	%	Importe	%
ACTIVO NO CORRIENTE	2.471.462	36%	2.436.570	35%
Inmovilizado Intangible	1.640.840	24%	1.600.204	23%
Inmovilizado material	94.352	1%	105.072	2%
Inversiones financieras a L/P	402.842	6%	397.867	6%
Activos por impuesto diferido	330.427	5%	330.427	5%
ACTIVO CORRIENTE	4.454.454	64%	4.498.068	65%
Existencias	2.304.933	33%	2.185.413	32%
Deudores comerciales y otras	1.856.948	27%	1.442.438	21%
Inversiones financieras a C/P	73	0%	59.456	1%
Periodificaciones a corto plazo	226.400	3%	220.014	3%
Efectivo y activos líquidos	66.102	1%	590.748	9%
TOTAL ACTIVO	6.925.916	100%	6.934.638	100%

	30-06-2024		31-12-2023	
	Importe	%	Importe	%
PATRIMONIO NETO	1.567.169	23%	1.394.012	20%
PASIVO NO CORRIENTE	1.330.256	19%	1.489.024	21%
Deudas a largo plazo	412.663	6%	468.578	7%
Deudas con emp.grupo y asociadas L/	917.593	13%	1.020.446	15%
PASIVO CORRIENTE	4.028.490	58%	4.051.602	58%
Provisiones a corto plazo	223.348	3%	134.240	2%
Deudas a corto plazo	3.009.508	43%	2.557.104	37%
Deudas con emp.grupo y asociadas C/	199.745	3%	188.169	3%
Acreedores comerciales y otras	595.890	9%	1.172.089	17%
TOTAL P.NETO Y PASIVO	6.925.916	100%	6.934.638	100%

Cifras de la tabla: 31-12-23 auditadas y 30-06-24 con revisión limitada

4. Análisis por Negocio (Mobility & Storage)

ENERO – JUNIO 2024

4. Análisis por Negocio (Mobility & Storage).

	30-06-2024	30-06-2024	30-06-2024
	TOTAL	Mobility (3)	Storage (3)
Importe neto de cifra de negocio	3.511.730	3.511.730	-
Coste de las ventas: materias primas (1)	(1.989.396)	(1.989.396)	-
Trabajos realizados por la empresa para su activ	179.138	7.855	171.282
Otros ingresos de explotación	158.515	158.515	-
Gastos de personal	(1.225.393)	(926.754)	(298.640)
Servicios exteriores	(711.242)	(519.207)	(192.035)
Tributos	(6.715)	(6.715)	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de inm.	-	-	-
Otros resultados	(3.493)	(3.493)	-
EBITDA (2)	(86.858)	232.535	(319.393)

Las cifras de la tabla están sometidas a revisión limitada por parte del auditor a excepción de los epígrafes (1),(2) y el desglose de negocios (3) en los que las partidas contables utilizadas son las siguientes:

- (1) Coste de las ventas: materias primas= Aprovechamientos + Variación de existencias
- (2) EBITDA= Resultado de explotación- Pérdidas, deterioros y variación provisiones-Amortización inmovilizado
- (3) Desglose de negocios Mobility – Storage

Un primer semestre marcado por la inversión en el arranque de **Endurance Storage** y un correcto comportamiento de **Endurance Mobility**.

Dadas las perspectivas del mercado de Storage futuro, que según lo descrito en el capítulo 2 multiplica por diez al mercado de Endurance Mobility, la compañía ha comenzado a desarrollar todo lo referente a esta nueva área utilizando, evidentemente, los recursos existentes, ingeniería, desarrollos existentes, instalaciones, red comercial, know-how, etc.

El desglose presentado en la tabla adjunta corresponde a la separación analítica (no auditada ni objeto de revisión limitada) de ambas áreas y en él se hace constancia de la inversión en Storage durante el primer semestre, que explica en buena parte el resultado del mismo.

Con este desglose la compañía tiene mayor visibilidad de la rentabilidad presente del negocio de **Mobility**, así como de la inversión en personal y estructura que empieza a realizar en **Storage** que se espera verá rentabilizada en los próximos años.

Una parte importante del equipo de Ingeniería de Endurance se ha dedicado al desarrollo de los nuevos productos de Storage. De la misma forma el área comercial de Storage ha ido desarrollándose con equipo comercial y con un líder de proyectos de Energía que está dando como frutos la emisión de importantes ofertas y propuestas de proyectos de

envergadura para 2025 (aun en proceso de oferta).

Durante el primer semestre de 2024 a su vez se han ido transformando parte de las instalaciones de fabricación de Canet de Berenguer, para la futura fabricación de los productos de **Storage** y también se han ido realizando inversiones en nueva maquinaria necesaria para ello. La línea de fabricación en actual proceso de implementación que entrará en funcionamiento a principios de 2025 estará preparada para una producción de 250 MWh / año.

Ante esta perspectiva, en el área de Mobility la compañía ha sido muy selectiva en proyectos de venta atendiendo a potencial futuro de cliente y rentabilidad, más que a volumen, como en años anteriores. Esta selección, obligada para poder atender al área de Storage, ha provocado una mayor eficiencia de fabricación y procesos y con ello una mejora, como se ve en el resultado de esta área.

Volviendo al área de Storage, durante el primer semestre de 2024, ya en la parte del balance, se han invertido 267.800 euros en los primeros prototipos y medios de fabricación. Se han firmado acuerdos con proveedores de EMS, como Hesstec, así como se ha comenzado a desplegar el área comercial en España.

Con todo ello, en el segundo semestre de 2024 se han entregado los primeros 1.120 kWh en cuatro diferentes proyectos.

4. Análisis por Negocio (Mobility & Storage).

Desarrollos para Storage empezados o terminados en primer semestre 2024

Desarrollo batería 160 kWh para Endurance Storage en el sector Comercial & Industrial.



Fig 2: Batería ST160 kWh paralelizable hasta 2 MWh.

Comienzo de desarrollo de la batería ST5000 de 5.015 MWh para proyecto de Storage Utility Scale.



Fig 3: Battery Pack para BESS de 5.015 kWh.

Selección y compra de nueva línea de producción para el área de Storage: Equipos de compactación y equipos de soldadura laser.



Fig 5: Equipo de soldadura laser para línea BESS.



Fig 4. Esquema de edificio contenedor de 5.015 kWh.



Fig 6: Equipo de compactación de módulos para línea BESS.

endurance[®]
MOVE ON

5. Otra Información del Periodo y Posteriores al Cierre

ENERO – JUNIO 2024

4. Otra Información del Periodo y Posteriores al Cierre

Presentación de batería ST160 kWh en e-Mobility, Feria Valencia

Línea financiación de préstamos convertibles para el desarrollo de Storage

Firma de MOU con Hybrid Energy Storage Solutions S.L. para el desarrollo conjunto de sistemas BESS

Acuerdo INGENIUM POWER SOLUTIONS SRL para colaboración de Storage en Italia

Endurance contrata a AFRY para evaluar el potencial de su área de Storage en los próximos 4 años.

En febrero de 2024 Endurance presentó en la feria de e-Mobility Congress Valencia, además de su portfolio en movilidad, la nueva línea de productos para Storage.

En esta feria se presentó la batería de 160kWh para Comercial & Industrial de almacenamiento energético.

Con esta presentación Endurance daba comienzo a su área de negocio y productos **Endurance Storage**.

Con el fin de financiar el desarrollo del área de Storage, el Consejo de Administración en su sesión de fecha 29 de mayo de 2024 aprobó una línea de financiación por importe máximo de hasta **1.500.000 €**, en la modalidad de préstamos con posibilidad de conversión, como consecuencia de la oportunidad de incorporar al accionariado de la Sociedad a determinados inversores relevantes a largo plazo que cuentan con experiencia en BME Growth, lo que además permite financiar el crecimiento de ENDURANCE.

En Mayo de 2024 Endurance Y Hybrid Energy Storage Solutions S.L. (Hesstec) firman un MOU para la colaboración comercial basada en el desarrollo de sistemas de baterías estacionarias y sistemas de gestión energética y su adecuación a las necesidades de los proyectos de almacenamiento BESS en Utility Scale.

Ambas compañías comparten su interés recíproco en iniciar esta colaboración para proyectos de almacenamiento (tanto para plantas híbridas como para sistemas stand alone) de la que se espera un volumen de más de 200MWh en los próximos años, según el acuerdo firmado.

En octubre de 2024 se ha firmado un acuerdo de colaboración entre la compañía italiana Ingenium Power Solution SRL y Endurance que tiene como objetivo integrar sistemas avanzados de almacenamiento, diseñados y producidos por Endurance, en proyectos de generación de energía destinados al sector comercial e industrial así como Utility – Scale, tanto híbridadas con energía fotovoltaica como de forma independiente ("stand alone").

Italia es uno de los países de mayor demanda de sistemas para almacenamiento energético y con esta unión Endurance afianza su futuro en Europa en la línea de Storage.

En septiembre de 2024 Endurance encarga a la consultora AFRY un informe para determinar el tamaño potencial del mercado de Storage de los cuatro países en los que Endurance Storage va a acudir:

- España/Portugal
- Alemania
- Italia
- UK

En el informe se va a determinar tanto el tamaño de los mercados como su potencial cuota de mercado a corto y medio plazo.

Se prevé que a mediados de Nov 2024 la consultora entregue a Endurance este informe estratégico.

Contacto:

accionistas@endurancemotive.com

endurance[®]
MOVE ON