



Informe de Auditoría de Izertis, S.A.

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de Izertis, S.A. correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2022)



KPMG Auditores, S.L.
Ventura Rodríguez, 2
33004 Oviedo

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A los accionistas de Izertis, S.A.

Opinión

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

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Recuperabilidad de gastos de investigación y desarrollo	
Véase Nota 8 de las cuentas anuales	
<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>A 31 de diciembre de 2022 la sociedad tiene registrado un importe de 1.890 miles de euros en el epígrafe de Investigación y desarrollo, de los que 398 miles de euros se corresponden con activaciones del ejercicio 2022. La activación de los gastos de investigación y desarrollo implica un análisis del cumplimiento de los requisitos previstos en el marco normativo de información financiera y que se detallan en la nota 4.4 de las cuentas anuales adjuntas. En el caso de que existan dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico financiera de los proyectos, los importes registrados en el activo deben imputarse directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias por lo que existe un riesgo de que los costes activados no cumplan los criterios previstos en el marco de información financiera para su activación.</p> <p>Dado la significatividad del importe activado y el carácter estimativo y de juicio de valor vinculado al análisis de recuperabilidad, se ha considerado una cuestión clave de nuestra auditoría del ejercicio.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría, han comprendido entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Hemos evaluado el diseño e implementación de los controles asociados al análisis de recuperabilidad de los proyectos activados. • Hemos revisado una muestra de las altas registradas en el ejercicio 2022. • Hemos obtenido y evaluado la documentación preparada por la Dirección en relación a la evaluación del éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial de los proyectos activados tanto en el ejercicio como en ejercicios anteriores a fin de determinar si los gastos activados son viables o si en su caso deben ser llevados a gasto en el ejercicio. • Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales consolidadas cumple con los requerimientos de información del marco normativo de información financiera aplicable.

Recuperabilidad del fondo de comercio y relaciones con clientes Véase Nota 8 de las cuentas anuales	
<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>La Sociedad tiene registrado un fondo de comercio de 7.247 miles de euros y relaciones con clientes de 7.164 miles de euros.</p> <p>La Sociedad evalúa, en cada fecha de cierre, la existencia, o no, de indicios de deterioro de valor del fondo de comercio y relaciones con clientes.</p> <p>Debido a la incertidumbre sobre los resultados futuros de los negocios, el elevado nivel de juicio que requiere la evaluación de indicios de deterioro y la significatividad del valor contable del fondo de comercio y relaciones con clientes, se ha considerado una cuestión clave de nuestra auditoría del ejercicio actual.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría, han comprendido entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Hemos evaluado el diseño y la implementación de aquellos controles clave relacionados con el proceso de valoración. • Hemos Involucrado a nuestros especialistas en valoración en la evaluación de las principales hipótesis consideradas en los test de deterioro. • Evaluación de la idoneidad de la composición de las UGEs en base a nuestra comprensión de la gestión del negocio y de verificación de la razonabilidad de los activos netos de cada una de las UGEs • Contrastar la coherencia de la información de cada UGE contenida en el modelo de valoración con el plan de negocio aprobado por el órgano de gobierno de la Sociedad. Asimismo, hemos contrastado las previsiones de flujos de caja de las UGEs estimadas en ejercicios anteriores con los flujos reales obtenidos en el ejercicio. • Asimismo, hemos procedido a evaluar si la información revelada en las cuentas anuales consolidadas cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable

Valor recuperable de inversiones en empresas del grupo y asociadas	
Véase Nota 10 de las cuentas anuales	
<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>La Sociedad posee inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo por importe de 56.766 miles de euros, y que se corresponden con Participaciones en empresas del Grupo y Asociadas y créditos.</p> <p>Dado el importe de las mencionadas inversiones y el carácter estimativo y de juicio de valor vinculado al análisis de recuperabilidad de las inversiones, existe un riesgo inherente vinculado al deterioro de estos activos.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría, han comprendido entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Hemos evaluado el diseño y la implementación de aquellos controles clave relacionados con el proceso de valoración. • Hemos involucrado a nuestros especialistas en valoración en la evaluación de las principales hipótesis consideradas en los test de deterioro. • Contratar la coherencia de la información de cada UGE contenida en el modelo de valoración con el plan de negocio aprobado por el órgano de gobierno de la Sociedad. Asimismo, hemos contrastado las previsiones de flujos de caja de las UGEs estimadas en ejercicios anteriores con los flujos reales obtenidos. • Asimismo, hemos procedido a evaluar si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable

Otra información: Informe de gestión

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

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre la información contenida en el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que el estado de la información no financiera, a los que se refiere la Ley de Auditoría de Cuentas, se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y en caso contrario, a informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad _____

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad dominante de fecha 10 de abril de 2023.

Periodo de contratación _____

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 12 de mayo de 2021 nos nombró como auditores de la Sociedad por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de la Junta General de Accionistas para un periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Alberto Fernández Solar
Inscrito en el R.O.A.C. nº 22472

10 de abril de 2023



izertis

Izertis, S.A.

Cuentas anuales e Informe de gestión

31 de diciembre de 2022



ÍNDICE

1. Información general.....	1
2. Bases de presentación.....	5
3. Distribución de resultados	8
4. Normas de registro y valoración	9
5. Gestión del riesgo financiero	28
6. Fusiones	31
7. Inmovilizado material.....	38
8. Inmovilizado intangible.....	40
9. Arrendamientos operativos.....	46
10. Participaciones en empresas del Grupo, multigrupo y asociadas.....	47
11. Instrumentos financieros.....	54
12. Otros activos financieros valorados a coste amortizado.....	58
13. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	60
14. Existencias.....	62
15. Efectivo y otros medios líquidos equivalentes.....	63
16. Periodificaciones.....	64
17. Capital y prima de emisión	65
18. Reservas.....	68
19. Acciones propias	70
20. Otras aportaciones de socios	71
21. Subvenciones.....	72
22. Pasivos financieros por emisión de obligaciones y otros valores negociables.....	73
23. Deudas con entidades de crédito	75
24. Otros pasivos financieros.....	78
25. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.....	83
26. Administraciones públicas y situación fiscal.....	85
27. Ingresos y gastos.....	92
28. Garantías, contingencias y otros compromisos.....	96
29. Transacciones con partes vinculadas	97
30. Retribuciones al Consejo de Administración y Alta Dirección.....	101
31. Honorarios de auditoría.....	103
32. Información sobre medioambiente.....	104
33. Hechos posteriores	105

Balance a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Activo	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Inmovilizado intangible	8	18.844	17.054
Investigación y desarrollo		1.890	1.908
Patentes, licencias, marcas y similares		-	1
Fondo de comercio		7.247	6.628
Relaciones con clientes		7.164	6.518
Aplicaciones informáticas		2.543	1.999
Inmovilizado material	7	1.190	1.426
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	10	57.058	23.511
Instrumentos de patrimonio		53.294	20.020
Créditos a empresas		3.764	3.491
Inversiones financieras a largo plazo	11 y 12	906	947
Instrumentos de patrimonio		18	30
Créditos a terceros		305	410
Otros activos financieros		583	507
Activos por impuesto diferido	26	3.127	3.108
Total activo no corriente		81.125	46.046
Existencias	14	632	769
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	11 y 13	18.287	10.816
Clientes por ventas		13.235	7.979
Clientes, empresas del grupo y asociadas		3.656	1.851
Personal		54	60
Activos por impuesto corriente		2	2
Otros créditos con las administraciones públicas		1.340	924
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	11 y 12	278	572
Inversiones financieras a corto plazo		172	295
Instrumentos de patrimonio		2	2
Créditos a terceros		85	134
Otros activos financieros		85	159
Periodificaciones a corto plazo	16	380	392
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	15	21.277	32.685
Tesorería		13.338	14.877
Otros activos líquidos equivalentes		7.939	17.808
Total activo corriente		41.026	45.529
Total Activo		122.151	91.575

Balance a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Patrimonio Neto y Pasivo	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Fondos propios		44.014	32.033
Capital social	17	2.497	2.341
Prima de emisión	17	37.080	24.679
Reservas	18	3.686	3.303
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	19	(3.018)	(468)
Otras aportaciones de socios		2.839	1.516
Resultado del ejercicio		683	415
Otros instrumentos de patrimonio propio	20	247	247
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	21	330	447
Total patrimonio neto		44.344	32.480
Deudas a largo plazo		44.104	34.086
Obligaciones y otros valores negociables	22	4.032	3.826
Deudas con entidades de crédito	23	35.144	22.901
Otros pasivos financieros	24	4.928	7.359
Deudas con empresas del grupo a largo plazo	29	173	173
Pasivos por impuesto diferido	26	2.297	2.497
Total pasivo no corriente		46.574	36.756
Deudas a corto plazo		20.009	15.132
Obligaciones y otros valores negociables	22	8.481	8.293
Deudas con entidades de crédito	23	6.150	3.678
Otros pasivos financieros	24	5.378	3.161
Deudas con empresas del grupo a corto plazo	29	-	25
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	25	11.224	7.144
Proveedores		3.274	3.237
Proveedores, empresas del grupo y asociadas		263	104
Acreedores varios		929	261
Acreedores, empresas del grupo y asociadas		475	148
Remuneraciones pendientes de pago		3.313	1.521
Pasivos por impuesto corriente		162	28
Otras deudas con las administraciones públicas		2.808	1.845
Periodificaciones a corto plazo	16	-	38
Total pasivo corriente		31.233	22.339
Total Patrimonio Neto y Pasivo		122.151	91.575

Cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Cuenta de pérdidas y ganancias	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Importe neto de la cifra de negocios	27	59.724	46.594
Ventas		9.010	11.159
Prestaciones de servicios		50.714	35.435
Trabajos realizados por la empresa para su activo	8	1.326	1.193
Aprovisionamientos	27	(13.430)	(13.609)
Otros ingresos de explotación		1.913	1.688
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		371	585
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		1.542	1.103
Gastos de personal	27	(41.584)	(29.202)
Sueldos, salarios y asimilados		(32.359)	(22.838)
Cargas sociales		(9.225)	(6.364)
Otros gastos de explotación	27	(3.711)	(3.167)
Servicios exteriores		(3.636)	(3.064)
Tributos		(74)	(78)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		-	(10)
Otros gastos de gestión corriente		(1)	(15)
Amortización del inmovilizado	7 y 8	(3.775)	(3.357)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	21	163	213
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		47	1
Otros resultados	27	1.431	516
Resultado de Explotación		2.104	870
Ingresos financieros	27	188	270
Gastos financieros	27	(1.781)	(804)
Diferencias de cambio		(2)	(3)
Resultado Financiero		(1.595)	(537)
Resultado antes de impuestos		509	333
Impuesto sobre beneficios	26	174	82
Resultado del ejercicio		683	415

Estado de cambios en el patrimonio neto a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

a) Estado de ingresos y gastos reconocidos a 31 de diciembre de 2022

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3	683	415
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	21	137	136
Efecto impositivo	26	(34)	(34)
Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		103	102
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	21	(163)	(213)
Efecto impositivo	26	40	53
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		(123)	(160)
Total de ingresos y gastos reconocidos		663	357

Estado de cambios en el patrimonio neto a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

b) Estado total de cambios en el patrimonio neto a 31 de diciembre de 2022

	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas	Acciones propias	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Otros instrumentos de patrimonio	Subvenciones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2021	2.341	24.679	3.303	(468)	1.516	415	247	447	32.480
Ingresos y gastos reconocidos						683		(20)	663
Operaciones con socios o propietarios	156	12.401	(6)	(2.550)	1.323	-	-	-	11.324
Aumentos de capital	156	12.401	(49)	-	1.989	-	-	-	14.497
Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	(23)	(2.550)	(666)	-	-	-	(3.239)
Incremento / (Reducción) de patrimonio neto resultante de una fusión	-	-	66	-	-	-	-	-	66
Otras variaciones del Patrimonio Neto	-	-	389	-	-	(415)	-	(97)	(123)
Saldo a 31 de diciembre de 2022	2.497	37.080	3.686	(3.018)	2.839	683	247	330	44.344

	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas	Acciones propias	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Otros instrumentos de patrimonio	Subvenciones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2020	2.262	18.428	1.370	(566)	-	1.724	-	505	23.723
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	415	-	(58)	357
Operaciones con socios o propietarios	79	6.251	175	98	1.516	-	-	-	8.119
Aumentos de capital	79	6.251	-	-	-	-	-	-	6.330
Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	175	98	1.516	-	-	-	1.789
Otras variaciones del Patrimonio Neto	-	-	1.758	-	-	(1.724)	247	-	281
Saldo a 31 de diciembre de 2021	2.341	24.679	3.303	(468)	1.516	415	247	447	32.480

Estado de flujos de efectivo a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Estado de flujos de efectivo	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Resultado del ejercicio antes de impuestos		509	333
Ajustes del resultado:			
- Amortización del inmovilizado	7 y 8	3.775	3.357
- Correcciones valorativas por deterioro		-	10
- Imputación de subvenciones	21	(163)	(213)
- Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado		(47)	-
- Ingresos financieros	27	(188)	(270)
- Gastos financieros	27	1.781	804
- Diferencias de cambio		2	3
- Otros ingresos y gastos	27	(1.431)	-
Cambios en el capital corriente:			
- Existencias	14	198	(525)
- Deudores y otras cuentas a cobrar	13	(4.808)	37
- Otros activos corrientes	16	14	(184)
- Acreedores y otras cuentas a pagar	25	2.572	(1.542)
- Otros pasivos corrientes	16	(38)	17
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:			
- Pagos de intereses	27	(1.575)	(731)
- Cobros de intereses	27	188	270
- Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	26	(15)	(318)
- Otros pagos (cobros)		-	251
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		774	1.299
Pagos por inversiones:			
- Empresas del grupo y asociadas		(23.679)	(4.374)
- Inmovilizado intangible	8	(1.433)	(1.294)
- Inmovilizado material	7	(414)	(455)
- Otros activos financieros		-	(850)
Cobros por desinversiones:			
- Inmovilizado material	7	68	-
- Otros activos financieros	12	154	-
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(25.304)	(6.973)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio:			
- Emisión de instrumentos de patrimonio		-	3.381
- Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	19	(4.156)	(1.252)

Estado de flujos de efectivo a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Estado de flujos de efectivo	Notas	31/12/2022	31/12/2021
- Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		1.007	1.525
Emisión:			
- Obligaciones y otros valores negociables	22	27.000	26.008
- Deudas con entidades de crédito	23	17.721	12.830
- Otras deudas	24	631	294
Devolución y amortización de:			
- Obligaciones y otros valores negociables	22	(26.900)	(14.000)
- Deudas con entidades de crédito	23	(3.768)	(4.234)
- Deudas con empresas del grupo y asociadas	29	(25)	-
- Otras deudas	24	(549)	(492)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		10.961	24.060
Aumento / (disminución) neta del efectivo o equivalentes		(13.569)	18.386
Entrada efectivo fusiones	6	2.161	2.285
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	15	32.685	12.014
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	15	21.277	32.685

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

1. Información general

Izertis, S.A. (en adelante “**Izertis**” o la “**Sociedad**”) fue constituida el 1 de julio de 1996 bajo la denominación social “Chipbip Servicios y Sistemas, S.L.”. Con fecha 22 de julio de 2011, la Sociedad cambió su denominación social, pasando a denominarse Izertis, S.L. Posteriormente, con fecha 19 de junio de 2019, la Junta General de Socios de la misma acordó la transformación de sociedad limitada a sociedad anónima, pasando así a denominarse Izertis, S.A.

Asimismo, con fecha 19 de julio de 2019, la Junta General de Socios de la Sociedad acordó una modificación estatutaria con el fin de adaptar el contenido de los estatutos sociales de la Sociedad a los requisitos establecidos en la normativa del BME Growth. Por ello, se cambió el órgano de administración de la misma, mediante la dimisión del Administrador Único y posterior nombramiento del Consejo de Administración.

Con fecha 21 de noviembre de 2019 el Consejo de Administración de Bolsas y Mercados Españoles Sistemas de Negociación, S.A. aprobó incorporar 21.310.870 acciones de la sociedad, de 0,10 euros de valor nominal cada una, al segmento de empresas en expansión del BME Growth, con efectos a partir del 25 de noviembre de 2019. La Sociedad designó como asesor registrado a Renta 4 Corporate, S.A. y, como proveedor de liquidez, a Renta 4 Banco, S.A.

La duración de la Sociedad, de acuerdo con sus estatutos, es indefinida.

El domicilio social y fiscal de la Sociedad se encuentra en la Avenida del Jardín Botánico, 1.345, Gijón, siendo su número de identificación fiscal A33845009.

La sociedad dominante directa de Izertis, S.A. es Laren Capital, S.L.U., con domicilio fiscal y social en C/ Basauri Nº 6, C.P. 28023, Madrid, titular de 13.785.981 acciones que representan un 55,21% del capital social a 31 de diciembre de 2022 (mismas acciones a 31 de diciembre de 2021 que representaban un 58,89% del capital social).

Izertis S.A. es la sociedad dominante de un Grupo formado por las sociedades dependientes incluidas en el perímetro de consolidación que se detallan en el Anexo I (en adelante el Grupo o Grupo Izertis).

La Sociedad es partícipe en diversos negocios conjuntos con otros partícipes, que han sido integrados en las presentes cuentas anuales. La información relativa a los negocios conjuntos, que adoptan la forma de Uniones Temporales de Empresas (UTEs), se presenta en el Anexo II.

Durante el ejercicio 2022, la Sociedad ha formalizado la adquisición de las sociedades Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U., Open Kode, S.L.U., Sidertia Solutions, S.L.U., Wealize, S.L.U., Pharma Advisors, S.L.U. y Aura Investments, Resources and Consulting, S.L.U.

El 30 de junio de 2022 y el 29 de julio de 2022, respectivamente, las Juntas Generales Ordinarias de las sociedades Data Adviser, S.L.U. y 3ASIDE Consultors, S.L.U. aprobaron la fusión por absorción de las mismas por parte de Izertis, S.A., con disolución sin liquidación de las sociedades absorbidas.

El 29 de julio de 2022, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Izertis, S.A. aprobó la fusión por absorción por parte de Izertis, S.A. de las sociedades Data Adviser, S.L.U. y 3ASIDE Consultors, S.L.U., con disolución sin liquidación de éstas últimas.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

De conformidad con lo establecido en el artículo 25.4 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre transmisiones Patrimoniales aprobado por Real Decreto Legislativo 1/993, de 24 de septiembre, la base imponible de ambas fusiones por absorción es igual a cero, por no producirse ningún aumento de capital en la sociedad absorbente, al ser las absorbidas íntegramente participadas por la sociedad dominante.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Izertis del ejercicio 2022 han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad celebrado el día 31 de marzo de 2023. De acuerdo con el contenido de las cuentas anuales consolidadas preparadas conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, el patrimonio neto consolidado al 31 de diciembre de 2022 asciende a 48.674 miles de euros (33.755 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), el resultado consolidado atribuible a la Sociedad asciende a 3.831 miles de euros (2.333 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), y el volumen total de activos y ventas asciende, respectivamente, a 147.161 miles de euros y 88.432 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (105.512 miles de euros y 65.046 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

El objeto social y la actividad de la Sociedad es la ingeniería y consultoría informática a través de la externalización de soluciones de negocio, gestión de proyectos de transformación digital, además de infraestructura y sistemas de desarrollo y adaptación de software.

La actividad de la Sociedad se estructura a nivel operativo en tres grandes líneas de actividad: Cybersecurity, Governance, Cloud & Infrastructures, Digital y Business Solutions, las cuales, de acuerdo con la estrategia de posicionamiento de la Sociedad se dividen como se detalla a continuación.

Cybersecurity, Governance, Cloud & Infrastructures

Cloud & Infrastructure

Esta línea de actividad está enfocada en la consultoría especializada sobre infraestructuras tecnológicas basadas en Cloud (hiperescalares, públicas, privadas e híbridas), asegurando la gestión integral TI con filosofía DevSecOps, bajo el marco de ingeniería de fiabilidad del sitio (SRE) que permite la ultra escalabilidad y la seguridad de las soluciones y servicios.

Cloud & Infrastructure fomenta la modernización tecnológica y la productividad de las compañías, permitiendo tanto la movilidad sin límites, mediante la conectividad y el aseguramiento del puesto final, como la observabilidad 360°, para garantizar la seguridad de la ejecución y la continuidad de negocio mediante servicios de administración delegada y evolución de infraestructuras críticas.

Enterprise IT Security

Esta línea ofrece a entidades públicas y privadas un modelo de aplicación de “seguridad 360°”.

Enterprise IT Security lleva a cabo proyectos de ciberseguridad mediante la aplicación de medidas técnicas y organizativas, entre las que podríamos destacar, la revisión periódica de los activos con el objetivo de proporcionar un diagnóstico de seguridad que permita una mejora en la confiabilidad del negocio. Para ello, se llevan a cabo planes de acción que permiten conocer las debilidades que pueden

Memoria a 31 de diciembre de 2022Expresados en miles de euros

tener las organizaciones en su infraestructura con el objetivo de minimizar el riesgo de pérdida de información frente a la inmersa diversidad de ciberincidentes a los que toda empresa está expuesta.

IT Governance

Esta línea ayuda a las organizaciones a lograr sus objetivos estableciendo procesos y modelos de trabajo eficientes, realizando una asignación óptima de sus recursos disponibles y gestionando sus proyectos y servicios mediante estructuras y procesos ágiles.

IT Governance pone a disposición de los clientes equipos de trabajo cualificados y multidisciplinares, abarcando todo el abanico de perfiles, bajo un concepto innovador, "Team as a Service". Para ello, se combina tanto la consultoría de negocio, como la gestión y ejecución técnica, llevando a cabo el diseño e implementación de modelos organizativos y de gestión, metodologías de trabajo ágiles a todos los niveles de la organización y automatizando procesos de gestión con las herramientas líderes del mercado.

A través de servicios de Smartsourcing, se dota a los clientes de flexibilidad en la prestación de servicios permitiendo adaptar, en cualquier momento, el alcance, coste y duración de los mismos a las necesidades.

Digital**Cx Transformation**

Esta línea define y desarrolla estrategias centradas en la experiencia de usuario mediante un proceso interactivo, basado en la mejora continua de la estrategia y de los objetivos de negocio, así como en el conocimiento del entorno y del consumidor, y en el análisis de datos para conseguir la mayor rentabilidad en cada proyecto.

Cx Transformation abarca servicios especializados en desarrollar experiencias digitales como creatividad, diseño UX y web, desarrollo e-commerce, estrategias de comunicación, etc. Se apoya en el ecosistema de Salesforce y Veeva para servicios basados en CRM, Atención al Cliente o Marketing Automation, entre otros.

Memoria a 31 de diciembre de 2022Expresados en miles de euros

Software Engineering

Esta línea se centra en el desarrollo de soluciones de software de manera eficiente con servicios como la consultoría de proyectos y tecnológica, el desarrollo a medida de software, el mantenimiento de aplicaciones, desarrollo de aplicaciones móviles, gestores documentales, etc.

Software Engineering garantiza la calidad del software desarrollado mediante metodologías ágiles de automatización de Quality Assurance que permiten detectar y solucionar problemas en todas las fases de desarrollo y producción, para evitar riesgos y obtener productos de mayor calidad y seguridad.

Data & Intelligence

Esta línea comprende la innovación corporativa y la prestación de servicios en materia de transformación digital e innovación, desde una filosofía dirigida por los datos, apoyándose en tecnologías de vanguardia como Blockchain o Inteligencia Artificial.

Data & Intelligence tiene como objetivo ayudar a los clientes en sus procesos de Transformación Digital, gestionando el cambio a nivel interno de toda la organización, mediante la ejecución de iniciativas digitales adecuadas que facilitan la toma de decisiones de negocio y se apoyan en modelos predictivos basados en inteligencia artificial.

Business Solutions

Esta línea engloba el análisis funcional y técnico de los procesos de negocio, así como el diseño, la actualización y la configuración de soluciones de negocio adecuadas.

Business Solutions lleva a cabo la dirección y el control de calidad de proyectos de implantación y mantenimiento de soluciones de negocio referentes en el mercado como SAP, Microsoft Dynamics, Microsoft Business Central o Infor.

2. Bases de presentación

Imagen fiel

Las presentes cuentas anuales, que se han elaborado a partir de los registros contables de Izertis, S.A. y de las Uniones Temporales de Empresas (UTEs), indicadas, respectivamente, en los Anexos I y II, presentan, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la sociedad, así como de los resultados, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas.

El órgano de administración de la Sociedad estima que las cuentas anuales del ejercicio 2022, que han sido formuladas el 31 de marzo de 2023, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

Marco normativo de información financiera aplicable

Las cuentas anuales del ejercicio 2022 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones incorporadas a éste mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero y la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, de 10 de febrero de 2021, por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios.

Comparabilidad de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2021, aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 15 de junio de 2022.

Los principios contables y las principales normas de valoración aplicadas por la Sociedad para la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio son los mismos que los aplicados en las cuentas anuales del ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2021.

Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan, salvo mención expresa, en miles de euros, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad

Memoria a 31 de diciembre de 2022Expresados en miles de euros

Estimaciones contables relevantes e hipótesis

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales.

Recuperabilidad de los activos no financieros**Fondo de comercio**

La Sociedad evalúa en cada cierre de ejercicio si hay indicios de que el fondo de comercio pueda estar deteriorado. Si existe algún indicio, la Sociedad realiza un análisis estimando el importe recuperable del activo.

Dicho análisis de recuperabilidad se determina evaluando el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (UGE). La Sociedad define las UGEs en base a sus líneas de actividad (Nota 1), comprobando anualmente si el fondo de comercio asociado a las mismas ha sufrido alguna pérdida por deterioro del valor y determinando el importe recuperable en base a cálculos del valor de uso que requieren el uso de estimaciones (Nota 8).

Para el análisis de indicios de deterioro y eventual análisis del deterioro se consideran los activos de la UGE que incluyen los importes de relaciones con clientes del inmovilizado neto del impuesto diferido de pasivo asociado a las mismas.

Inversiones en empresas del Grupo y asociadas

La Sociedad comprueba anualmente si las inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo y asociadas han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor, de acuerdo con la política contable (Nota 10).

Gastos de desarrollo activados

Los costes incurridos en proyectos de desarrollo se capitalizan cuando es probable que generen beneficios económicos en el futuro que compensen el coste del activo registrado. Los activos intangibles son amortizados en base a la mejor estimación posible de su vida útil, la cual, es determinada en base a un análisis llevado a cabo por el departamento técnico para que queden debidamente acreditadas.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Reconocimiento de ingresos

La actividad principal de la Sociedad se basa en la ejecución de proyectos contratados con clientes. Principalmente, Izertis aplica el denominado método del porcentaje de realización (grado de avance) para el registro contable de las ventas, al ser éste el método más adecuado para el reflejo de la imagen fiel. El margen del contrato se reconocerá de forma uniforme durante toda la vida del mismo y mantendrá la adecuada correlación entre ingresos y gastos. La Dirección de la Sociedad revisa continuamente todas las estimaciones de los proyectos y las ajusta consecuentemente.

Cambios de estimación

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por el órgano de administración de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2022, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.



Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

3. Distribución de resultados

La propuesta de distribución del resultado de 2022 de la Sociedad es como sigue:

Euros	31/12/2022
Base de reparto	
Beneficio del ejercicio	680.716,15
Distribución	
Reserva acciones propias	612.644,54
Reserva Legal	68.071,62
Reservas Voluntarias	-
Base de reparto	680.716,15

La distribución del resultado del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021, aprobada por la Junta General de Accionistas de la sociedad el 15 de junio de 2022, fue:

Euros	31/12/2021
Base de reparto	
Beneficio del ejercicio	414.017,32
Distribución	
Reserva acciones propias	-
Reserva Legal	41.401,73
Reservas Voluntarias	372.615,59
Base de reparto	414.017,32

Según el artículo 277 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, la cantidad a distribuir no podrá exceder de la cuantía de resultados obtenidos desde el fin del último ejercicio, deducidas las perdidas procedentes de ejercicios anteriores y las cantidades con las que deban de dotarse las reservas obligatorias por ley o por disposición estatutaria. Por otra parte, se establece una reserva obligatoria según el artículo 273 de la misma ley, por la que se establece la prohibición de distribución de dividendos a menos que el importe de las reservas disponibles sea como mínimo igual que el importe de los gastos de I+D que figuren en el activo del balance.

La futura distribución de dividendos será acordada por la Junta General de Accionistas, a propuesta del Consejo de Administración, salvo que se trate de dividendos a cuenta. En todo caso, cabe señalar que la Sociedad deberá necesariamente aplicar los resultados positivos que, en su caso, obtenga en el futuro, en primer lugar, a dotar la reserva legal, así como las reservas que estatutariamente se determinen, antes de la distribución de ningún dividendo. Los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no pueden ser objetos de distribución, ni directa ni indirectamente.

4. Normas de registro y valoración

4.1. Combinación de negocios

Las combinaciones de negocios se reconocen aplicando el método de adquisición establecido en la NRV 19ª.

La fecha de adquisición es aquella en la que la Sociedad obtiene el control del negocio adquirido.

El coste de la combinación de negocios se determina en la fecha de adquisición por la suma de los valores razonables de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos, los instrumentos de patrimonio neto emitidos y cualquier contraprestación contingente que dependa de hechos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones a cambio del control del negocio adquirido.

El coste de la combinación de negocios excluye cualquier desembolso que no forma parte del intercambio por el negocio adquirido. Los costes relacionados con la adquisición se reconocen como gasto a medida que se incurren.

La Sociedad reconoce en la fecha de adquisición los activos adquiridos y los pasivos asumidos por su valor razonable. Los pasivos asumidos incluyen los pasivos contingentes en la medida en que representen obligaciones presentes que surjan de sucesos pasados y su valor razonable pueda ser medido con fiabilidad.

Algunas de las combinaciones de negocios sólo se han podido determinar de forma provisional debido a que existen pagos variables contingentes relacionados con el cumplimiento de unos determinados ratios, por lo que los activos netos identificables se han registrado inicialmente por sus valores provisionales, reconociendo los ajustes efectuados durante el periodo de valoración como si éstos se hubieran conocido en dicha fecha, reexpresando, en su caso, las cifras comparativas del ejercicio anterior. En cualquier caso, los ajustes a los valores provisionales únicamente incorporan información relativa a los hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y que, de haber sido conocidos, hubieran afectado a los importes reconocidos en dicha fecha.

Transcurrido dicho periodo, sólo se realizan ajustes a la valoración inicial por una corrección de error.

Los activos y pasivos asumidos se clasifican y designan para su valoración posterior sobre la base de los acuerdos contractuales, condiciones económicas, políticas contables y de explotación y otras condiciones existentes en la fecha de adquisición, excepto los contratos de arrendamiento.

El exceso existente entre el coste de la combinación de negocios y el importe neto de los activos adquiridos y pasivos asumidos se registra como fondo de comercio.

La contraprestación contingente se clasifica de acuerdo con las condiciones contractuales subyacentes como activo o pasivo financiero, instrumento de patrimonio o provisión. En la medida en que las variaciones posteriores del valor razonable de un activo o un pasivo financiero no se correspondan con un ajuste del periodo de valoración, se reconocen en resultados. La contraprestación contingente clasificada como patrimonio neto no es objeto de actualización posterior, reconociendo la liquidación igualmente en patrimonio neto. La contraprestación contingente clasificada como provisión, se

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

reconoce posteriormente a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

4.2. Negocios conjuntos

La Sociedad reconoce la parte proporcional que le corresponde de los activos controlados conjuntamente y de los pasivos incurridos conjuntamente en función del porcentaje de participación, así como los activos afectos a la explotación conjunta que están bajo control y los pasivos incurridos como consecuencia del negocio conjunto.

Asimismo, en la cuenta de pérdidas y ganancias se reconoce la parte que corresponde de los ingresos generados y de los gastos incurridos por el negocio conjunto. Adicionalmente se registran los gastos incurridos en relación con la participación en el negocio conjunto.

Los resultados no realizados que surjan de transacciones recíprocas se eliminan en proporción a la participación, así como los importes de activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo recíprocos

La participación en una empresa controlada de forma conjunta se registra conforme con lo dispuesto para las inversiones en empresas del Grupo, multigrupo y asociadas.

4.3. Moneda funcional y presentación

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

En la presentación del estado de flujos de efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando al importe en moneda extranjera el tipo de cambio de contado en las fechas en las que se producen.

Transacciones y saldos

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

4.4. Inmovilizado intangible

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición o a su coste de producción, siguiendo los mismos principios que los establecidos en la determinación del coste de producción de las existencias. La capitalización del coste de producción se realiza a través del

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

epígrafe “Trabajos efectuados por la empresa para su activo” de la cuenta de pérdidas y ganancias. El inmovilizado intangible se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Los anticipos a cuenta de inmovilizado se reconocen inicialmente por su coste. En ejercicios posteriores y siempre que el periodo que medie entre el pago y la recepción del activo exceda de un año, los anticipos devengan intereses al tipo incremental del proveedor.

Los costes incurridos en la realización de actividades que contribuyen a desarrollar el valor del negocio de la Sociedad en su conjunto, como fondo de comercio, marcas y similares generadas internamente, así como los gastos de establecimiento se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.

a) Investigación y desarrollo

Los gastos relacionados con las actividades de investigación se registran como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.

La Sociedad procede a capitalizar los gastos de investigación incurridos en un proyecto específico e individualizado que cumplen las siguientes condiciones:

El coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.

- Se puede establecer una relación estricta entre “proyecto” de investigación y objetivos perseguidos y obtenidos. La apreciación de este requisito se realiza genéricamente para cada conjunto de actividades interrelacionadas por la existencia de un objetivo común.

La Sociedad procede a capitalizar los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto específico e individualizado que cumplen las siguientes condiciones:

- Se puede valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- La asignación, imputación y distribución temporal de los costes del proyecto están claramente establecidas.
- Existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso de explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.
- La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.
- La financiación para completar la realización del mismo, la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible están razonablemente aseguradas.
- Existe una intención de completar el activo intangible, para usarlo o venderlo.

Si la Sociedad no puede distinguir la fase de investigación de la de desarrollo, los gastos incurridos se tratan como gastos de investigación.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Los gastos imputados a resultados en ejercicios anteriores, no pueden ser objeto de capitalización posterior cuando se cumplen las condiciones.

Fondo de comercio

El fondo de comercio representa el exceso del coste de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables de la dependiente o asociada adquirida en la fecha de adquisición.

La vida útil se determina de forma separada para cada una de las UGE a las que se haya asignado y se estima que es 10 años (salvo prueba en contrario). El fondo de comercio se somete anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro de su valor y se valora a coste menos amortización y pérdidas por deterioro acumuladas.

El importe recuperable de una UGE se determina en función de los cálculos de su valor de uso o de su valor razonable menos gastos de venta, el mayor de los dos. Estos cálculos utilizan flujos de efectivo proyectados basados en presupuestos financieros aprobados por la Dirección y que cubren un periodo de cinco años. Los flujos de efectivo más allá de ese periodo de cinco años se extrapolan utilizando tasas de crecimiento constantes.

Las revisiones del valor del fondo de comercio se realizan anualmente o con más frecuencia si sucesos o cambios en las circunstancias indican una potencial pérdida por deterioro.

Cualquier pérdida por deterioro se reconoce como un gasto y posteriormente no se revierte.

b) Relaciones con clientes

Las relaciones con clientes son consecuencia de las fusiones llevadas a cabo. Se amortizan con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de forma lineal a lo largo de su vida útil establecida entre los 10 y los 14 años, y se realizan pruebas sobre el deterioro de valor para ajustar el valor en libros a la consecución de los objetivos comprometidos.

Las relaciones con clientes se han determinado identificando la cartera de clientes existente en el momento de la adquisición y considerando las siguientes hipótesis principales: (i) flujos aportados por cada cliente considerando la rotación de los mismos, (ii) margen bruto aportado por los clientes basada en datos históricos, (iii) tasa de crecimiento de mercado y (iv) tasa de retorno específica de cada combinación de negocios.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

c) Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas adquiridas y elaboradas por la propia empresa, incluyendo los gastos de desarrollo de páginas web, se reconocen en la medida en que cumplen las condiciones expuestas para los gastos de desarrollo. Los desembolsos realizados para el desarrollo de una página web por motivos promocionales o de anuncio de los productos o servicios de la sociedad, se reconocen como gastos en el momento en que se incurre en ellos. Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurre en ellos.

d) Vida útil y Amortizaciones

La amortización de los elementos del inmovilizado intangible se realiza sobre los valores de coste siguiendo el método lineal durante los siguientes períodos de vida útil estimados:

	31/12/2022	31/12/2021
Investigación	5	5
Desarrollo	5	5
Propiedad industrial	10	10
Fondo de comercio	10	10
Relaciones con clientes	10 - 14	10 - 14
Aplicaciones informáticas	3 - 8	3 - 8

Los gastos de desarrollo se amortizan linealmente desde la fecha de terminación de los proyectos.

4.5. Inmovilizado material

Los activos incluidos en el inmovilizado material figuran contabilizados a su precio de adquisición o a su coste de producción.

Los anticipos a cuenta de inmovilizado se reconocen inicialmente por su coste. En ejercicios posteriores y siempre que el periodo que medie entre el pago y la recepción del activo exceda de un año, los anticipos devengan intereses al tipo incremental del proveedor.

La amortización de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos su valor residual, en caso de existir. La sociedad determina el gasto de amortización de forma independiente para cada componente, que tenga un coste significativo en relación al coste total del elemento y una vida útil distinta del resto del elemento.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se determina mediante la aplicación de los criterios que se mencionan a continuación:

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

	31/12/2022	31/12/2021
Construcciones	5 - 10	5 - 10
Instalaciones técnicas	4 - 6	4 - 6
Maquinaria	4 - 6	4 - 6
Utilillaje	5 - 10	5 - 10
Otras instalaciones	5 - 10	5 - 10
Mobiliario	5 - 10	5 - 10
Equipos para procesos de información	5 - 10	5 - 10
Elementos de transporte	5 - 10	5 - 10
Otro inmovilizado material	5 - 10	5 - 10

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costes incurridos en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del inmovilizado material se registran en resultados a medida que se incurren.

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado 4.6. (deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación).

4.6. Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

El cálculo del valor en uso del activo se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los partícipes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Por otra parte, si existen dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial de los proyectos de investigación y desarrollo en curso, los importes registrados en el balance se reconocen directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado intangible de la cuenta de pérdidas y ganancias, no siendo reversibles.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

El valor recuperable se debe calcular para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las correspondientes a otros activos o grupos de activos. Si este es el caso, el importe recuperable se determina para la UGE a la que pertenece.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido. Las pérdidas por deterioro del resto de activos sólo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

La reversión de la pérdida por deterioro de valor se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, la reversión de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

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.

4.7. Arrendamientos

La Sociedad tiene cedido el derecho de uso de determinados activos bajo contratos de arrendamiento operativo.

Los arrendamientos en los que el contrato transfiere a la sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos se clasifican como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento excepto que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

4.8. Activos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las siguientes categorías atendiendo a las características y a las intenciones de la Dirección en el momento de su reconocimiento inicial.

- Aquellos que se valoran a coste amortizado.
- Aquellos que se valoran a coste.
- Aquellos que se valoran a coste sin estimación fiable de su valor razonable.

Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, el activo se valorará al coste amortizado.

Si el modelo de negocio tiene como objetivo su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, el activo se valorará a su valor razonable con cambio en resultados. En esta categoría la Sociedad incluye cuentas comerciales de ciertos clientes, en los que sistemáticamente cede estas cuentas a cobrar a través de contratos de factoring a las entidades financieras en los que sustancialmente se transfieren todos los riesgos y beneficios.

A efectos de su valoración, los activos financieros se clasifican en:

a) Activos financieros a coste amortizado

Se registran inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su coste amortizado, utilizando el método de interés efectivo. Dicho coste amortizado se verá reducido por cualquier pérdida por deterioro. Se reconocerán ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja o se haya deteriorado, o por diferencias de cambio. Los intereses calculados usando el método del tipo de interés efectivo se reconocen en la cuenta de resultados en el epígrafe de "Ingresos financieros".

b) Activos financieros a coste

Se incluyen en esta categoría las inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo, multigrupo y asociadas, tal como estas quedan definidas en la NRV 13ª de elaboración de las cuentas anuales.

Las inversiones incluidas en esta categoría se valorarán inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, debiéndose aplicar, en su caso, en relación con las empresas del Grupo, el criterio incluido

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

en el apartado 2 de la norma relativa a operaciones entre empresas del Grupo, y los criterios para determinar el coste de la combinación establecidos en la norma sobre combinaciones de negocios.

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

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

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

c) Activos financieros a coste, sin estimación fiable de su valor razonable

Un activo financiero se incluirá en esta categoría cuando las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantenga para negociar ni proceda clasificarlo en la categoría “Activos financieros a coste amortizado”. También se incluirán en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las se haya ejercitado la opción irrevocable para su clasificación como “Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias”.

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Formará parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran a valor razonable, reconociendo la pérdida o ganancia en ingresos y gastos reconocidos del patrimonio neto, con excepción de las pérdidas por deterioro y de las pérdidas y ganancias por tipo de cambio de los instrumentos de deuda según se ha expuesto en el apartado (c) (transacciones en moneda extranjera). Los importes reconocidos en patrimonio neto se reconocen en resultados en el momento en el que tiene lugar la baja de los activos financieros y en su caso, por la pérdida por deterioro.

No obstante, los intereses calculados por el método del tipo de interés efectivo y los dividendos se reconocen en resultados.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede ser estimado con fiabilidad y los instrumentos derivados que están vinculados a los mismos y que deben ser liquidados por entrega de dichos instrumentos de patrimonio no cotizados, se valoran a coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. No obstante, si el Grupo puede disponer en cualquier momento de una valoración fiable del activo o pasivo financiero de forma continua, éstos se

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

reconocen en dicho momento a valor razonable, registrando los beneficios o pérdidas en función de la clasificación de los mismos.

Pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

Deterioro de valor de activos financieros valorados a coste amortizado

El importe de la pérdida por deterioro del valor de activos financieros valorados a coste amortizado es la diferencia entre el valor contable del activo financiero y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se ha incurrido, descontados al tipo de interés efectivo original del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de valoración según las condiciones contractuales.

La pérdida por deterioro se reconoce con cargo a resultados y es reversible en ejercicios posteriores, si la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior a su reconocimiento. No obstante, la reversión de la pérdida tiene como límite el coste amortizado que hubieran tenido los activos, si no se hubiera registrado la pérdida por deterioro de valor.

Deterioro de valor de activos financieros a coste

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. El importe de la corrección valorativa será la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calcularán, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Bajas de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción, incluyéndose los activos obtenidos o pasivos asumidos y cualquier pérdida o ganancia diferida en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

Los criterios de reconocimiento de la baja de activos financieros en operaciones en las que la Sociedad ni cede ni retiene de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad se basan en el análisis del grado de control mantenido.

Las transacciones en las que la Sociedad retiene de manera sustancial todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero cedido se registran mediante el reconocimiento en cuentas de pasivo de la contraprestación recibida. Los gastos de la transacción se reconocen en resultados siguiendo el método del tipo de interés efectivo.

4.9. Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican a la fecha de su reconocimiento inicial, según corresponda, como pasivos financieros a coste amortizado o pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

a) Pasivos financieros a coste amortizado

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales:

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

Se reconocen inicialmente a su valor razonable y se netean los costes de transacción directamente atribuibles. Tras el reconocimiento inicial, se valoran al coste amortizado usando el método del tipo de interés efectivo. Las pérdidas y ganancias se reconocen en la cuenta de resultados cuando se dan de baja los pasivos, así como los intereses devengados de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El coste amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las cuotas o costes que sean parte integral del método del tipo de interés efectivo. Los intereses devengados de acuerdo con dicho tipo de interés efectivo se incluyen en el epígrafe de "Gastos financieros" de la cuenta de resultados.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costes de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

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

En esta categoría se incluirán 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:

- Se emita o asuma principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la Sociedad pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).
- Sea una obligación que un vendedor en corto tiene de entregar activos financieros que le han sido prestados (es decir, una empresa que vende activos financieros que había recibido en préstamo y que todavía no posee).
- Forme parte en el momento de su reconocimiento inicial de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
- Sea un instrumento financiero derivado, siempre 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 por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Esta designación, que será irrevocable, sólo se podrá realizar si resulta en una información más relevante, debido a que:

- 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
- Un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros se gestione y su rendimiento se evalúe 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, según se define en la norma 15ª de elaboración de las cuentas anuales.

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

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

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

En el caso de los bonos convertibles, la Sociedad determina el valor razonable del componente de pasivo aplicando el tipo de interés para bonos no convertibles similares. Este importe se contabiliza como un pasivo sobre la base del coste amortizado hasta su liquidación en el momento de su conversión o vencimiento. El resto de los ingresos obtenidos se asigna a la opción de conversión que se reconoce en el patrimonio neto.

Bajas y modificaciones de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad fundamental contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

El intercambio de instrumentos de deuda entre la Sociedad y la contraparte o las modificaciones sustanciales de los pasivos inicialmente reconocidos, se contabilizan como una cancelación del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero, siempre que los instrumentos tengan condiciones sustancialmente diferentes.

La Sociedad considera que las condiciones son sustancialmente diferentes si el valor actual de los flujos de efectivo descontados bajo las nuevas condiciones, incluyendo cualquier comisión pagada neta de cualquier comisión recibida, y utilizando para hacer el descuento el tipo de interés efectivo original, difiere al menos en un 10 por ciento del valor actual descontado de los flujos de efectivo que todavía restan del pasivo financiero original.

Si el intercambio se registra como una cancelación del pasivo financiero original, los costes o comisiones se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias formando parte del resultado de la misma. En caso contrario los costes o comisiones ajustan el valor contable del pasivo y se amortizan por el método de coste amortizado durante la vida restante del pasivo modificado.

En este último caso, se determina un nuevo tipo de interés efectivo en la fecha de modificación que es el que iguala el valor actual de los flujos a pagar según las nuevas condiciones con el valor contable del pasivo financiero en dicha fecha.

Memoria a 31 de diciembre de 2022Expresados en miles de euros

4.10. Existencias

Las existencias se valoran inicialmente por el coste de adquisición o producción.

El coste de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, rebaja u otras partidas similares, así como los intereses incorporados al nominal de los débitos, más los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se hallen ubicados para su venta y otros directamente atribuibles a la adquisición, y los impuestos indirectos no recuperables de la Hacienda Pública.

El valor de coste de las existencias es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en los que su coste exceda su valor neto realizable.

4.11. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición

4.12. Capital social

El capital social de la Sociedad está representado por acciones.

Los costes de emisión de nuevas acciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores ganancias acumuladas.

4.13. Acciones propias

La adquisición por la Sociedad de instrumentos de patrimonio se presenta por el coste de adquisición de forma separada como una minoración de los fondos propios del balance. En las transacciones realizadas con instrumentos de patrimonio propio no se reconoce ningún resultado en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los costes de transacción relacionados con la emisión de acciones, incluyendo los costes de emisión relacionados con una combinación de negocios, se registran como una minoración de las reservas o de la prima de emisión, una vez considerado cualquier efecto fiscal y como una minoración de los instrumentos emitidos en el resto de casos.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

4.14. Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones recibidas de las Administraciones Públicas se reconocen por su valor razonable cuando hay una seguridad razonable de que la subvención se cobrará y la Sociedad cumplirá con todas las condiciones establecidas.

Las subvenciones oficiales relacionadas con costes se difieren y se reconocen en la cuenta de resultados durante el período necesario para correlacionarlas con los costes que pretenden compensar.

Las subvenciones oficiales relacionadas con la adquisición de inmovilizado material se incluyen en pasivos no corrientes como subvenciones oficiales diferidas y se abonan a la cuenta de pérdidas y ganancias según el método lineal durante las vidas esperadas de los correspondientes activos en el epígrafe de "Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras".

Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

4.15. Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre las ganancias del ejercicio comprende el impuesto corriente y el diferido. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado global o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado global o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

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

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

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

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

Memoria a 31 de diciembre de 2022Expresados en miles de euros

4.16. Prestaciones a los empleados

a) Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta voluntariamente renunciar a cambio de esas prestaciones. La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese.

b) Bonus

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto para bonus en base a una fórmula que incluye tanto el cumplimiento de determinados objetivos asociados al rendimiento personal del trabajador como el cumplimiento de determinadas ratios financieros a nivel Grupo. La Sociedad reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita.

En la actualidad existe un bonus para ciertos empleados de carácter anual.

4.17. Reconocimiento de ingresos

Las actividades principales de la Sociedad son:

- Venta de licencias
- Prestación de servicios de consultoría informática
- Venta de bienes sujetos a condiciones de instalación

Criterio general de reconocimiento de ingresos ordinarios

Tal y como establece la NRV 14^a, se establecen cinco pasos para el reconocimiento de ingresos ordinarios:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de desempeño
3. Determinar el precio de la transacción
4. Asignación del precio de la transacción a las distintas obligaciones de desempeño
5. Reconocimiento del ingreso según el cumplimiento de cada obligación.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor añadido, y después de eliminadas las ventas dentro de la Sociedad. La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de estos se puede valorar con fiabilidad, es altamente probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Sociedad, tal y como se describe a continuación.

Reconocimiento de ingresos por venta de licencias

Las ventas de licencias se reconocen en un momento determinado cuando se transfiere el control de las mismas al cliente y no existe ninguna obligación incumplida que podría afectar a la aceptación del producto por parte del mismo.

Los ingresos de estas ventas se reconocen en base al precio especificado en el contrato o pedido.

No se considera que exista ningún elemento de financiación significativo dado que las ventas se realizan con un plazo de crédito inferior a 90 días, aplicándose la solución práctica permitida por la norma para no ajustar el importe financiero de la contraprestación.

Reconocimiento de ingresos por prestación de servicios

La prestación de servicios de consultoría tecnológica se lleva a cabo a través de acuerdos negociados específicamente con cada cliente, a precio fijo, en los que se establecen las condiciones concretas de prestación del servicio, sobre todo en cuanto a perfiles implicados en los mismos y fechas de entrega y realización de los diferentes trabajos.

Los contratos detallan el objeto de la prestación del servicio, incluyendo las especificaciones técnicas del proyecto, y vinculan a las partes en el cumplimiento de las obligaciones estipuladas en los mismos. De este modo, se produce una transferencia sistemática y sustancial de los riesgos y beneficios a medida que se despliega la actividad por parte de la Sociedad.

La prestación de servicios se contabiliza como una única obligación de desempeño debido al grado de integración y personalización de los servicios para llevar a cabo un proyecto personalizado y adecuado a las necesidades de cada cliente, transfiriéndose a lo largo del tiempo.

La Sociedad concluye que el ingreso se satisface a lo largo del tiempo dado que la Sociedad no crea un activo con uso alternativo (Nota 27). Estos contratos de prestación de servicios son específicos para cada uno de los clientes, lo que hace que la prácticamente totalidad de estos contratos no tengan usos alternativos, o en su caso, los costes de adaptación del activo al uso alternativo son muy elevados, y además los contratos firmados incluyen cláusulas de indemnidad en caso de finalización, por lo que el cliente pagará a la Sociedad el precio del contrato correspondiente a los trabajos ejecutados hasta la fecha.

Respecto al criterio de reconocimiento de ingresos a lo largo del tiempo (forma de medir el progreso de una obligación de desempeño), la Sociedad usa el método del porcentaje de realización (método de

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

recursos o “input method”). Conforme a este método, la Sociedad reconoce los ingresos basados en el avance de los costes respecto al total de los costes previstos para terminar los trabajos, teniendo en cuenta los márgenes esperados para toda la vida de los trabajos.

El grado de realización se determina como un porcentaje entre los costes del contrato incurridos en la fecha del balance y los costes estimados totales para cada contrato. Los costes incurridos de los contratos se reconocen cuando se incurre en ellos. Cuando el resultado de un contrato no puede estimarse de forma fiable, los ingresos del contrato se reconocen sólo hasta el límite de los costes del contrato incurridos que sea probable que se recuperarán. A 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se ha considerado en ninguno de los proyectos que el resultado no pueda ser estimado de forma fiable.

Los trabajos se facturan a medida que se alcanzan los hitos de facturación señalados en los contratos o pedidos que la Sociedad firma con sus clientes. En aquellos casos en los que el importe facturado sea superior al ingreso reconocido se incluye en el pasivo como Anticipo de clientes por contrato (siendo un pasivo de contrato) en el epígrafe de "Deudores comerciales y otras cuentas a pagar" del pasivo del balance adjunto. En aquellos contratos en los que los ingresos reconocidos son superiores al volumen facturado, la diferencia se reconoce en una cuenta de activo denominada “Obra ejecutada pendiente de certificar” (siendo un activo del contrato) dentro del epígrafe “Deudores comerciales y otras cuentas a pagar”.

En estas ventas no existe un componente de financiación significativo dado que la Sociedad espera, al inicio del contrato, que el periodo de la transferencia del bien al cliente y la fecha de cobro correspondiente sea de un año o menos.

Estos contratos se facturan por cumplimiento de hitos contractuales y el período de cobro se encuentra entre 30 y 60 días.

El Grupo no tiene activados costes de obtención de contratos.

Venta de bienes sujetos a condiciones de instalación

La Sociedad vende bienes sujetos a condiciones de instalación e inspección. Las ventas se reconocen cuando se ha transferido el control de los bienes al comprador y la instalación e inspección ha sido completada. No obstante, la venta de bienes se reconoce inmediatamente en aquellos casos en los que el proceso de instalación es rutinario o la inspección se realiza exclusivamente para determinar el precio final del contrato.

Memoria a 31 de diciembre de 2022Expresados en miles de euros

4.18. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- el importe puede estimarse de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se esperan que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

4.19. Clasificación de activos y pasivos entre corriente y no corriente

La Sociedad presenta el balance clasificando activos y pasivos entre corrientes y no corrientes. A estos efectos son activos o pasivos corrientes aquellos que se espera realizar en el transcurso del ciclo normal de explotación de la Sociedad o que deban liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre.

4.20. Transacciones con partes vinculadas

Por una parte, las transacciones entre partes vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado se registra de acuerdo con la sustancia económica subyacente.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo del tipo de interés, riesgo de crédito y deterioro de valor de los activos financieros, riesgo de liquidez y riesgos de tipo de cambio.

La Sociedad está expuesta a diversos riesgos financieros, entre los que destacan, el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo.

La Dirección Financiera de la Sociedad, en colaboración con las diversas unidades operativas que lo conforman, controla los riesgos anteriores de acuerdo con las directrices del Consejo de Administración, de este modo, sus decisiones son supervisadas y aprobadas por el mismo.

a) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad realiza transacciones en el ámbito internacional, por tanto, está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas, principalmente el dólar. El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos, así como de los activos netos de sus inversiones en el extranjero.

La Dirección Financiera de la Sociedad es responsable de la gestión del riesgo de tipo de cambio, manteniendo la exposición al mismo en niveles adecuados de acuerdo a la actividad de la Sociedad.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera no son significativos, por lo que, si el euro se hubiera depreciado/apreciado en un 5% con respecto al dólar estadounidense, manteniendo el resto de variables constantes, el impacto en el beneficio después de impuestos no tendría un efecto relevante en estas cuentas anuales.

b) Riesgo de crédito

La Sociedad considera que el riesgo de crédito se encuentra muy acotado y es significativamente reducido.

La Sociedad cuenta con un seguro de crédito, así como con procedimientos para asegurar que las ventas y prestaciones de servicios se efectúen a clientes con un historial de crédito adecuado, realizando, no obstante, un seguimiento periódico de los mismos.

Asimismo, la Sociedad cede de manera sistemática a diversas entidades financieras cuentas a cobrar, por lo que, dado que transmite los riesgos y beneficios, procede a dar de baja de los saldos de clientes los importes cedidos.

Las correcciones valorativas por deterioro derivadas de insolvencias de clientes se registran tras realizar un análisis del histórico de insolvencias por cliente y teniendo en cuenta la antigüedad de los saldos pendientes de cobro.

La Dirección Financiera, en línea con la política de gestión del riesgo comercial de la sociedad, mantiene vigentes pólizas de crédito y caución con el fin de garantizar un mínimo riesgo de crédito comercial.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

La calidad crediticia de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se evalúa individualmente y se clasifica internamente en tres categorías:

Grupo 1: Clientes/partes vinculadas nuevos (con antigüedad inferior a 6 meses).

Grupo 2: Clientes/ partes vinculadas existentes (con más de seis meses de relación comercial) sin antecedentes de incumplimiento.

Grupo 3: Clientes/ partes vinculadas existentes (con más de seis meses de relación comercial) con antecedentes de incumplimiento.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la calidad crediticia de los activos financieros se corresponde principalmente con cliente enmarcados en el Grupo 2. Asimismo, no contaban cuentas a cobrar clasificadas en el Grupo 3.

La Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de reconocido prestigio.

La exposición máxima al riesgo de crédito de los activos financieros en las fechas de presentación se corresponde con el importe en libros de los mismos. En consecuencia, la Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito.

c) Riesgo de liquidez

La política de gestión del riesgo de liquidez de la Sociedad se basa en mantener un margen suficiente de efectivo y disponibilidad de financiación de recursos ajenos.

La Dirección Financiera realiza un seguimiento de las previsiones de liquidez de la Sociedad en función de los flujos de efectivo esperados. Para ello, la Sociedad mantiene pólizas de crédito con varias entidades financieras lo cual garantiza el cumplimiento de los compromisos de pago sin tener que recurrir a la obtención de fondos en condiciones gravosas. Asimismo, para mantener los niveles de liquidez y la estructura de fondo de maniobra, la Sociedad utiliza instrumentos financieros de liquidez (factoring sin recurso) por medio de los cuales de manera sistemática cede a diversas entidades financieras ciertas cuentas comerciales de ciertos clientes.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad tiene registrado un importe de 7.939 miles de euros (2021: 17.808 miles de euros) en el epígrafe “otros activos líquidos equivalentes” los cuales se corresponden con una cuenta remunerada. En el ejercicio 2021, el epígrafe de otros activos equivalentes recogía un importe de 9.400 miles de euros que se correspondían con la compra de pagarés de diversas sociedades llevadas a cabo por la sociedad dominante con vencimiento a corto plazo y 8.408 miles de euros que se correspondían con una cuenta remunerada.

La clasificación de los pasivos financieros por plazos de vencimiento contractuales se muestra en la Nota 23.

d) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y del valor razonable

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos emitidos a tipos variables. Los recursos ajenos a tipo de interés fijo exponen a la Sociedad riesgos de tipo de interés de valor razonable.

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad mantiene principalmente endeudamientos con entidades financieras a tasas de interés fijas (Nota 23). Adicionalmente a las deudas con entidades de crédito, los principales pasivos financieros que posee la sociedad están relacionados con las adquisiciones de compañías realizadas (Nota 6, 11 y 24).



Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

6. Fusiones

Las fusiones realizadas entre empresas del Grupo se reconocen aplicando las disposiciones establecidas en la Norma de Registro y Valoración 21ª del Plan General de Contabilidad modificada por el artículo del Real Decreto 1159/2010, por el que se aprueban las normas para la formulación de las cuentas anuales consolidadas y se modifica el Plan General de Contabilidad.

Los proyectos de fusión han sido inscritos en el Registro Mercantil de Asturias en fecha 21 de octubre de 2022. A efectos de la fusión, se ha considerado como fecha de efectos contables y fecha de adquisición el 1 de enero de 2022.

Los elementos patrimoniales adquiridos se valoran por el importe que corresponde a los mismos en las cuentas individuales de cada uno de ellos. De igual manera, los valores adquiridos se registran por su valor neto contable a 1 de enero de 2022.

A efectos fiscales, las operaciones de fusión de los ejercicios 2022 y 2021 se acogen al régimen fiscal establecido en el Capítulo VII del Título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del impuesto sobre Sociedades.

De igual forma, las fusiones realizadas en ejercicios anteriores se han acogido al mismo régimen fiscal, la información requerida por la normativa contable aplicable se incluye en las cuentas anuales correspondiente a esos ejercicios.

Periodo comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022

Con fecha 30 de junio de 2022 y 29 de julio de 2022, respectivamente, las Juntas Generales Ordinarias de las sociedades Data Adviser, S.L.U. y 3ASIDE Consultors, S.L.U. aprobaron la fusión por absorción de las mismas por parte de Izertis, S.A., con disolución sin liquidación de las sociedades absorbidas. Con fecha 29 de julio de 2022, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Izertis, S.A. aprobó la fusión por absorción por parte de Izertis, S.A. de las sociedades Data Adviser, S.L.U. y 3ASIDE Consultors, S.L.U., con disolución sin liquidación de éstas últimas. Esta fusión implicó la transmisión en bloque a título universal del patrimonio social de las sociedades absorbidas a la sociedad absorbente.

Como resultado de las fusiones realizadas en el ejercicio 2022, las cuales se describen en esta nota, se han registrado, además de los valores contables recogidos en las cuentas anuales individuales de cada una de las sociedades fusionadas que se incluyen en el Anexo III, fondos de comercio por importe de 1.783 miles de euros (Nota 8), relaciones con clientes por importe de 1.482 miles de euros (Nota 8) y pasivos por impuesto diferido por importe de 371 miles de euros (Nota 26). Estos importes coinciden con los que figuran en las cuentas anuales consolidadas del Grupo de sociedades del que Izertis, S.A. es la sociedad dominante preparadas bajo Normas de Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas. Adicionalmente, ha surgido una reserva de fusión positiva por importe 66 miles de euros que se ha registrado como parte de las reservas voluntarias (Nota 18).

a) Fusión por absorción de Data Adviser, S.L.U.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

En el segundo trimestre de 2021, la Sociedad adquirió el 100% de las participaciones de la compañía Data Adviser, S.L.U., la cual está domiciliada en Madrid y especializada en testing, consultoría, desarrollos en la nube, gestión de instalaciones e infraestructuras, y virtualización de servidores y aplicaciones.

En el momento de la transacción el importe máximo se establecía en 900 miles de euros. Este importe estaba formado por un precio fijo y un precio variable, estando este último sujeto al cumplimiento de ciertas magnitudes financieras y de rentabilidad futuras. Adicionalmente, se registraron 11 miles de euros asociados al proceso de compra de la sociedad.

Al 31 de diciembre de 2022 no se han cumplido las condiciones para el pago del mismo, por lo que no se ha registrado importe alguno.

De este modo, el coste de la adquisición se estableció en un importe total de 311 miles de euros, de los que 161 miles de euros se pagaron en efectivo y 150 miles de euros mediante la entrega de acciones propias de la Sociedad que se hizo efectiva en 2021.

En esta adquisición, la Sociedad ha identificado inmovilizado intangible denominado relaciones con clientes por importe de 327 miles de euros, así como pasivos por impuesto diferido por importe de 82 miles de euros, resultando un fondo de comercio por importe de 11 miles de euros.

b) Fusión por absorción de 3ASIDE Consultors, S.L.U.

En el segundo trimestre de 2021, la Sociedad adquirió el 100% de las participaciones de la compañía 3ASIDE Consultors, S.L.U., la cual está domiciliada en Barcelona y tiene como actividad principal el desarrollo de aplicaciones tecnológicas llave en mano.

En el momento de la transacción el importe máximo se establecía en 4.350 miles de euros. Este importe está formado por un precio fijo y un precio variable, estando este último sujeto al cumplimiento de ciertas magnitudes financieras y de rentabilidad futuras y pudiendo suponer un ajuste tanto al alza como a la baja del precio fijo. Adicionalmente, se registraron 12 miles de euros asociados al proceso de compra de la sociedad.

A 31 de diciembre de 2021, se registró una minoración del precio de la transacción, en base a la evolución del negocio adquirido por importe de 600 miles de euros registrada en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2021.

De este modo, el coste de la adquisición se estableció en un importe total de 3.761 miles de euros, de los que 1.324 miles de euros se pagaron en efectivo, 1.500 de euros mediante la entrega acciones de la sociedad que se hizo efectiva en junio de 2021 (Nota 24) y 937 miles de euros quedaron aplazados, encontrándose registrados en otros pasivos financieros a largo y a corto plazo por importe de 469 y 468 miles de euros respectivamente.

En esta adquisición, la Sociedad ha identificado inmovilizado intangible denominado relaciones con clientes por importe de 1.155 miles de euros, así como pasivos por impuesto diferido por importe de 289 miles de euros, resultando un fondo de comercio por importe de 1.772 miles de euros.

El siguiente detalle presenta los efectos contables de las fusiones mencionadas anteriormente:

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

	31/12/2022
Activos fusionados	5.098
Inmovilizado intangible (Nota 8)	189
Relaciones con clientes (Nota 8)	1.482
Inmovilizado material (Nota 7)	41
Inversiones financieras a largo plazo (Nota 11)	85
Activos por impuesto diferido (Nota 26)	140
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Notas 11 y 13)	997
Inversiones financieras a corto plazo (Nota 11)	1
Periodificaciones a corto plazo	2
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	2.161
Pasivos fusionados	2.809
Reservas de fusión (Nota 18)	66
Deudas a largo plazo (Notas 11, 23 y 24)	519
Pasivos por impuesto diferido (Nota 26)	371
Deudas a corto plazo (Notas 11, 23 y 24)	168
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (Notas 11 y 25)	1.167
Periodificaciones a corto plazo	518
Fondo de comercio	1.783

Los activos y pasivos a fecha de efectos de la fusión se han valorado según los valores contables obtenidos a partir de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del que la Sociedad era dominante al 31 de diciembre de 2021 bajo las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas (NOFCAC). En el Anexo III de las presentes cuentas anuales se incluyen los balances de fusión de las sociedades absorbidas.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Periodo comprendido entre el 1 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Con fecha 21 de junio de 2021, las Juntas Generales Ordinarias de Socios de Izertis, S.A. y de las compañías BC Sistemas de Comunicación, S.L.U., SLA Consulting, S.L.U., Solid Gear Projects, S.L.U., Ticmind Consulting, S.L.U. y Queres Tecnologías, S.L.U. (en adelante las “**Sociedades Absorbidas**”) aprobaron la fusión por absorción por parte de Izertis de las Sociedades Absorbidas, con disolución sin liquidación de estas últimas. Esta fusión implicó la transmisión en bloque a título universal del patrimonio social de las sociedades absorbidas a Izertis.

Como resultado de las fusiones realizadas en el ejercicio 2021, las cuales se describen en esta nota, se registraron, además de los valores contables recogidos en las cuentas anuales individuales de cada una de las sociedades fusionadas que se incluyen en el Anexo III, fondos de comercio por importe de 3.006 miles de euros (Nota 8), relaciones con clientes por importe de 5.570 miles de euros (Nota 8) y pasivos por impuesto diferido por importe de 1.386 euros (Nota 26). Estos importes coincidían con los que figuran en las cuentas anuales consolidadas del Grupo de sociedades del que Izertis, S.A. es la sociedad dominante. Adicionalmente, surgió una reserva de fusión positiva por importe 340 miles de euros que se ha registrado como parte de las reservas voluntarias (Nota 18).

a) Fusión por absorción de BC Sistemas de Comunicación, S.L.U.

En enero de 2020, la Sociedad adquirió el 100% de las participaciones de la sociedad B.C. Sistemas de Comunicación, S.L.U. (en adelante B.C. Sistemas), la cual estaba domiciliada en Barcelona y tenía como actividad principal el diseño, asesoría, comercialización, fabricación, instalación y mantenimiento de sistemas y redes de comunicación de voz y datos, equipos de telefonía, equipos de telecomunicaciones, sistemas de telefonía móvil y radiomensajería, equipos electrónicos, equipamiento informático y equipos de control.

Derivado de lo anterior, se adquirieron a su vez las participaciones en otras cuatro sociedades que se detallan a continuación:

- Participación del 99% de la sociedad B.C. Sistemas SAPI de C.V., la cual está domiciliada en Cancún y tiene como actividad principal el diseño, asesoría, comercialización, fabricación, instalación, gestión, explotación y mantenimiento de todo tipo de sistemas de redes de control y comunicación de voz, datos e imagen.
- Participación del 100% de la sociedad B.C. Sistemas de Comunicación para la Gestión del Tráfico, S.L.U., la cual está domiciliada en Barcelona y tiene como actividad principal el suministro, instalación y mantenimiento de aparatos, equipos, dispositivos y sistemas de seguridad conectados a centrales receptoras de alarmas o a centros de control de video - vigilancia.
- Participación del 100% de la sociedad B.C. Sistemas de Comunicación Canarias, S.L.U., la cual está domiciliada en Las Palmas de Gran Canaria y tiene como actividad principal los servicios técnicos de ingeniería y otras actividades relacionadas con el asesoramiento técnico.
- Participación del 99% de la sociedad B.C. Sistemas, S.R.L., la cual está domiciliada en Punta Cana y cuya actividad principal es el diseño, asesoría, comercialización, fabricación, instalación, gestión, explotación, etc de todo tipo de sistemas y redes de control, telecomunicación de voz o datos, etc.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

A lo largo del ejercicio 2021, se liquidaron las sociedades B.C. Sistemas de Comunicación para la Gestión del Tráfico, S.L.U. y B.C. Sistemas de Comunicación Canarias, S.L.U., con domicilio social en Barcelona y Las Palmas de Gran Canaria respectivamente, sin impacto significativo debido a que no tenían actividad.

El coste de la combinación de negocios ascendió a 1 euro pagado en efectivo a la fecha de formalización. Asimismo, la transacción llevaba incluido un posible pago variable por importe máximo de hasta 1.000 miles de euros en función del cumplimiento de ciertas magnitudes financieras y de rentabilidad futuras. Al 31 de diciembre de 2021 no se cumplieron las condiciones para el pago del mismo, por lo que no se registró importe alguno.

b) Fusión por absorción de SLA Consulting, S.L.U.

En junio de 2020, la Sociedad adquirió el 100% de las participaciones de la sociedad SLA Consulting, S.L.U. (en adelante SLA). Esta sociedad estaba domiciliada en Madrid y tenía como actividad principal la creación, desarrollo y comercialización de programas informáticos, la prestación de servicios de asesoramiento, asistencia técnica y otros similares dirigidos a la dirección, gestión y administración de empresas.

El coste de la combinación de negocios se estableció en un importe total de 240 miles euros, de los que 90 miles de euros se pagaron en efectivo, 120 miles de euros mediante la entrega acciones propias de la Sociedad que se hizo efectiva en 2020 y 30 miles de euros han quedado aplazados, encontrándose registrados al 31 de diciembre de 2021 en otros pasivos financieros a largo plazo.

A 31 de diciembre de 2022, quedan pendientes de pagos 15 miles de euros registrados en otros pasivos financieros a largo plazo.

c) Fusión por absorción de Solid Gear Projects, S.L.U.

En julio de 2020, la Sociedad adquirió el 100% de las participaciones de la sociedad Solid Gear Projects, S.L.U. Esta sociedad estaba domiciliada en Valladolid y tenía como actividad principal el desarrollo de aplicaciones móviles, además de contar con una larga experiencia en el sector de medios de comunicación, retail e industria 4.0.

El coste de la combinación de negocios se estableció en un importe total de 1.248 miles euros, de los que 1.044 miles de euros se correspondían con el precio fijo y 200 miles de euros con el precio variable, el cual estaba condicionado al cumplimiento de ciertas magnitudes financieras y de rentabilidad futuras. Adicionalmente, se registraron 4 miles de euros asociados al proceso de compra de la sociedad.

Del coste resultante de la operación 488 miles de euros se pagaron en efectivo, 500 miles de euros mediante la entrega de acciones propias de la Sociedad que se hizo efectiva en 2020 y 260 miles de euros han quedado aplazados, encontrándose registrados al 31 de diciembre de 2021 en otros pasivos financieros a corto plazo y a largo por importe de 70 y 190 miles de euros respectivamente.

Memoria a 31 de diciembre de 2022Expresados en miles de euros

A 31 de diciembre de 2022, quedan pendientes de pago 190 miles de euros registrados en otros pasivos financieros a largo plazo.

d) Fusión por absorción de Ticmind Consulting, S.L.U.

En octubre de 2020, la Sociedad adquirió el 100% de las participaciones de la sociedad Ticmind Consulting, S.L.U., la cual estaba domiciliada en Madrid y tenía como actividad principal el desarrollo de aplicaciones sobre las diferentes plataformas de la nube de Salesforce: sales cloud, para la implementación de soluciones de CRM, service cloud, para plataformas de atención al cliente, marketing cloud para la creación de campañas de marketing y pardot, para la gestión de campañas de marketing automation en mercados B2B, entre otras.

El coste de la combinación de negocios se estableció en un importe total de 4.023 miles euros, de los que 4.000 miles de euros se correspondían con el precio fijo. Adicionalmente, se registraron 23 miles de euros asociados al proceso de compra de la sociedad.

Asimismo, la transacción contemplaba un posible pago variable por importe máximo de hasta 500 miles de euros en función del cumplimiento de ciertas magnitudes financieras y de rentabilidad futuras. En el registro contable provisional realizado el 31 de diciembre de 2020 la Sociedad estimaba que se cumplían las condiciones para el pago del mencionado importe variable, por lo que, se registró el mismo dentro del epígrafe de otros pasivos financieros a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad revaluó su estimación de acuerdo a la nueva información disponible, determinando el no cumplimiento de las condiciones para el pago del importe variable, por lo que se procedió al registro de la correspondiente minoración del pasivo pendiente.

Del coste resultante de la operación 1.488 miles de euros se pagaron en efectivo, 1.400 miles de euros mediante la entrega de acciones propias de la Sociedad que se hizo efectiva en 2020 y 1.135 miles de euros han quedado aplazados, encontrándose registrados al 31 de diciembre de 2021 en otros pasivos financieros a largo plazo y a corto plazo por importes de 568 miles de euros y 567 miles de euros respectivamente.

A 31 de diciembre de 2022, quedan pendientes de pago 567 miles de euros registrados en otros pasivos financieros a corto plazo.

e) Fusión por absorción de Queres Tecnologías, S.L.U.

En octubre de 2020, la Sociedad adquirió el 100% de las participaciones de la sociedad Queres Tecnologías, S.L.U. Esta sociedad estaba domiciliada en La Coruña y tenía como actividad principal el desarrollo de sistemas de gestión documental, con una importante presencia en el sector eHealth y dilatada experiencia en el desarrollo de proyectos de automatización de flujos de trabajo en diferentes campos.

El coste de la combinación de negocios se estableció en un importe total de 913 miles de euros, de los que 500 miles de euros se pagaron en efectivo y 400 miles de euros mediante la entrega de acciones propias de la Sociedad que se hizo efectiva en 2020. Adicionalmente, se registraron 13 miles de euros asociados al proceso de compra de la sociedad los cuales se pagaron en efectivo.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

El siguiente detalle presenta los efectos contables de las fusiones mencionadas anteriormente:

	31/12/2021
Activos fusionados	12.537
Relaciones con clientes (Nota 8)	5.270
Inmovilizado material (Nota 7)	116
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo (Nota 10)	4
Inversiones financieras a largo plazo (Notas 11 y 12)	92
Activos por impuesto diferido (Nota 26)	2.590
Existencias (Nota 14)	201
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Notas 11 y 13)	1.971
Periodificaciones a corto plazo	8
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	2.285
Pasivos fusionados	8.366
Reservas de fusión (Nota 18)	340
Deudas a largo plazo (Notas 11, 23 y 24)	318
Pasivos por impuesto diferido (Nota 26)	2.169
Deudas a corto plazo (Notas 11, 23 y 24)	318
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	2.941
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (Notas 11 y 25)	2.262
Periodificaciones a corto plazo	18
Otras variaciones	574
Fondo de comercio	2.828

Los activos y pasivos a fecha de efectos de la fusión se valoraron según los valores contables obtenidos a partir de las cuentas anuales consolidadas del Grupo de Sociedades del que la Sociedad era dominante al 31 de diciembre de 2020.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

7. Inmovilizado material

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el inmovilizado material durante los ejercicios finalizados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 han sido los siguientes:

	Miles de euros				Saldo 31/12/022
	Saldo 31/12/2021	Altas	Bajas	Fusión	
Coste					
Instalaciones técnicas y maquinaria	1.694	-	-	-	1.694
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	632	13	(10)	10	645
Otro inmovilizado material	2.022	401	(163)	31	2.291
Total	4.348	414	(173)	41	4.630
Amortización acumulada					
Instalaciones técnicas y maquinaria	(1.264)	(250)	-	-	(1.514)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(442)	(68)	10	-	(500)
Otro inmovilizado material	(1.216)	(360)	150	-	(1.426)
Total	(2.922)	(678)	160	-	(3.440)
Valor neto contable	1.426	(264)	(13)	41	1.190

	Miles de euros				Saldo 31/12/2021
	Saldo 31/12/2020	Altas	Bajas	Fusión	
Coste					
Instalaciones técnicas y maquinaria	1.706	-	(26)	14	1.694
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	620	25	(54)	41	632
Otro inmovilizado material	1.643	430	(112)	61	2.022
Total	3.969	455	(192)	116	4.348
Amortización acumulada					
Instalaciones técnicas y maquinaria	(1.004)	(260)	-	-	(1.264)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(383)	(81)	22	-	(442)
Otro inmovilizado material	(1.027)	(335)	146	-	(1.216)
Total	(2.414)	(676)	168	-	(2.922)
Valor neto contable	1.555	(221)	(24)	116	1.426

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Las altas de inmovilizado del ejercicio 2022 se corresponden, principalmente, con la adquisición de equipos técnicos necesarios para la ejecución de los proyectos.

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a los que están sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

La Sociedad no tiene compromisos de compra de inmovilizado al 31 de diciembre de 2022 ni al 31 de diciembre de 2021.

El detalle de los bienes incluidos en el inmovilizado material que se encuentran totalmente amortizados y en uso al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Instalaciones técnicas	293	228
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	269	265
Otro inmovilizado material	1.270	998
Total	1.832	1.491

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

8. Inmovilizado intangible

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el inmovilizado intangible durante los ejercicios finalizados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 han sido los siguientes:

	Miles de euros				
	Saldo al 31/12/2021	Altas	Bajas	Fusión (Nota 6)	Saldo al 31/12/2022
Coste					
Desarrollo	4.517	481	-	-	4.998
Fondo de comercio	8.984	-	-	1.783	10.767
Relaciones con clientes	7.790	-	-	1.482	9.272
Aplicaciones informáticas	3.718	952	-	189	4.859
Total	25.009	1.433	-	3.454	29.896
Amortización acumulada					
Desarrollo	(2.609)	(499)	-	-	(3.108)
Fondo de comercio	(2.356)	(1.164)	-	-	(3.520)
Relaciones con clientes	(1.271)	(837)	-	-	(2.108)
Aplicaciones informáticas	(1.719)	(597)	-	-	(2.316)
Total	(7.955)	(3.097)	-	-	(11.052)
Valor Neto	17.054	(1.664)	-	3.454	18.844

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

	Miles de euros				
	Saldo al 31/12/2020	Altas	Bajas	Fusión (Nota 6)	Saldo al 31/12/2021
Coste					
Desarrollo	4.061	456	-	-	4.517
Fondo de comercio	6.156	-	-	2.828	8.984
Relaciones con clientes	2.519	-	-	5.270	7.789
Aplicaciones informáticas	2.879	839	-	-	3.718
Total	15.616	1.295	-	8.098	25.009
Amortización acumulada					
Desarrollo	(2.027)	(582)	-	-	(2.609)
Fondo de comercio	(1.384)	(972)	-	-	(2.356)
Relaciones con clientes	(546)	(725)	-	-	(1.271)
Aplicaciones informáticas	(1.317)	(402)	-	-	(1.719)
Total	(5.274)	2.681	-	-	(7.955)
Valor Neto	10.342	(1.386)	-	8.098	17.054

(a) Desarrollo

Los gastos de desarrollo activados en 2022 a través del epígrafe “Trabajos realizados por la empresa para su activo”, se corresponden fundamentalmente con el desarrollo de nuevas soluciones informáticas destinadas a la prestación de servicios, por importe de 398 miles de euros (364 miles de euros en 2021).

En 2022 y 2021 la totalidad de los gastos capitalizados por este concepto se corresponden con un único proyecto de desarrollo.

La Sociedad ha procedido a capitalizar los costes incurridos en los proyectos indicados debido a que cumplen con las condiciones descritas en la Nota 4.4.

(b) Relaciones con clientes

Relaciones con clientes se corresponde con las fusiones realizadas en los ejercicios 2022 y 2021 (Nota 6) y ejercicios anteriores.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad ha evaluado y concluido que no existen indicios de deterioro sobre el valor de las relaciones con clientes registradas, por lo que no ha considerado necesario realizar corrección valorativa por deterioro.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

(c) Aplicaciones informáticas

Los gastos de aplicaciones informáticas activados en 2022 a través del epígrafe “Trabajos realizados por la empresa para su activo”, se corresponden fundamentalmente con el desarrollo de nuevas soluciones informáticas destinadas a la prestación de servicios, por importe de 928 miles de euros (829 miles de euros en 2021).

Los importes de aplicaciones informáticas capitalizados en 2022 se corresponden con varios proyectos cuyos desembolsos oscilan entre los 8 miles de euros y los 265 miles de euros (45 miles de euros y 223 miles de euros en 2021).

La Sociedad ha procedido a capitalizar los costes incurridos en los proyectos indicados debido a que cumplen con las condiciones descritas en la Nota 4.4.

(d) Bienes totalmente amortizados

El detalle de los bienes incluidos en el inmovilizado intangible que se encuentran totalmente amortizados y en uso al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Desarrollo	1.995	1.405
Propiedad Industrial	49	49
Aplicaciones Informáticas	1.583	1.293
Bienes totalmente amortizados	3.627	2.747

(e) Subvenciones oficiales recibidas

Una parte significativa de la totalidad de los inmovilizados se encuentra afecta a diversas subvenciones de capital recibidas por importe de 440 miles de euros (596 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), tal y como se menciona en la nota 21 de las presentes notas explicativas.

(f) Fondo de comercio

A 31 de diciembre de 2022, las altas por este concepto se corresponden con la fusión de las sociedades 3ASIDE Consutors, S.L.U. y Data Adviser, S.L.U. A 31 de diciembre de 2021, las altas por este concepto se correspondían con la fusión de las sociedades BC Sistemas, S.L.U., SLA Consulting, S.L.U., Solid Gear Projects, S.L.U., Ticmind Consulting, S.L.U. y Queres Tecnologías, S.L.U. (Nota 6).

El fondo de comercio registrado por la sociedad al 31 de diciembre de 2022 se ha asignado en función de las UGEs en las que se enmarcan los servicios que presta la sociedad adquirida que dio lugar al

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

fondo de comercio, así como en función de las UGEs en las que se espera se desarrollen las sinergias necesarias para su recuperación.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad ha evaluado y concluido que no existen indicios de deterioro sobre el valor de los fondos de comercio registrados. No obstante, se han realizado test de deterioro al cierre del ejercicio 2022 a nivel Grupo, debido a que las cuentas anuales consolidadas del Grupo se presentan por primera vez bajo criterios NIIF-UE. Derivado del análisis realizado no se ha considerado necesario realizar corrección valorativa por deterioro.

Hipótesis clave usadas en las proyecciones

A continuación, se detallan las hipótesis clave utilizadas en el test de deterioro realizado:

La determinación del valor en libros de la UGE se ha realizado teniendo en cuenta la NIC 36 párrafos 75-76. En este sentido, el valor en libros se ha determinado de manera uniforme con la forma de cálculo de su valor recuperable. En concreto el valor en libros de la UGE se compone principalmente del inmovilizado intangible del segmento, incluido el fondo de comercio y no se incluyen los pasivos reconocidos.

El importe recuperable de una UGE se determina en base a cálculos del valor en uso. Estos cálculos usan proyecciones de flujos de efectivo basadas en presupuestos financieros aprobados por la Dirección considerando la experiencia pasada, los resultados operativos reales y la mejor estimación de la Dirección sobre la evolución futura, así como las expectativas sobre el mercado. El EBITDA es una referencia aproximada al flujo de caja de explotación.

En este sentido las principales hipótesis empleadas para la determinación de las ventas y el EBITDA en el test de deterioro del ejercicio 2022 se basan en el Plan de Negocio 2023-2027 aprobado por el Consejo de Administración.

La tasa de descuento WACC aplicada es antes de impuestos, refleja riesgos específicos relacionados con el negocio de la UGE y ha sido calculada de forma consistente con la experiencia pasada y basándose en fuentes de información externas.

La tasa libre de riesgo

Para España, se ha calculado utilizando la rentabilidad media normalizada del bono del Estado español a 30 años en euros (fuente: S&P Capital IQ/Thomson Reuters Eikon)

Para Portugal, se ha calculado utilizando la rentabilidad media normalizada del bono del Estado alemán a 30 años en euros más el Country Risk Premium de Portugal

La prima de riesgo del mercado

Se ha definido conforme al análisis efectuado basado en estudios empíricos en series largas que analizan la diferencia entre la rentabilidad histórica media de la Bolsa y la Deuda del Estado a largo plazo que se estima en el 6,5%

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

El coeficiente β representa el diferencial del riesgo del sector respecto al riesgo promedio del mercado (R_m)

Se ha calculado tomando como referencia el coeficiente β de las compañías comparables cotizadas empleadas en nuestra muestra y cuyos negocios resultan relacionados con el sector (fuente: S&P Capital IQ)

El coeficiente α

Representa, fundamentalmente, una prima de riesgo adicional, teniendo en cuenta aspectos como tamaño, iliquidez, mercado, fases de desarrollo de cada negocio, u otros factores de riesgo específico de las mismas (fuente: John Wiley & Sons)

El coste de la deuda

Se ha sido estimado de acuerdo con el swap del Euribor 12 meses a 10 años más un “spread de deuda” en base a los “credit ratings” de la muestra de compañías comparable cotizadas y el spread que se le asigna según tablas Damodaran.

La tasa impositiva fiscal de general aceptación en España y Portugal

La estructura financiera ha sido estimada seleccionando la media del apalancamiento financiero de las compañías comparables de nuestra muestra dado a que según indicaciones IAS36.A19, en el contexto de un test de deterioro la estructura financiera debe ser de mercado y no específica para las sujeta a la revisión.

La Sociedad ha determinado la tasa de crecimiento “g” a perpetuidad para las proyecciones realizadas en el ejercicio 2022 teniendo en cuenta diversos índices económicos como la inflación o el deflactor del PIB.

La evolución de las inversiones está ligada igualmente al desarrollo general de la actividad. En el valor terminal se considera un CAPEX, que permite la reposición del inmovilizado.

La hipótesis más sensible que se incluye en las proyecciones utilizadas es el EBITDA junto con la tasa de descuento y la tasa de crecimiento que indicamos a continuación:

	España	Portugal	México
Tasa de descuento	11%	11%	14,5%
Tasa de crecimiento a perpetuidad “g”	2,3%	2,1%	3,0%

Memoria a 31 de diciembre de 2022Expresados en miles de euros

El EBITDA es una referencia aproximada al flujo de caja de explotación, por lo que es la magnitud que determina la capacidad del Grupo para realizar inversiones en el ejercicio siguiente y, por tanto, condiciona las proyecciones futuras. La Dirección ha determinado la cifra de ventas y el EBITDA presupuestado en base a sus mejores estimaciones de evolución del sector en los próximos ejercicios. Estas estimaciones se basan en el Plan de Negocio del Grupo aprobado por el Consejo de Administración.

Análisis de sensibilidad

La sociedad realiza un análisis de sensibilidad en relación con las hipótesis clave:

Un incremento de 100 puntos básicos de la tasa de descuento, siendo las demás hipótesis invariadas, no supondría que dicho valor recuperable fuera inferior al valor neto contable de los activos analizados.

Una disminución del 10% en el EBITDA, siendo las demás hipótesis invariadas, resultaría una disminución del valor recuperable, pero no supondría que dicho valor recuperable fuera inferior al valor neto contable de los activos analizados.

La holgura del test de deterioro permite desviaciones lo suficientemente importantes como para no dar lugar a deterioros de valor de los activos afectos a la UGE, por lo que la sociedad ha concluido que no es necesario reconocer ninguna pérdida por deterioro incluso tras la consideración de los parámetros anteriormente indicados.

Como consecuencia del análisis realizado al 31 de diciembre de 2022 no se han puesto de manifiesto deterioros del fondo de comercio y del resto de activos no financieros

9. Arrendamientos operativos

La Sociedad tiene arrendados a terceros, principalmente, locales y vehículos en régimen de arrendamiento operativo.

Estos contratos de arrendamiento tienen una duración media entre 3 y 5 años sin existencia de opción de compra al término del contrato.

Las cuotas satisfechas en los ejercicios 2022 y 2021 en concepto de arrendamientos operativos son las siguientes:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Cuotas de arrendamiento operativo	600	519

Los pagos mínimos futuros por arrendamientos operativos no cancelables a 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Hasta un año	463	407
Entre uno y cinco años	1.060	1.519
Cuotas de arrendamiento operativo	1.523	1.926

10.Participaciones en empresas del Grupo, multigrupo y asociadas

El detalle de las inversiones en empresas del Grupo y asociadas se muestra en el Anexo I.

El movimiento de las participaciones en coste y deterioro, tanto en el ejercicio 2022 como en el ejercicio 2021, es como sigue:

a) Participaciones en empresas del Grupo, multigrupo y asociadas

Empresa	Miles de euros			
	31/12/2021	Altas/Bajas	Fusión	31/12/2022
Izertis Ventures, S.L.U.	867	-	-	867
Izertis México, S.A. C.V.	1.136	-	-	1.136
Nexis IT, S.A. de C.V.	-	-	-	-
Izertis Perú, S.A.C.	3	-	-	3
Izertis Colombia, S.A.S.	9	-	-	9
Izertis Portugal, Lda.	4.345	-	-	4.345
Ozire Platforms, S.L.U.	3	-	-	3
Izertis Canarias, S.L.U.	3	-	-	3
B.C. Sistemas SAPI de C.V.	2	-	-	2
B.C. Sistemas, S.R.L.	2	-	-	2
3ASIDE Consultors, S.L.U.	3.761	-	(3.761)	-
Data Adviser, S.L.U.	311	-	(311)	-
Grupo Globetesting	10.043	-	-	10.043
Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U.	-	1.372	-	1.372
Open Kode, S.L.U.	-	5.573	-	5.573
Sidertia Solutions, S.L.U.	-	18.467	-	18.467
Wealize, S.L.U.	-	52	-	52
Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U.	-	4.636	-	4.636
Pharma Advisors, S.L.U.	-	7.246	-	7.246
	20.485	37.346	(4.072)	53.759

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

b) Deterioro de la participación de empresas del Grupo, multigrupo y asociadas

Empresa	Miles de euros			
	31/12/2021	Altas/Bajas	Fusión	31/12/2022
Izertis Ventures, S.L.U.	(450)	-	-	(450)
Izertis México, S.A. C.V.	-	-	-	-
Nexis IT, S.A. de C.V.	-	-	-	-
Izertis Perú, S.A.C.	(3)	-	-	(3)
Izertis Colombia, S.A.S.	(9)	-	-	(9)
Izertis Portugal, Lda.	-	-	-	-
Ozire Platforms, S.L.U.	(3)	-	-	(3)
Izertis Canarias, S.L.U.	-	-	-	-
B.C. Sistemas SAPI de C.V.	-	-	-	-
B.C. Sistemas, S.R.L.	-	-	-	-
3ASIDE Consultors, S.L.U.	-	-	-	-
Data Adviser, S.L.U.	-	-	-	-
Grupo Globetesting	-	-	-	-
Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U.	-	-	-	-
Open Kode, S.L.U.	-	-	-	-
Sidertia Solutions, S.L.U.	-	-	-	-
Wealize, S.L.U.	-	-	-	-
Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U.	-	-	-	-
Pharma Advisors, S.L.U.	-	-	-	-
	(465)			(465)

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Los importes del capital, reservas, resultado del ejercicio y otra información de interés, según aparecen en la última información financiera disponible de las empresas, son como sigue:

Empresa	Miles de euros				
	Valor neto contable	Capital y prima de emisión	Reservas, resultados negativos y otros	Resultado del ejercicio 2022	Deterioro reconocido en el ejercicio
Izertis Ventures, S.L.U.	417	867	(478)	-	-
Izertis México, S.A. C.V.	1.136	1.128	(266)	(10)	-
Nexis IT, S.A. de C.V.	-	370	710	(25)	-
Izertis Perú, S.A.C.	-	5	(154)	-	-
Izertis Colombia, S.A.S.	-	7	(38)	(11)	-
Izertis Portugal, Lda.	4.345	2.645	652	509	-
Ozire Platforms, S.L.U.	-	3	2	(1)	-
Izertis Canarias, S.L.U.	3	3	(199)	(41)	-
B.C. Sistemas SAPI de C.V.	2	1	10	-	-
B.C. Sistemas, S.R.L.	2	2	33	(6)	-
Grupo Globetesting	10.043	21	1.430	559	-
Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U.	1.372	64	367	(125)	-
Open Kode, S.L.U.	5.573	10	866	324	-
Sidertia Solutions, S.L.U.	18.467	3	3.221	1.446	-
Wealize, S.L.U.	52	22	103	(28)	-
Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U.	4.636	30	92	507	-
Pharma Advisors, S.L.U.	7.246	3	980	411	-
	53.294				

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Empresa/domicilio social	Miles de euros				
	Valor neto contable	Capital y prima de emisión	Reservas, resultados negativos y otros	Resultado del ejercicio 2021	Deterioro reconocido en el ejercicio
Izertis Ventures, S.L.U.	417	867	(399)	(79)	-
Izertis México, S.A. C.V.	1.136	1.128	(350)	(6)	-
Izertis Perú, S.A.C.	-	3	(9)	-	-
Izertis Colombia, S.A.S.	-	7	(7)	(30)	-
Nexis IT, S.A.	-	370	455	142	-
Izertis Portugal, Lda.	4.345	2.645	373	280	-
Smart Logistics Solutions, S.L.U.	-	3	3	(1)	-
Izertis Canarias, S.L.U.	3	3	(182)	(16)	-
B.C. Sistemas SAPI de C.V.	2	1	8	1	-
B.C. Sistemas, S.R.L.	2	2	100	(26)	-
3ASIDE Consultors, S.L.U.	3.761	6	926	213	-
Data Adviser, S.L.U.	311	298	(167)	(32)	-
Grupo Globetesting	10.043	21	1.018	519	-
	20.020				-

Periodo comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022

En el primer trimestre del ejercicio 2022, la sociedad ha adquirido el 100% de las participaciones de la sociedad Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U, la cual tiene como actividad principal la arquitectura de procesos, digitalización y movilidad, con una fuerte especialización en entornos DevOps, automatizaciones RPA y BPM, e implantación y desarrollo de soluciones a medida.

Durante el segundo trimestre del 2022, la Sociedad ha adquirido el 100% de las participaciones de la sociedad Open Kode, S.L.U. la cual tiene como actividad principal la consultoría y el desarrollo de servicios IT, aplicaciones móviles multiplataforma, aplicaciones web progresivas y soluciones Cloud.

En el mismo periodo, la Sociedad ha adquirido el 100% de las participaciones de la sociedad Sidertia Solutions, S.L.U., referente nacional en ciberseguridad que tiene como actividad principal la consultoría de ciberseguridad, ciberinteligencia, securización de la información y acreditación, experimentando un notorio crecimiento en los últimos años.

En el tercer trimestre de 2022, la Sociedad ha adquirido el 100% de las participaciones de la sociedad Wealize, S.L.U., empresa especialista en tecnologías de última generación entre las que sobresalen Blockchain, Inteligencia Artificial (IA) y agentes conversacionales.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Durante el tercer trimestre de 2022, la Sociedad ha adquirido el 100% de las participaciones de la sociedad Aura Investment Resources and Consulting S.L.U., empresa especialista en servicios de desarrollo de aplicaciones, analítica de datos y aseguramiento de la calidad.

En el mismo periodo, la Sociedad ha adquirido el 100% del capital social de la sociedad Pharma Advisors, S.L.U., empresa especialista en proveer servicios al sector farmacéutico basados en tecnologías Salesforce y Veeva.

Durante el ejercicio se han pagado 18.876 miles de euros correspondientes a las adquisiciones realizadas en 2022 y a los importes aplazados de adquisiciones de años anteriores, en la nota 24 se detallan los importes pendientes de pagar de las adquisiciones realizadas en 2022 y años previos y en la nota 17 se describen las ampliaciones de capital realizadas vinculadas con las adquisiciones realizadas en 2022 y 2021.

El 30 de junio de 2022 y el 29 de julio de 2022, respectivamente, las Juntas Generales Ordinarias de las sociedades Data Adviser, S.L.U. y 3ASIDE Consultors, S.L.U. aprobaron la fusión por absorción de las mismas por parte de Izertis, S.A., con disolución sin liquidación de las sociedades absorbidas (Nota 6).

El 29 de julio de 2022, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Izertis, S.A. aprobó la fusión por absorción por parte de Izertis, S.A. de las sociedades Data Adviser, S.L.U. y 3ASIDE Consultors, S.L.U., con disolución sin liquidación de éstas últimas (Nota 6).

La Dirección de la Sociedad ha realizado, durante el ejercicio 2022, un análisis y seguimiento del valor de las inversiones en empresas del Grupo y en especial de las variables económicas particulares del negocio y macroeconómicas que influyen en la valoración de los flujos de caja esperados de las sociedades del Grupo Izertis, no habiéndose detectado indicios de deterioro.

Ninguna de las empresas del Grupo en las que la sociedad tiene participación, cotiza en Bolsa.

Periodo comprendido entre el 1 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Durante el ejercicio 2021 se procedió a la liquidación de la sociedad Ozire Marketing & Customer Services, S.L.U.

En el segundo trimestre del ejercicio 2021, la Sociedad adquirió el 100% de las participaciones de la sociedad 3ASIDE Consultors, S.L.U., la cual tiene como actividad principal el desarrollo de aplicaciones tecnológicas llave en mano.

Asimismo, la Sociedad adquirió el 100% de las participaciones de la compañía Data Adviser, S.L.U., especializada en testing, consultoría, desarrollos en la nube, gestión de instalaciones e infraestructuras, y virtualización de servidores y aplicaciones.

En el mismo periodo, la Sociedad adquirió el 100% de las participaciones de las compañías Globetesting, S.L.U. y Globetesting Norte, S.L.U., especializadas en desarrollos en la nube, gestión de instalaciones e infraestructuras, y virtualización de servidores y aplicaciones.

Durante el ejercicio se pagaron 3.809 miles de euros correspondientes a las adquisiciones realizadas en 2021 y de los importes aplazados de adquisiciones de años anteriores, en la nota 24 se detallan los importes pendientes de pagar de las adquisiciones realizadas en 2021 y años previos y en la nota 17

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

se describen las ampliaciones de capital realizadas vinculadas con las adquisiciones realizadas en 2021.

Con fecha 21 de junio de 2021, las Juntas Generales Ordinarias de Socios de Izertis, S.A y de las compañías BC Sistemas de Comunicación, S.L.U., SLA Consulting, S.L.U., Solid Gear Projects, S.L.U., Ticmind Consulting, S.L.U. y Queres Tecnologías, S.L.U. aprobaron la fusión por absorción por parte de Izertis de las sociedades, con disolución sin liquidación de estas últimas (Nota 6).

A lo largo del ejercicio 2021, se liquidaron las sociedades B.C. Sistemas de Comunicación para la Gestión del Tráfico, S.L.U. y B.C. Sistemas de Comunicación Canarias, S.L.U., ambas derivadas de la adquisición y posterior fusión de la sociedad B.C. Sistemas de Comunicación, S.L.U., sin impacto significativo ya que no tenían actividad.

La Dirección de la Sociedad realizó, durante el ejercicio 2021, un análisis y seguimiento del valor de las inversiones en empresas del Grupo y en especial de las variables económicas particulares del negocio y macroeconómicas que influyen en la valoración de los flujos de caja esperados de las sociedades del Grupo Izertis, no habiéndose detectado indicios de deterioro.

Ninguna de las empresas del Grupo en las que la Sociedad tiene participación, cotiza en Bolsa.

Supuestos claves utilizados para los cálculos del importe recuperable las participaciones en empresas del Grupo y asociadas

El deterioro de las participaciones en empresas del Grupo se determina evaluando el importe recuperable de la participación. Si el importe recuperable de la participación es menor que su valor en libros, la Sociedad registra una pérdida por deterioro.

Las sociedades en las que la Sociedad tiene participación se reflejan en el anexo I de la memoria.

Durante el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no ha registrado ningún deterioro sobre el valor de las participaciones.

La Sociedad evalúa a cada cierre de ejercicio la existencia de indicios de deterioro y, en su caso, el valor recuperable de las inversiones en empresas del Grupo. El valor recuperable de las Inversiones en empresas de Grupo y asociadas a largo plazo es calculado como el mayor entre el valor en uso y el valor razonable menos costes de venta.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Para el cálculo del valor recuperable la Sociedad se basa en el presupuesto del 2023 y en los planes de negocio aprobados que cubren hasta el ejercicio 2027. Los aspectos más sensibles que se incluyen en las proyecciones utilizadas son la cifra de EBITDA, que se basa en datos históricos y en la evolución previsible de los negocios de las distintas líneas, la tasa de descuento y la tasa de crecimiento “g” a perpetuidad utilizadas que son:

	España	Portugal	México
Tasa de descuento	11%	11%	14,5%
Tasa de crecimiento a perpetuidad “g”	2,3%	2,1%	3,0%

11. Instrumentos financieros

11.1. Análisis por categorías

La clasificación de los activos y pasivos financieros por categorías y clases, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

Activos financieros

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
No corriente		
Instrumentos de patrimonio no cotizados	18	30
Total activos financieros a coste	18	30
Inversiones en empresas del grupo	3.764	3.491
Otros activos financieros valorados a coste amortizado	888	917
Total activos financieros a coste amortizado	4.652	4.408
Corriente		
Instrumentos de patrimonio no cotizados	2	2
Total activos financieros a coste	2	2
Inversiones en empresas del grupo	278	572
Otros activos financieros valorados a coste amortizado	170	293
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	16.945	9.890
Total activos a coste amortizado	17.393	10.755
Total activos financieros	22.065	15.195

El importe de las ganancias netas de los activos financieros correspondientes al ejercicio 2022 asciende a 188 miles de euros (270 miles de euros en el ejercicio 2021) y se corresponden con activos financieros contabilizados a coste amortizado.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Pasivos financieros

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
No corriente		
Pasivos financieros por emisión de obligaciones y otros valores negociables	4.032	3.826
Pasivos financieros con entidades de crédito	35.144	22.901
Otros pasivos financieros	4.928	7.359
Deudas con empresas del grupo	173	173
Total pasivos a coste amortizado	44.277	34.259
Corriente		
Pasivos financieros por emisión de obligaciones y otros valores negociables	8.481	8.293
Pasivos financieros con entidades de crédito	6.150	3.678
Otros pasivos financieros	5.378	3.161
Deudas con empresas del grupo	-	25
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	8.254	5.299
Total pasivos a coste amortizado	28.263	20.456
Total pasivos financieros	72.540	54.715

El importe de las pérdidas netas de los pasivos financieros correspondientes al ejercicio 2022 ascienden a 1.781 miles de euros (804 miles de euros en el ejercicio 2021) y se corresponden con pasivos financieros contabilizados a coste amortizado.

Los activos financieros y los pasivos financieros están valorados a su coste amortizado, siendo el valor razonable de los mismos similar a su valor contable. Los saldos, transacciones y características de las operaciones llevadas a cabo con partes vinculadas se detallan en la Nota 29.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

11.1.1. Análisis por vencimientos

La clasificación de los activos y pasivos financieros por vencimientos, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

Activos financieros

	Miles de euros					Total
	2023	2024	2025	2026	Años posteriores	
Instrumentos de patrimonio no cotizados	2	-	-	-	18	20
Inversiones en empresas del grupo	278	3.764	-	-	-	4.042
Otros activos financieros valorados a coste amortizado	170	66	222	-	600	1.058
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	16.945	-	-	-	-	16.945
Total activos financieros	17.395	3.830	222	-	618	22.065

	Miles de euros					Total
	2022	2023	2024	2025	Años posteriores	
Instrumentos de patrimonio no cotizados	2	-	-	-	30	32
Inversiones en empresas del grupo	572	19	3.472	-	-	4.063
Otros activos financieros valorados a coste amortizado	293	109	62	223	523	1.210
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9.890	-	-	-	-	9.890
Total activos financieros	10.757	128	3.534	223	553	15.195

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Pasivos financieros

	Miles de euros					Total
	2023	2024	2025	2026	Años posteriores	
Pasivos financieros por emisión de obligaciones y otros valores negociables	8.481	-	-	4.032	-	12.513
Pasivos financieros con entidades de crédito	6.150	7.618	7.467	6.631	13.428	41.294
Otros pasivos financieros	5.378	3.523	148	304	953	10.306
Deudas con empresas del grupo	-	173	-	-	-	173
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	8.254	-	-	-	-	8.254
Total pasivos financieros	28.263	11.314	7.615	10.967	14.381	72.540

	Miles de euros					Total
	2022	2023	2024	2025	Años posteriores	
Pasivos financieros por emisión de obligaciones y otros valores negociables	8.293	-	-	-	3.826	12.119
Pasivos financieros con entidades de crédito	3.678	4.579	5.296	5.129	7.897	26.579
Otros pasivos financieros	3.161	5.980	660	138	581	10.520
Deudas con empresas del grupo	25	-	173	-	-	198
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	5.299	-	-	-	-	5.299
Total pasivos financieros	20.456	10.559	6.129	5.267	12.304	54.715

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

12. Otros activos financieros valorados a coste amortizado

La composición de otros activos financieros valorados a coste amortizado, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
No corriente		
Créditos a empresas a empresas del grupo y asociadas	3.764	3.491
Créditos a terceros	305	410
Otros activos financieros	583	507
Total activos financieros a coste amortizado	4.652	4.408
Corriente		
Créditos a empresas a empresas del grupo y asociadas	278	572
Créditos a terceros	85	134
Otros activos financieros	85	159
Total activos financieros a coste amortizado	448	865
Total activos financieros a coste amortizado	5.100	5.273

Créditos a empresas de empresas del Grupo y asociadas

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, este epígrafe recoge un crédito concedido a Izertis Portugal, Lda. por importe de 1.624 miles de euros de los cuales 1.562 miles de euros se encuentran registrados en el largo plazo (1.562 miles de euros en 2021) y 62 miles de euros se registran en el corto plazo (560 miles de euros en el corto plazo en 2021).

En 2021 el crédito anterior incluía un importe de 666 miles de euros correspondiente al pago aplazado derivado de la adquisición de la sociedad Rembic, Lda. por parte de la filial Izertis Portugal, Lda. realizada en el ejercicio 2021.

Asimismo, dentro de este epígrafe a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se recoge un crédito concedido a la sociedad Izertis Ventures, S.L.U. por importe de 1.697 miles de euros con vencimiento a largo plazo (1.405 miles de euros en 2021).

Memoria a 31 de diciembre de 2022Expresados en miles de euros

Por otro lado, a cierre del ejercicio 2022 y 2021 se registra en este epígrafe un préstamo participativo concedido a la sociedad Izertis Canarias, S.L.U. por importe de 505 miles de euros con vencimiento a largo plazo. Este préstamo devenga un tipo de interés del 3%.

Por último, a 31 de diciembre de 2022, se registra un importe de 216 miles de euros con la sociedad Wealize, S.L.U. adquirida en el ejercicio 2022 con vencimiento a corto plazo.

Créditos a terceros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el epígrafe de créditos a terceros recoge créditos concedidos a empleados por importe de 390 miles de euros (544 miles de euros en 2021), de los cuales 305 miles de euros tienen vencimiento a largo plazo (410 miles de euros en 2021) y 85 miles de euros a corto plazo (134 miles de euros en 2021).

El objetivo de estos créditos fue facilitar la adquisición de acciones de la Sociedad por parte de empleados.

Otros activos financieros

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, el epígrafe de otros activos financieros a largo plazo incluye un depósito constituido por importe de 178 miles de euros (157 miles de euros en 2021) asociado a la formalización de un contrato de liquidez con un intermediario financiero con motivo de la salida al BME Growth.

El resto del importe recogido dentro de otros activos financieros se corresponde con fianzas y depósitos.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

13. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	13.235	7.979
Clientes de dudoso cobro	559	92
Correcciones valorativas por deterioro	(559)	(92)
Clientes, empresas del grupo y asociadas	3.656	1.851
Personal	54	60
Activos por impuesto corriente	2	2
Otros créditos con las administraciones públicas	1.340	924
Total deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	18.287	10.816

Los saldos con administraciones públicas y las facturas pendientes de emitir no se incluyen en el análisis de los instrumentos financieros (Nota 11).

Clientes por ventas y prestación de servicios

En la categoría de “Clientes por ventas y prestaciones de servicios” la Sociedad incluye ciertos clientes, en los que cede sus cuentas a cobrar a través de contratos de *factoring* a las entidades financieras en los que sustancialmente se transfieren todos los riesgos y beneficios.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor en libros de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente.

El análisis de antigüedad de las cuentas comerciales a cobrar es el siguiente:

	31/12/2022	31/12/2021
No vencido	12.930	2.947
Hasta 3 meses	-	4.155
Entre 3 y 6 meses	196	53
Más de 6 meses	668	916
Total	13.794	8.071

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Asimismo, el movimiento de las correcciones valorativas por deterioro en los ejercicios 2022 y 2021 es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Saldo al 1 de enero	92	68
Dotaciones	462	-
Fusiones	5	24
Saldo al cierre del periodo	559	92

Los valores contables de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar están denominados en las siguientes monedas:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Euros	17.142	9.580
Dólares	1.186	1.236
Total deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	18.328	10.816

14.Existencias

El detalle del epígrafe de existencias es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Comerciales	632	767
Anticipos de proveedores	-	2
Saldo al cierre del período	632	769

Las existencias comerciales están formadas por mercaderías pendientes de entrega a clientes como equipos o componentes informáticos que se encuentran en los almacenes de la sociedad en Gijón y en Barcelona.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existe provisión por deterioro de existencias.

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetas las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

No existen limitaciones a la disponibilidad de las existencias ni compromisos de compra de existencias.



15. Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

La composición de efectivo y otros medios líquidos equivalentes, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Tesorería	13.338	14.877
Otros activos líquidos equivalentes	7.939	17.808
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	21.277	32.685

A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene registrado un importe de 7.939 miles de euros en el epígrafe “otros activos líquidos equivalentes” los cuales se corresponden con una cuenta remunerada.

A 31 de diciembre de 2021, la Sociedad tenía registrado un importe de 17.808 miles de euros en el epígrafe “otros activos líquidos equivalentes” de los cuales, 9.400 miles de euros se correspondían con la compra de pagarés de diversas sociedades con vencimiento a corto plazo y 8.408 miles de euros se corresponden con una cuenta remunerada.

El total de efectivo y otros activos líquidos equivalentes, se incluye en el estado de flujos de efectivo.

Los valores contables de efectivo y otros medios líquidos equivalentes están denominados en las siguientes monedas:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Euros	21.005	32.538
Dólares	272	147
Total efectivo y otros medios líquidos equivalentes	21.277	32.685

16. Periodificaciones

Las periodificaciones recogidas en el activo del balance están formadas por diferentes conceptos como son honorarios anuales prepagados, primas de seguros y otras licencias para el desarrollo de la actividad por importe total de 380 miles de euros (392 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).



17. Capital y prima de emisión

a) Capital

El capital social de la sociedad al 31 de diciembre de 2022 está representado por 24.971.099 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones gozan de los mismos derechos políticos y económicos.

Los accionistas que participan directa o indirectamente en el capital social de la Sociedad en un porcentaje igual o superior al 5% al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

Sociedad	31/12/2022		31/12/2021	
	Número de acciones	% Participación	Número de acciones	% Participación
Laren Capital, S.L.U.	13.785.981	55,21%	13.785.981	58,89%
Total	13.785.981	55,21%	13.785.981	58,89%

Periodo comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022

Con fecha 15 de junio de 2022, la Junta General Ordinaria de Accionistas de la sociedad acordó el aumento de capital por compensación de los derechos de créditos que ostentaban los vendedores derivados de la compra de las sociedades Globetesting, S.L.U. y Globetesting Norte, S.L.U. mediante la emisión de 107.872 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una, con una prima de emisión por importe de 7,78 euros por acción. En consecuencia, el precio de emisión por acción fue de 7,88 euros y el importe global del aumento de capital, esto es, incluyendo nominal y prima asciende a 850 miles de euros.

Con fecha 29 de julio de 2022, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad acordó el aumento de capital por compensación de los derechos de crédito que ostentaban los vendedores derivados de la compra de la sociedad Open Kode, S.L.U. mediante la emisión de 227.267 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una, con una prima de emisión por importe de 7,91 euros por acción. En consecuencia, el precio de emisión por acción fue de 8,01 euros y el importe global del aumento de capital, esto es, incluyendo nominal y prima asciende a 1.820 miles de euros.

Adicionalmente, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, se acordó también el aumento de capital por compensación de los derechos de crédito que ostentaban los vendedores derivados de la compra de la sociedad Sidertia Solutions, S.L.U. mediante la emisión de 903.088 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una, con una prima de emisión por importe de 7,91 euros por acción. En consecuencia, el precio de emisión por acción fue de 8,01 euros y el importe global del aumento de capital, esto es, incluyendo nominal y prima asciende a 7.234 miles de euros.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Con fecha 25 de noviembre de 2022, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad acordó el aumento de capital por compensación de los derechos de crédito que ostentaban los vendedores derivados de la compra de la sociedad Pharma Advisors, S.L.U. mediante la emisión de 246.320 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una, con una prima de emisión por importe de 8,08 euros por acción. En consecuencia, el precio de emisión por acción fue de 8,18 euros y el importe global del aumento de capital, esto es, incluyendo nominal y prima asciende a 2.015 miles de euros.

Adicionalmente, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad acordó también el aumento de capital por compensación de los derechos de créditos que ostentaban los vendedores derivados de la compra de la sociedad Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U. mediante la emisión de 77.983 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una, con una prima de emisión por importe de 8,08 euros por acción. En consecuencia, el precio de emisión por acción fue de 8,18 euros y el importe global del aumento de capital, esto es, incluyendo nominal y prima asciende a 638 miles de euros.

Periodo comprendido entre el 1 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Con fecha 21 de julio de 2021, el Consejo de Administración de la sociedad, en el marco de la delegación conferida por la Junta General Ordinaria de la sociedad en fecha 21 de junio de 2021, acordó aumentar el capital social de la Sociedad hasta en la cantidad de 50 miles de euros, mediante aportaciones dinerarias, consistente en la emisión de 495.437 acciones ordinarias de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas, con exclusión del derecho de suscripción preferente. La referida ampliación de capital quedó suscrita de forma incompleta y totalmente desembolsada al cierre del ejercicio. De este modo, el capital social de la Sociedad se aumentó en 49 miles de euros, mediante aportaciones dinerarias, consistente en la emisión de 492.829 acciones ordinarias de 0,10 euros de valor nominal cada una, con una prima de emisión de 7,57 euros por acción. En consecuencia, el precio de emisión por acción fue de 7,67 euros y el importe global del aumento de capital, esto es, incluyendo nominal y prima asciende a 3.780 miles de euros.

Adicionalmente, la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad acordó el aumento de capital por compensación de los derechos de crédito que ostentaban los vendedores derivados de la compra de la sociedad 3ASIDE Consultors, S.L.U. mediante la emisión de 178.550 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una, con una prima de emisión por importe de 8,30 euros por acción. En consecuencia, el precio de emisión por acción fue de 8,40 euros y el importe global del aumento de capital, esto es, incluyendo nominal y prima asciende a 1.500 miles de euros.

Memoria a 31 de diciembre de 2022Expresados en miles de euros

Con fecha 10 de septiembre de 2021 Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad acordó el aumento de capital por compensación de los derechos de crédito que ostentaban los vendedores derivados de la compra de las sociedades Globetesting, S.L.U. y Globetesting Norte, S.L.U. mediante la emisión de 117.459 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una, con una prima de emisión por importe de 8,84 euros por acción. En consecuencia, el precio de emisión por acción fue de 8,94 euros y el importe global del aumento de capital, esto es, incluyendo nominal y prima asciende a 1.050 miles de euros.

b) Prima de emisión

La prima de emisión asciende a un valor de 37.080 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (24.679 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), la cual es de libre disposición.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

18. Reservas

El detalle de las reservas a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Reserva legal	417	376
Reservas de fusión	(939)	(1.005)
Reservas voluntarias	3.589	3.315
Otras reservas	619	617
Total reservas	3.686	3.303

El movimiento de las reservas en el ejercicio ha sido el siguiente:

	Miles de euros				
	Reserva legal	Reservas voluntarias	Reservas de fusión	Otras reservas	Total
Saldo a 31/12/2021	376	3.315	(1.005)	617	3.303
Distribución del resultado 2021	41	373	-	-	414
Resultado operaciones con acciones propias	-	(23)	-	-	(23)
Fusión (Nota 6)	-	-	66	-	66
Costes ampliación de capital, neto efecto fiscal y otros	-	(76)	-	2	(74)
Saldo a 31/12/2022	417	3.589	(939)	619	3.686

	Miles de euros				
	Reserva legal	Reservas voluntarias	Reservas de fusión	Otras reservas	Total
Saldo a 31/12/2020	203	2.276	(1.345)	236	1.370
Distribución del resultado 2020	173	1.170	-	381	1.724
Resultado operaciones con acciones propias	-	175	-	-	175
Fusión (Nota 6)	-	-	340	-	340
Costes ampliación de capital, neto efecto fiscal y otros	-	(306)	-	-	(306)
Saldo a 31/12/2021	376	3.315	(1.005)	617	3.303

Memoria a 31 de diciembre de 2022Expresados en miles de euros

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social. No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad está pendiente de dotar al límite esta reserva con el límite mínimo que establece la Ley de Sociedades de Capital.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad tiene dotada esta reserva legal por un importe de 417 miles de euros y 376 miles de euros respectivamente.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

19. Acciones propias

Durante el ejercicio se han producido las siguientes operaciones con acciones propias:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Número de acciones	Miles de euros	Número de acciones	Miles de euros
Saldo inicial	60.749	468	88.187	566
Compras de acciones propias y otros movimientos	661.102	5.305	157.224	1.252
Venta de acciones propias y otros movimientos	(348.879)	(2.755)	(184.662)	(1.350)
	372.972	3.018	60.749	468

En las operaciones de compra y venta realizadas en el ejercicio 2022 se ha producido una pérdida que se encuentra registrada en reservas por importe de 23 miles de euros (beneficio de 175 miles de euros en el ejercicio 2021).

La Sociedad lleva a cabo operaciones con acciones propias a través de Renta4, proveedor de liquidez de la misma.

Por otro lado, la Sociedad ha realizado diversas operaciones de adquisición de autocartera en el mercado.

Asimismo, en el ejercicio 2022 se realizaron entregas de acciones derivadas de las adquisiciones de las sociedades Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U. y Rebis Consulting, Lda.

A 31 de diciembre de 2022, la reserva para acciones de la Sociedad no ha sido dotada de conformidad con el artículo 148 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, se dote una reserva indisponible equivalente al importe de las acciones de la Sociedad computado en el activo. En la propuesta de reparto del resultado del ejercicio 2022 se destinó parte del importe necesario para la dotación de esta reserva, la cual debe mantenerse en tanto no sean enajenadas o amortizadas y por igual importe al valor neto contable de las mismas.

A 31 de diciembre de 2021, la reserva para acciones de la Sociedad era de libre disposición en el importe que excedía el valor neto contable de las mismas, esto era 98 miles de euros, debiendo mantenerse en tanto no sean enajenadas o amortizadas por igual importe a su valor neto contable.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

20. Otras aportaciones de socios

Derivadas de las compras de sociedades descritas en la Nota 6 se ha registrado un importe de 2.839 miles de euros en otras aportaciones de socios que se corresponde con el importe que se liquidará en acciones a lo largo del ejercicio 2023.

Asimismo, la Sociedad ha liquidado en acciones 1.516 miles de euros derivados de las compras de las sociedades llevadas a cabo en 2021, los cuales, se encontraban registrados en otras aportaciones de socios al 31 de diciembre de 2021. De dicho importe, 850 miles de euros se han liquidado mediante entrega de acciones surgidas de ampliación de capital, mientras que 666 miles de euros correspondientes a entrega de acciones propias hasta entonces en autocartera.



Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

21. Subvenciones

El detalle al 31 de diciembre de 2022 y 2021, de las subvenciones de capital recibidas con carácter no reintegrable es como sigue:

	Miles de euros					
	Subvención Bruta a 31/12/2022	Efecto Impositivo	Subvención Neta a 31/12/2022	Subvención Bruta a 31/12/2021	Efecto Impositivo	Subvención Neta a 31/12/2021
Subvenciones oficiales de capital	440	(110)	330	596	(149)	447
	440	(110)	330	596	(149)	447

El movimiento de las subvenciones donaciones y legados recibidos de carácter no reintegrable ha consistido, en el traspaso a resultados por importe de 163 miles de euros en el ejercicio 2022 (213 miles de euros en el ejercicio 2021).

Estas subvenciones están vinculadas al inmovilizado intangible y fomentan el desarrollo de las tecnologías de la información.

En todos los casos las condiciones que dan derecho a dichas subvenciones se encuentran cumplidas al 31 de diciembre de 2022 y 2021.



22. Pasivos financieros por emisión de obligaciones y otros valores negociables

Las obligaciones y otros valores negociables al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se corresponden con:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
No corriente		
Obligaciones y otros valores negociables	4.032	3.826
Total no corriente	4.032	3.826
Corriente		
Obligaciones y otros valores negociables	8.481	8.293
Total corriente	8.481	8.293
Total	12.513	12.119

A 31 de diciembre de 2022, el epígrafe de obligaciones y otros valores negociables a largo plazo por importe de 4.032 miles de euros se corresponde con una emisión de obligaciones convertibles de la Sociedad (3.826 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

En enero de 2021, la Sociedad alcanzó un acuerdo de inversión vinculante con un vehículo de inversión perteneciente al Grupo Inveready, con el fin de financiar a la sociedad a través de la suscripción de una emisión de obligaciones convertibles de la misma por importe de 4.000 miles de euros.

Posteriormente, en mayo de 2021, la Sociedad y el Grupo Inveready suscribieron un acuerdo marco de financiación en el que se acordaron, entre otros, los términos y condiciones de la emisión, los cuales quedaron finalmente aprobados por la Junta General Ordinaria de la sociedad de fecha 21 de junio de 2021.

La emisión se ha llevado a cabo en cuatro tramos, un primer tramo por importe de 2.000 miles de euros, un segundo tramo por importe de 600 miles de euros, un tercer tramo por importe de 1.300 miles de euros y un cuarto tramo por importe de 100 miles de euros. La totalidad de los tramos anteriormente mencionados han sido desembolsados íntegramente el día 5 de agosto de 2021 con un vencimiento a cinco años.

La Sociedad ha incurrido durante el ejercicio 2022 en unos gastos financieros de 354 miles de euros ligados las obligaciones convertibles (131 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), además de su correspondiente interés nominal, que fueron registrados en el epígrafe de otros pasivos financieros a largo plazo por el importe correspondiente.

Los bonos convertibles devengan un tipo de interés efectivo del 3,5% anual que la sociedad deberá pagar trimestralmente y un tipo de interés PIK del 3,49% anual que se capitalizará al valor nominal de

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

cada bono emitido y será pagadero en la fecha de vencimiento o la fecha de conversión (si ésta fuera anterior). Asimismo, la financiación lleva asociada una comisión de apertura del 3% sobre el total de la misma.

Los bonos convertibles están sujetos al cumplimiento de ciertos covenants financieros, los cuales, se han cumplido en los ejercicios finalizados a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

El epígrafe de obligaciones y otros valores negociables a corto plazo por importe de 8.481 miles de euros se corresponde con emisiones de pagarés por parte de la sociedad en el Mercado Alternativo de Renta Fija (8.293 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

La totalidad de emisiones de pagarés llevadas a cabo en el ejercicio 2022 se ha realizado en virtud de la incorporación del programa de pagarés de la sociedad en el MARF con fecha 28 de diciembre de 2021 con un límite de 30 millones de euros y vigencia hasta el 28 de diciembre de 2022.

A 31 de diciembre de 2022, el importe pendiente se corresponde con la cuarta emisión de pagarés por importe nominal de 8.500 miles de euros con vencimiento 26 de enero de 2023 y un interés anual del 3,31%.

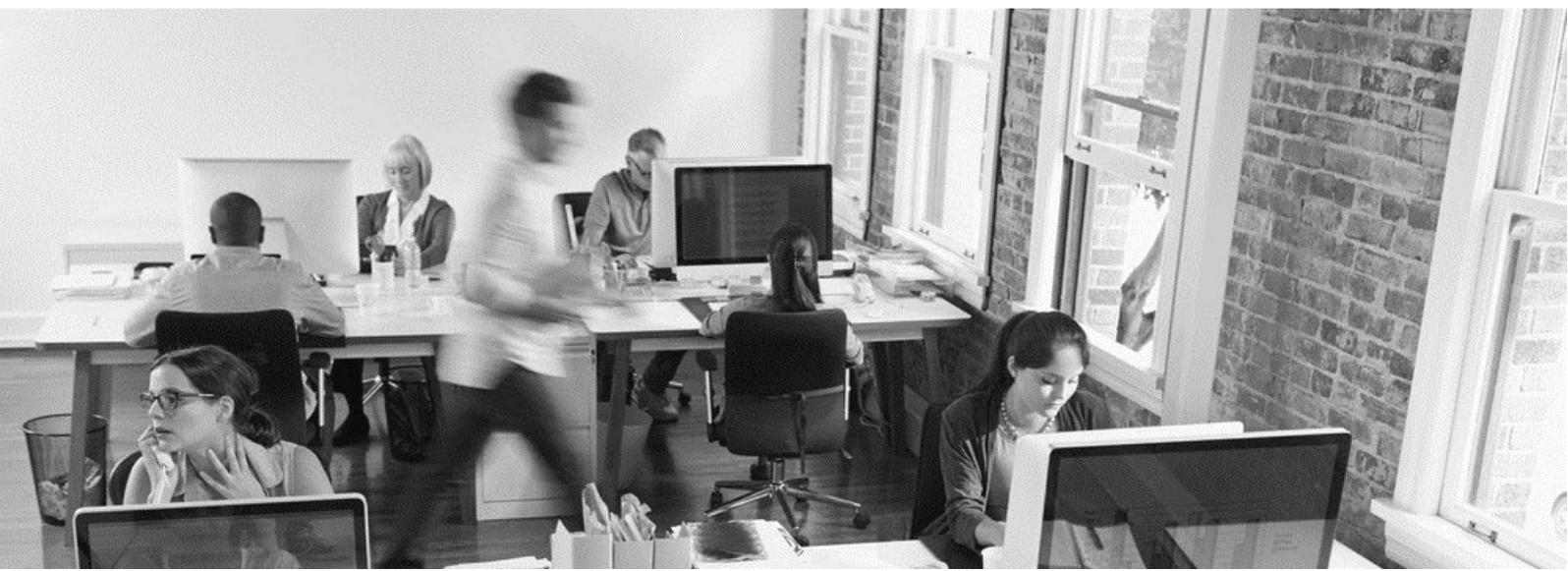
En 2021, la totalidad de emisiones de pagarés llevadas a cabo en el ejercicio se ha realizado en virtud de la incorporación del programa de pagarés de la sociedad en el MARF con fecha 30 de diciembre de 2020 con un límite de 30 millones de euros y vigencia hasta el 31 de diciembre de 2021.

A 31 de diciembre de 2021, el importe pendiente se corresponde con parte de la segunda emisión de pagarés cuyo importe nominal asciende a 1.000 miles de euros con vencimiento 26 de abril de 2022, los cuales devengan unos intereses entre un 0,9% y un 1,1%, así como con la cuarta emisión de pagarés por importe nominal de 7.300 miles de euros con vencimiento 26 de enero de 2022 y un interés anual del 0,702 %.

23. Deudas con entidades de crédito

Los pasivos financieros con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se corresponden con:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
No corriente		
Pasivos financieros con entidades de crédito	35.144	22.901
Total no corriente	35.144	22.901
Corriente		
Pasivos financieros con entidades de crédito	6.150	3.678
Total corriente	6.150	3.678
Total	41.294	26.579



Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

El detalle de los préstamos en vigor al cierre del ejercicio por entidad bancaria es el siguiente:

Numeración	Importe Concedido	Dispuesto 31/12/2022	Dispuesto 31/12/2021	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	T/i efectivo 2022	T/i efectivo 2021
Préstamo 1	400	91	173	21/01/2019	21/01/2024	2,55%	2,55%
Préstamo 2 (*)	3.600	3.142	3.527	16/04/2020	16/04/2028	EUR 6M + 2,60%	EUR 6M + 2,60%
Préstamo 4	150	-	8	20/04/2015	20/04/2022	2,50%	2,50%
Préstamo 5	200	45	86	28/01/2019	28/01/2024	EUR 12M+ 1,75%	EUR 12M+ 1,75%
Préstamo 6	300	29	97	14/05/2018	14/05/2023	EUR 12M +1,60%	EUR 12M +1,60%
Préstamo 7 (*)	750	678	742	13/05/2020	13/05/2028	EUR 12M +3,41%	EUR 12M +3,41%
Préstamo 9	150	-	8	10/04/2015	10/04/2022	2,60%	2,60%
Préstamo 11	262	91	144	13/08/2019	13/08/2024	2,25%	2,25%
Préstamo 12	300	26	88	16/05/2018	16/05/2023	1,95%	1,95%
Préstamo 13	300	94	155	28/06/2019	28/06/2024	2,25%	2,25%
Préstamo 14 (*)	500	445	494	30/04/2020	30/04/2028	3,76%	3,76%
Préstamo 16	250	-	14	07/02/2019	07/02/2022	EUR 12M + 2,1%	EUR 12M + 2,1%
Préstamo 17 (*)	2.000	1.918	1.998	14/10/2020	14/10/2026	2,25%	2,25%
Préstamo 18	150	37	60	14/05/2018	14/05/2024	1,42%	1,42%
Préstamo 19	200	-	21	07/08/2015	07/08/2022	2,85%	2,85%
Préstamo 20	25	-	5	04/01/2018	04/01/2023	1,25%	1,25%
Préstamo 21	30	-	6	24/11/2017	24/11/2022	1,20%	1,20%
Préstamo 22	33	9	16	19/03/2019	19/03/2024	1,87%	1,87%
Préstamo 23	300	124	174	14/06/2018	14/05/2025	EUR 12M + 1,65%	EUR 12M + 1,65%
Préstamo 24	40	6	14	26/09/2018	26/09/2023	2,70%	2,70%
Préstamo 26	200	-	10	20/04/2015	20/04/2022	2,45%	2,45%
Préstamo 27	200	-	21	30/08/2015	30/08/2022	3,35%	3,35%
Préstamo 28	280	82	139	31/05/2019	31/05/2024	2,00%	2,00%
Préstamo 29	309	113	158	31/05/2018	31/05/2025	2,45%	2,45%
Préstamo 30	500	180	264	31/01/2019	31/01/2025	2,00%	2,00%
Préstamo 31 (*)	2.000	1.755	1.961	30/04/2020	30/05/2028	2,60%	2,60%
Préstamo 32	125	-	5	17/04/2015	17/03/2022	2,53%	2,53%
Préstamo 35 (*)	3.500	3.119	3.465	08/04/2020	08/04/2028	3,73%	3,73%
Préstamo 37 (*)	756	-	168	23/04/2020	23/04/2022	2,30%	2,30%
Préstamo 38 (*)	400	254	351	02/07/2020	02/07/2025	2,40%	2,40%
Préstamo 39	80	49	69	18/05/2020	18/05/2025	1,50%	1,50%
Préstamo 40	1.050	696	899	05/03/2021	05/03/2026	2,30%	2,30%
Préstamo 41	1.500	995	1.284	26/03/2021	26/03/2026	EUR 12M + 2,5%	EUR 12M + 2,5%
Préstamo 42	1.500	1.064	1.354	12/04/2021	12/04/2026	2,09%	2,09%
Préstamo 43	10.000	9.915	4.900	27/09/2021	23/07/2027	EUR 12M +5,15%	EUR 12M +5,15%
Préstamo 44	1.500	1.190	1.488	27/10/2021	27/10/2026	EUR 3M + 2,90%	EUR 3M + 2,90%
Préstamo 45	1.500	1.474	277	29/11/2021	29/11/2027	1,60%	1,60%
Préstamo 46	2.000	1.455	1.862	31/08/2021	31/08/2026	1,40%	1,40%
Préstamo 47	1.500	1.489	-	07/12/2022	07/12/2027	5,35%	-
Préstamo 48	1.000	983	-	14/11/2022	14/11/2028	EUR 12M + 0,50%	-
Préstamo 49	1.000	893	-	27/05/2022	27/05/2027	3,50%	-
Préstamo 50	8.000	7.915	-	14/07/2022	14/07/2029	EUR 3M + 4,00%	-
Préstamo 51	334	294	-	24/06/2020	24/06/2026	2,06%	-
Préstamo 52	150	126	-	23/04/2020	23/04/2026	1,50%	-
Total	49.324	40.776	26.505				

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

(*) Parte de los préstamos anteriores se formalizan al amparo de la línea de avales ICO Covid 19, avalados por el estado. El citado aval es solo sobre un porcentaje del principal y en estos contratos las partes hacen constar que, en el caso de recobro por la reclamación del banco al avalista, el banco imputará las cantidades recobradas del avalista al capital devengado e impagado en la proporción correspondiente. Asimismo, debido a la naturaleza especial de parte de los préstamos al contar con el aval del Instituto de Crédito Oficial, no se podrán realizar amortizaciones anticipadas voluntarias por la parte prestataria de ninguna operación ni financiación concedida y que esté vigente mientras se mantenga en vigor la operación financiera avalada.

En 14 de julio de 2022, la Sociedad ha firmado un acuerdo de financiación con Crisae Private Debt, entidad del Banco Sabadell para el otorgamiento de un préstamo bullet de 8.000 miles de euros. El acuerdo establece el desembolso, en una única disposición, del importe total del préstamo, con vencimiento a siete años desde la fecha de firma. Este préstamo lleva asociado el cumplimiento de ciertos covenants, los cuales, se han cumplido en 2022.

En septiembre de 2021, la Sociedad firmó un acuerdo de financiación con el Fondo Smart del Banco Santander, accediendo a una financiación de hasta 10.000 miles de euros. Este acuerdo establece el desembolso en dos tramos, con una cuantía de 5.000 miles de euros para cada uno de ellos. Los dos tramos mencionados se han desembolsado efectivamente en diciembre de 2021 y en junio de 2022 respectivamente. Este préstamo lleva asociado el cumplimiento de ciertos covenants, los cuales, se han cumplido tanto en 2021 como en 2022.

El resto del importe recogido dentro de los préstamos se corresponde con descuento de efectos por importe de 518 miles de euros (6 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Por otro lado, la Sociedad posee pólizas de crédito con un límite global de 4.944 miles de euros, los cuales se encuentran totalmente disponibles al 31 de diciembre de 2022. El tipo de interés medio de las pólizas de crédito es de un 2,06 % en ambos ejercicios.

La Sociedad posee líneas de factoring en la modalidad de "sin recurso" por importe dispuesto al cierre 2022 de 4.829 miles de euros (3.531 miles de euros en 2021) y disponible de 6.251 miles de euros (5.620 miles de euros en 2021).

Asimismo, dentro del epígrafe de préstamos se recogían, a 31 de diciembre de 2021, 68 miles de euros derivados de la entrada al Grupo Izertis de la sociedad BC Sistemas de Comunicación, S.L.U.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

24. Otros pasivos financieros

El epígrafe de otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
No corriente		
Préstamos concedidos por otros organismos	1.588	969
Deudas por combinaciones de negocios	3.303	6.236
Otras deudas	37	154
Total No Corriente	4.928	7.359
Corriente		
Préstamos concedidos por otros organismos	244	309
Deudas por combinaciones de negocios	5.134	2.852
Otras deudas	-	-
Total Corriente	5.378	3.161
Total	10.306	10.520

La Sociedad posee préstamos concedidos por otros organismos por importe total de 1.832 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (1.278 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

El epígrafe de otras deudas a largo plazo se corresponde, principalmente, con deudas concursales derivadas de la fusión de la sociedad BC Sistemas de Comunicación, S.L.U.

Las deudas por combinaciones de negocios se corresponden principalmente con las deudas por adquisición de las compañías SLA Consulting, S.L.U., Ticmind Consulting, S.L.U., 3ASIDE Consultors, S.L.U., Globetesting, S.L.U., Globetesting Norte, S.L.U., Solid Gear Projects, S.L.U., Open Kode, S.L.U., Sidertia Solutions, S.L.U., Aura Investment, Resources and Consulting, S.L.U. y Pharma Advisors, S.L.U. pendientes de pago.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Los préstamos concedidos por otros organismos al Grupo, vigentes al cierre del ejercicio son:

	Importe concedido	Pendiente 31/12/2022	Pendiente 31/12/2021	Tipo efectivo	Fecha Concesión	Fecha Finalización
Préstamo 1	369	49	53	0,65%	30/05/2013	30/12/2023
Préstamo 2	123	83	99	-	31/08/2020	31/08/2027
Préstamo 3	435	319	377	-	21/12/2016	13/03/2028
Préstamo 4	106	92	106	-	14/06/2022	14/06/2029
Préstamo 5	515	-	172	-	12/02/2018	31/12/2022
Préstamo 6	996	511	177	-	28/05/2020	11/02/2033
Préstamo 7	253	253	253	-	09/09/2021	09/06/2030
Préstamo 8	117	41	41	-	09/09/2021	31/05/2032
Préstamo 9	343	120	-	-	21/11/2026	21/11/2038
Préstamo 10	807	177	-	0,01%	30/09/2027	30/03/2039
Préstamo 11	74	74	-	-	01/03/2023	01/03/2030
Préstamo 12	200	113	-	EUR 12M + 3,75%	31/03/2021	31/12/2024
Total	4.338	1.832	1.278			

Estos préstamos se encuentran garantizados ante los organismos concedentes mediante avales bancarios.

Concurso de BC Sistemas de Comunicación, S.L.U.

La sociedad fusionada B.C. Sistemas de Comunicación, S.L.U. presentó el 25 de junio de 2018 ante el Juzgado de lo Mercantil número 8 de Barcelona, y de acuerdo con lo establecido en el artículo 2 de la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal (en adelante, la “Ley Concursal”), solicitud de declaración de concurso voluntario de acreedores ante su incapacidad para atender regular y puntualmente el cumplimiento de sus obligaciones de pago.

La sentencia de 21 de febrero de 2019, que aprobaba la liquidación de la sociedad poniendo a la empresa frente a sus acreedores en una situación crítica e insostenible, fue aclarada por auto de 2 de abril de 2019 aprobando finalmente la propuesta de convenio que fue aceptada por el 67,86% del pasivo ordinario y se encuentra actualmente en fase de cumplimiento.

Con fecha 25 de junio de 2019, se emitió resolución a fin de que proceda a la inscripción acordada en el Registro Mercantil conforme a lo previsto en los artículos 23 y 24 de la Ley Concursal y proceda también a su inclusión en el portal de internet “publicidadconcursal.es”.

El convenio, aprobado sin oposición, incluye un Plan de Pagos acorde al Plan de Viabilidad elaborado en función de hipótesis y supuestos económicos y financieros basados en las presentes circunstancias y en estimaciones futuras.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

En particular, las fuentes de financiación para el pago de los créditos de los acreedores provienen de la generación de recurso del negocio proyectado en el Plan de Viabilidad con el reenfoque de la actividad, así como la financiación por parte de la sociedad dominante del Grupo, Izertis, S.A.

De acuerdo con todo lo anterior, los parámetros fundamentales del convenio son los siguientes:

a) Se plantea una solución que propone:

- Continuación de la actividad, ajustando la cartera de servicios a aquellos que cuentan con mejores márgenes y en los que BC es especialista.
- Inyección de capital y financiación por parte de Izertis, S.A.

b) Con respecto al contenido de cada una de las alternativas incluidas en la propuesta de convenio aprobado de BC Sistemas de Comunicación, S.L.U., podemos resumirlo de la siguiente manera:

- Créditos ordinarios:

OPCIÓN A: Quita del 75% y pago del 25% con espera de 5 años.

OPCIÓN B: Quita del 85% y pago del 15% con espera de 2 años.

OPCIÓN C: Quita del 95% y pago del 5%, en un pago único, a los 90 días.

OPCIÓN D: Quita del 99% y pago del 1% en un pago único, a los 30 días.

- Créditos subordinados: Quita del 99% y pago del 1% a los 30 días.
- Créditos privilegiados: 100% de los créditos privilegiados en los dos primeros años desde la aprobación del convenio.

Así, el Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo de 2020, por el que se declaró el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19, contemplaba una serie de medidas dirigidas a proteger la salud y seguridad de los ciudadanos, contener la progresión de la enfermedad y reforzar el sistema de salud pública, destacando en concreto las recogidas en el artículo 10 en cuanto a la contención en el ámbito de las actividades de hostelería, restauración y otras adicionales, coincidiendo con aquellas que conforman el *core business* de BC Sistemas. Y es que la compañía tenía su núcleo de negocio en el sector hotelero.

Las citadas medidas se completaron con la Orden SND/257, de 19 de marzo por la que se declaró la suspensión de la apertura al público de los establecimientos de alojamientos turísticos, con la consiguiente suspensión de contratos, retrasos o impagos en los servicios ya contratados.

En tales términos y con apoyo en lo previsto en el artículo 8 del Real Decreto-Ley 16/2020, de 28 de abril, de medidas procesales y organizativas para hacer frente al COVID-19 en el ámbito de la Administración de Justicia (en adelante el "RD-ley 16/2020"), BC Sistemas planteó la posibilidad de modificar la Propuesta de Convenio concursal, adaptando las quitas y esperas que afectaban a los acreedores aún con crédito pendiente de cobro, a la actual situación. Lo anterior, en evitación de un escenario de liquidación, con el fin de evitar la pérdida de valor, la destrucción del tejido empresarial y de puestos de trabajo. La sociedad BC Sistemas de Comunicación, S.L.U. consiguió por ello, una quita adicional por importe de 628 miles de euros.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

La situación de las deudas del convenio aprobado, indicando las quitas y los aplazamientos en la exigibilidad de los pasivos es la que se sigue:

Concepto	Deuda Concursal	Quita	Deuda s/ convenio 31/12/2022	Deuda s/ convenio 31/12/2021	Calendario de pagos	
					2023	2024
Privilegio Aeat	555	-	124	222	102	22
Ordinario Aeat	389	293	-	-	-	-
Subordinado Aeat	114	113	-	-	-	-
Ordinario EEFF	2.560	2.031	-	-	-	-
Subordinado EEFF	20	20	-	-	-	-
Contra la masa EEFF	17	-	-	-	-	-
Privilegio personal	75	-	17	26	9	8
Ordinario Proveedor	2.793	2.253	-	-	-	-
Subordinado Proveedor	30	30	-	-	-	-
Privilegio TGSS	109	-	-	-	-	-
Ordinario TGSS	85	64	31	50	19	12
Subordinado TGSS	24	24	-	-	-	-
Privilegio Ayto Barcelona	2	-	-	-	-	-
Ordinario Ayto Barcelona	2	-	-	-	-	-
Ordinario Clientes	32	27	-	-	-	-
Ordinario/subord. Relacionada	3	3	-	-	-	-
	6.810	4.858	172	298	130	42

Al 31 de diciembre de 2022, el importe de los avales asociados al concurso de la sociedad BC Sistemas de Comunicación, S.LU., asciende a 251 miles de euros (368 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

Respecto al importe de deudas contingentes se corresponden principalmente con avales concedidos a la sociedad pendientes de vencimiento.

Respecto a las deudas de carácter privilegiado con la AEAT, TGSS y Fogasa se acuerdan aplazamientos de deuda, siendo el detalle de los mismos el que sigue:

- Acuerdo singular entre la AEAT y la sociedad, en el marco del Concurso voluntario nº00601/201/8, en el que se acuerda que la sociedad adeuda como crédito privilegiado sujeto al proceso concursal la cantidad de 554.559 euros. De los cuales 110.911 euros se deben pagar a 10 días desde la firma del convenio y el resto, 443.648 euros a 60 días a partir de la firma del convenio.
- Con fecha 12 de noviembre de 2019, se reconoce el importe abonado por parte del Fondo de Garantía Salarial a trabajadores que fueron de la sociedad BC Sistemas de Comunicación, S.L.U. por importe de 40.852 euros en concepto de salarios y/o indemnizaciones. Se acuerda,

Memoria a 31 de diciembre de 2022Expresados en miles de euros

que dicha cantidad será reintegrada por la sociedad en un plazo de 5 años, mediante 60 pagos con periodicidad mensual constante, devengándose sobre el principal adeudado en cada momento el interés legal del dinero vigente para cada ejercicio económico. El interés estimado asciende a 3.192 euros a abonar en el transcurso de las 5 anualidades.

- Tras resolución estimatoria de aplazamiento con fecha 8 de agosto de 2019 para el pago de la deuda que la sociedad mantiene con la Seguridad Social por un importe total de 85.361 euros contraída durante el periodo comprendido entre enero y agosto de 2018, se acuerda amortizar tal deuda en el plazo de 60 cuotas, con vencimientos mensuales, que se iniciaran en el mes de septiembre de 2019.

La deuda aplazada devengara un interés de demora vigente en cada momento de la duración del aplazamiento siendo para el año 2022 de 3,75% (3,75% para el ejercicio 2021).

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales se ha atendido al vencimiento de los pagos establecidos.

Con fecha 25 de noviembre de 2021 se presentó el escrito en el que solicita la declaración judicial de cumplimiento de convenio.

Se declaró mediante auto de 26/11/2021 el cumplimiento del convenio, y posteriormente fue declarada la conclusión del concurso el 27/05/2022. Se han atendido todas las deudas concursales previamente a la solicitud de cumplimiento del convenio.

25. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Proveedores	3.274	3.237
Proveedores empresas del grupo	263	104
Acreedores	929	261
Acreedores empresas del grupo	475	148
Personal	3.313	1.521
Pasivos por impuesto corriente	162	28
Otras deudas con las administraciones públicas	2.808	1.845
Total	11.224	7.144

Los saldos con administraciones públicas no se incluyen en el análisis de instrumentos financieros (Nota 11).

Los valores contables de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar están denominados en las siguientes monedas:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Euros	8.095	5.195
Dólares	159	76
Total acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	8.254	5.271

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

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 disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, para requerir que todas las sociedades mercantiles incluyan de forma expresa en la memoria de sus cuentas anuales su periodo medio de pago a proveedores. El periodo medio de pago a proveedores, la ratio de las operaciones pagadas, la ratio de las operaciones pendientes de pago, el total de pagos realizados y el total de pago pendientes, a fecha de cierre del periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se muestra en el siguiente cuadro:

	31/12/2022	31/12/2021
Periodo medio de pago a proveedores	41	50
Ratio de operaciones pagadas	49	54
Ratio de operaciones pendientes	13	30
Total pagos realizados	16.758	22.091
Total pagos pendientes	4.489	3.750

Facturas pagadas en un plazo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad

	Importe	Número de facturas
Volumen	8.842	5.781
% sobre el total	52,76%	59,73%

26. Administraciones públicas y situación fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

Activo	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
No corriente		
Activo por impuesto diferido	3.127	3.108
Total No Corriente	3.127	3.108
Corriente		
Subvenciones recibidas	1.322	877
Impuesto sobre el valor añadido	18	47
Activos por impuesto corriente	2	2
Total Corriente	1.342	926
Total	4.469	4.034

Pasivo	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
No corriente		
Pasivos por impuesto diferido	2.297	2.497
Total No Corriente	2.297	2.497
Corriente		
Pasivos por impuesto corriente	162	28
Impuesto sobre el valor añadido	1.343	845
Seguridad Social a cargo de la empresa	992	694
Retenciones	473	306
Total Corriente	2.970	1.873
Total	5.267	4.370

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

El Grupo tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los siguientes ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables:

Impuesto	Ejercicios abiertos
Impuesto sobre Sociedades	2018-2021
Impuesto sobre el Valor Añadido	2019-2022
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2019-2022
Impuesto de Actividades Económicas	2019-2022
Seguridad Social	2019-2022

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de una inspección. En todo caso, el Consejo de Administración de la Sociedad considera que dichos pasivos, en caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

a) Impuesto sobre beneficios

El impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula en base al resultado contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto.

La conciliación entre los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible del impuesto sobre sociedades, así como el cálculo del gasto por impuesto de sociedades correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

	Miles de euros						
	31/12/2022						
	Cuenta de PyG			Ingresos y Gastos directamente imputados al PN			
	Aumentos	Disminuciones	Neto	Aumentos	Disminuciones	Neto	Total
Saldo de Ingresos y Gastos del Ejercicio			683			123	806
Impuesto sobre sociedades			174			40	214
Beneficio/Pérdida antes de impuestos			509			163	672
Diferencias permanentes	2.061		2.061		(133)	(133)	1.928
Diferencias temporarias	1.274		1.274		(163)	(163)	1.111
Compensación de bases imponibles de ejercicios anteriores	(2.383)		(2.383)				(2.383)
Base Imponible (Resultado fiscal)			1.461			(133)	1.328

	Miles de euros						
	31/12/2021						
	Cuenta de PyG			Ingresos y Gastos directamente imputados al PN			
	Aumentos	Disminuciones	Neto	Aumentos	Disminuciones	Neto	Total
Saldo de Ingresos y Gastos del Ejercicio	-	-	1.724	-	-	(260)	1.464
Impuesto sobre sociedades	-	-	422	-	-	(99)	323
Beneficio/Pérdida antes de impuestos	-	-	2.146	-	-	(259)	1.887
Diferencias permanentes	1.521	(347)	1.174	-	-	(69)	1.105
Diferencias temporarias	274	(935)	(661)	-	-	-	(661)
Compensación de bases imponibles de ejercicios anteriores	-	-	(235)	-	-	-	(235)
Base Imponible (Resultado fiscal)	1.795	(1.282)	2.424	-	-	(328)	2.096

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

En el año 2022, los aumentos por diferencias permanentes se deben principalmente a la amortización de los fondos de comercio que asciende a 1.164 miles de euros (Nota 8).

Los aumentos por diferencias temporarias se corresponden principalmente con la amortización de las relaciones con clientes, la reversión de la libertad de la amortización de proyectos de I+D y con la quita concursal de BC Sistemas de Comunicación, S.L.U.

La relación existente entre el (gasto)/ingreso por impuesto sobre beneficios y el beneficio /(pérdida) del ejercicio es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos del ejercicio	509	333
Impuesto al 25%	(127)	(83)
Gasto por amortización del fondo de comercio	(291)	(5)
Gastos no deducibles por conceptos varios	(2)	(243)
Deducciones y bonificaciones	596	403
Otros	(1)	10
Gasto/ Ingreso por impuesto sobre beneficios	174	82

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

El detalle del gasto por impuesto sobre beneficios correspondiente al ejercicio finalizar a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Impuesto corriente		
Del ejercicio	928	865
Compensación de bases imponibles negativas	(596)	(552)
Aplicación de deducciones I+D	-	(99)
Total impuesto corriente	332	214
Impuesto diferido		
Limitación a la amortización del inmovilizado	1	3
Libertad de la amortización I+D	(56)	(56)
Relaciones con clientes	(181)	(181)
Créditos fiscales	456	552
Deducciones de I+D	(468)	(305)
Quita concursal	(264)	(302)
Otros	6	(7)
Total impuesto diferido	(506)	(296)
Total	(174)	(82)

De acuerdo con la legislación fiscal, las pérdidas de un ejercicio pueden compensarse con los beneficios de ejercicios futuros.

Estas bases imponibles presentan el siguiente detalle:

	31/12/2022	31/12/2021
Bases imponibles de ejercicios anteriores	-	273
Bases imponibles 2015	-	-
Bases imponibles 2016	-	808
Bases imponibles 2017	-	736
Bases imponibles 2018	4.467	6.724
Bases imponibles 2019	973	973
Bases imponibles 2020	1	-
Bases imponibles 2021	43	-
	5.484	9.514

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Las bases imponibles negativas pueden ser aplicadas para compensar bases imponibles positivas en los ejercicios futuros, sin límite temporal, pero con los siguientes límites cuantitativos anuales, de acuerdo con el artículo 26 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre el Valor añadido:

- INCN < 20 millones: 70% de la base imponible del periodo.
- INCN > 20 millones: 50% de la base imponible del periodo.
- INCN > 60 millones: 25% de la base imponible del periodo.

En todo caso, podrá compensarse un mínimo de 1 millón de euros en cada período impositivo.

b) Activos y pasivos por impuesto diferido

La Sociedad ha contabilizado los créditos fiscales correspondientes, al estimar que van a ser compensados en un periodo inferior a 10 años tal y como se establece en la normativa contable. El detalle y movimiento de activos y pasivos por impuesto diferido por tipos de activos y pasivos es como sigue:

	Miles de euros				
	Saldo a 31/12/2021	Adiciones	Fusión	Bajas	Saldo a 31/12/2022
Activo por impuesto diferido					
Créditos fiscales	1.842	-	140	(596)	1.386
Limite amortización inmovilizado	238	5	-	-	243
Otros	36	2	-	-	38
Deducciones I+D	992	468	-	-	1.460
Total	3.108	475	140	(596)	3.127
Pasivo por impuesto diferido					
Libertad de amortización I+D	171	-	-	-	171
Relaciones con clientes	1.622	-	341	(181)	1.782
Subvenciones	148	-	-	(96)	52
Quita concursal	556	-	-	(264)	292
Otros	-	-	-	-	-
Total	2.497	-	341	(541)	2.297
Total importe neto	611	475	(201)	(55)	830

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

	Miles de euros				
	Saldo a 31/12/2020	Adiciones	Fusión	Bajas	Saldo a 31/12/2021
Activo por impuesto diferido					
Créditos fiscales	-	-	2.394	(552)	1.842
Limite amortización inmovilizado	14	222	5	(3)	238
Otros	1	-	36	(1)	36
Deducciones I+D	532	403	155	(98)	992
Total	547	625	2.590	(654)	3.108
Pasivo por impuesto diferido					
Libertad de amortización I+D	-	170	1	-	171
Relaciones con clientes	493	-	1.310	(181)	1.622
Subvenciones	168	34	-	(54)	148
Quita concursal	-	-	-	-	-
Total	661	204	2.169	(537)	2.497
Total importe neto	(114)	421	421	(117)	611

A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad estima la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos en un plazo inferior a los diez años dado que el Plan de Negocio del Grupo proyecta la generación de bases imponibles positivas futuras que permitirán la realización de los activos por impuestos diferidos.

Las deducciones contabilizadas se corresponden fundamentalmente con deducciones de investigación y desarrollo, no tienen vencimiento. Para su aplicación no pueden exceder del 25% de la cuota íntegra generada en el ejercicio. No obstante, el límite podrá elevarse al 50% cuando el importe de la deducción previsto en el artículo 35 de la Ley del Impuesto de Sociedades que se corresponda con los gastos e inversiones efectuadas en el propio ejercicio exceda del 10% de la cuota íntegra, minorado en las deducciones para evitar la doble imposición internacional y las bonificaciones.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

27. Ingresos y gastos

a) Ingresos ordinarios

El detalle de los ingresos ordinarios por categorías de actividades y tipo de servicios correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue

Actividades y servicios principales

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Cybersecurity, Governance, Cloud & Infrastructures	31.705	28.809
- Cloud & Infrastructure	14.383	13.695
- IT Governance	16.919	14.838
- Enterprise IT Security	403	276
Digital	27.783	17.476
- Software Engineering	16.879	9.237
- Cx Transformation	5.123	4.172
- Data & Intelligence	5.781	4.067
Business Solutions	107	151
Otros	129	158
Total importe neto de la cifra de negocios	59.724	46.594

Ventas por mercados

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Ventas en España	56.127	43.454
Venta en Europa	1.283	958
Ventas en otro país	2.314	2.182
Total	59.724	46.594

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

b) Consumos de materias primas y consumibles

El detalle de consumos de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Consumo de mercaderías	7.710	9.215
- Compras nacionales	6.677	7.803
- Compras intracomunitarias	514	534
- Compras de importación	519	878
Trabajos realizados por otras empresas	5.720	4.394
Total consumos de materias primas y consumibles	13.430	13.609

c) Gastos por retribuciones a los empleados

El detalle de los gastos por retribuciones a los empleados correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Gastos de personal	32.359	22.838
Seguridad social a cargo de la empresa	9.034	6.212
Otros gastos sociales	191	152
	41.584	29.202

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Información sobre empleados

El número medio de empleados del Grupo en los ejercicios 2022 y 2021, desglosado por categorías, es como sigue:

Categoría	31/12/2022	31/12/2021
Director	9	12
Responsable / Jefe de proyecto	91	59
Gerente desarrollo de negocio	19	14
Arquitecto / Consultor	410	190
Administrador / Desarrollador	223	74
Administrativo / Consultor técnico	52	77
Técnico / Auxiliar	198	156
Total	1.002	582

A 31 de diciembre de 2022, el total de personas empleadas por el Grupo con una discapacidad mayor o igual al treinta y tres por ciento asciende a 18 trabajadores, cubriéndose la cuota del 2%.

La distribución por sexos al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 del personal es la siguiente:

Categoría	31/12/2022			31/12/2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Director	5	2	7	10	3	13
Responsable / Jefe de proyecto	49	34	83	37	31	68
Gerente desarrollo de negocio	15	4	19	13	1	14
Arquitecto / Consultor	293	129	422	192	74	266
Administrador / Desarrollador	188	55	243	85	15	100
Administrativo / Consultor técnico	16	19	35	64	36	100
Técnico / Auxiliar	115	85	200	108	77	185
Total	681	328	1.009	509	237	746

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

d) Otros gastos de explotación

El detalle de otros gastos de explotación a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Servicios exteriores	3.636	3.064
Tributos	74	78
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-	10
Otros gastos de gestión corriente	1	15
Total otros gastos de explotación	3.711	3.167

e) Resultado financiero

El detalle del resultado financiero a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Ingresos financieros		
Empresas del grupo y asociadas	107	106
De terceros	81	164
Gastos financieros		
Por deudas con terceros	(1.781)	(804)
Diferencias de cambio	(2)	(3)
Total resultado financiero	(1.595)	(537)

f) Otros resultados

En el ejercicio 2022, la partida de otros resultados recoge un importe de 1.431 miles de euros, principalmente relacionados con la minoración de la contraprestación contingente de la sociedad Globetesting, S.L.U. que ha sido registrada al cierre del ejercicio, así como otros conceptos que han sido registrados en el ejercicio.

La partida de otros resultados recogía en 2021 principalmente un importe de 500 miles de euros relacionados con la minoración de la contraprestación contingente de la sociedad Ticmind Consulting, S.L.U.

28. Garantías, contingencias y otros compromisos

a) Pasivos contingentes

La Sociedad al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 no mantiene ninguna controversia, ni reclamación significativa por el transcurso de su actividad.

b) Garantías

La Sociedad tiene, a 31 de diciembre de 2022, avales concertados con entidades a favor de terceros, por importe de 2.300 miles de euros (2.031 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), para garantizar el cumplimiento de las ejecuciones de proyectos con varios clientes.

Los citados avales, dadas sus características, no se encuentran incluidos en el pasivo del balance.

La Dirección de la Sociedad estima que los posibles pasivos no previstos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 que pudieran originarse por los avales prestados no serían significativos.

29. Transacciones con partes vinculadas

Las empresas vinculadas con las que se han realizado operaciones durante el ejercicio 2022 son las siguientes:

Categoría	Parte vinculada
Sociedad dominante	Laren Capital S.L.U.
Sociedad dependiente	Izertis Ventures, S.L.U.
Sociedad dependiente	Izertis México, S.A. de C.V.
Sociedad dependiente	Nexis IT Group, S.A. de C.V.
Sociedad dependiente	Izertis Portugal, Lda.
Sociedad dependiente	BC Sistemas, S.R.L.
Sociedad dependiente	Izertis Canarias, S.L.U.
Sociedad dependiente	Globetesting, S.L.U.
Sociedad dependiente	Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U.
Sociedad dependiente	Open Kode, S.L.U.
Sociedad dependiente	Sidertia Solutions, S.L.U.
Sociedad dependiente	Wealize, S.L.U.
Sociedad dependiente	Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U.
Sociedad dependiente	Pharma Advisors, S.L.U.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

a) Saldos con partes vinculadas

El resumen de los saldos con empresas vinculadas es el siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
No corriente		
Créditos a empresas del grupo	3.959	3.716
Corriente		
Créditos a empresas del grupo	304	608
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	3.656	1.851
Total Activos	7.919	6.175
No corriente		
Deudas con empresas del grupo	173	173
Corriente		
Deudas con empresas del grupo	-	25
Proveedores	263	104
Acreedores	475	148
Total Pasivos	911	450

El saldo pendiente de cobro recogido en el epígrafe de “Créditos a empresas del grupo a largo plazo” se corresponde, por un lado, con créditos concedidos a la Alta Dirección de la Sociedad, siendo el importe pendiente de 195 miles de euros (225 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Adicionalmente, en este epígrafe se recogen créditos concedidos a las sociedades Izertis Portugal, Lda., Izertis Canarias, S.L.U. e Izertis Ventures, S.L.U. por importe conjunto de 3.472 miles de euros (3.471 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

En 2021 el epígrafe de “créditos a empresas del grupo a largo plazo” recogía, adicionalmente, un crédito por importe de 19 miles de euros a la sociedad Izertis Colombia, S.A.S., el cual se ha deteriorado en su totalidad en el ejercicio 2022.

El saldo pendiente de cobro recogido en el epígrafe de “Créditos a empresas a corto plazo” se corresponde, por un lado, con créditos concedidos a la Alta Dirección de la Sociedad, siendo el importe pendiente a corto plazo de 26 miles de euros (36 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Por otro lado, el resto del importe registrado a corto plazo se corresponde con créditos concedidos a las sociedades Izertis Portugal, Lda. y Wealize, S.L.U. por importe conjunto de 570 miles de euros.

En 2021 el epígrafe de “créditos a empresas del grupo a largo plazo” recogía, un crédito por importe de 560 miles de euros concedido a la sociedad Izertis Portugal, Lda., así como un crédito concedido a la sociedad WeDoctor, S.L.U. por importe de 12 miles de euros, habiéndose deteriorado este último en su totalidad en el ejercicio 2022.

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Los saldos pendientes de cobro con clientes se corresponden principalmente con las sociedades Nexis IT, SA de C.V. por importe de 930 miles de euros (969 miles de euros en el ejercicio 2021), Sidertia Solutions, S.L.U. por importe de 762 miles de euros y Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U. por importe de 725 miles de euros.

El importe recogido en el epígrafe de “Deudas con empresas del grupo a largo plazo” se corresponde con un préstamo derivado de la adquisición de las sociedades Globetesting, S.L.U. y Globe Norte, S.L.U. por importe de 173 miles de euros a 31 de diciembre de 2021 y 2022.

En 2021, el epígrafe de “Deudas con empresas del grupo a corto plazo” por importe de 25 miles de euros se correspondía con un préstamo concedido por la sociedad BC Sistemas, S.R.L.

Los saldos pendientes de pago con proveedores se corresponden principalmente con las sociedades Izertis Portugal, Lda. por importe de 103 miles de euros (83 miles de euros en 2021) y Nexis IT, S.A. de C.V. por importe de 105 miles de euros.

Asimismo, el saldo recogido dentro de acreedores se corresponde principalmente con las sociedades Globetesting, S.L.U. y Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U. por importes de 267 miles de euros y 112 miles de euros, respectivamente, En 2021, el saldo recogido dentro de acreedores se correspondía, principalmente con las sociedades 3ASIDE Consultors, S.L.U. por importe de 119 miles de euros y Data Adviser, S.L.U. por importe de 25 miles de euros, ambas fusionadas en el transcurso del ejercicio 2022.

b) Transacciones con partes vinculadas

El resumen de las transacciones con empresas vinculadas es el siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Ingresos	2.263	1.205
Importe neto de la cifra de negocios	2.061	585
Otros ingresos de explotación	95	514
Ingresos financieros	107	106
Gastos	(1.545)	(766)
Aprovisionamientos	(1.213)	(531)
Otros gastos de explotación	(332)	(235)
Total	718	439

Memoria a 31 de diciembre de 2022Expresados en miles de euros

Las transacciones con empresas del Grupo recogen, principalmente, ingresos por ventas y prestaciones de servicios a las sociedades Sidertia Solutions, S.L.U., Nexis IT, SA de CV y Globetesting, S.L.U., derivados de la prestación de servicios de apoyo informático, por importes de 760 miles de euros, 372 miles de euros y 341 miles de euros respectivamente,

En 2021, las transacciones con empresas del Grupo recogían, principalmente, ingresos por ventas y prestaciones de servicios a las sociedades Nexis IT, SA de CV e Izertis Portugal, Lda. derivados de la prestación de servicios de apoyo informático, por importe de 302 miles de euros y 217 miles de euros respectivamente.

Asimismo, en 2021, se recogían otros ingresos derivados de facturaciones por otros conceptos a las sociedades 3ASIDE Consultors, S.L.U., Globetesting, S.L.U. y Rebis Consulting, Lda., por importes de 125 miles de euros, 230 miles de euros y 100 miles de euros, respectivamente.

Los ingresos financieros se corresponden con los intereses devengados por dos créditos concedidos a las sociedades Izertis Portugal, Lda. e Izertis Ventures, S.L.U., por importes de 61 miles de euros y 46 miles de euros respectivamente (68 miles de euros y 38 miles de euros en 2021).

Por otro lado, la Sociedad ha registrado transacciones con las sociedades Globetesting, S.L.U. e Izertis Portugal, Lda. recogidas dentro del epígrafe de aprovisionamientos por importe de 485 miles de euros y 391 miles de euros respectivamente.

En 2021, la Sociedad había registrado transacciones con 3ASIDE Consultors, S.L.U., Izertis Portugal, Lda. e Izertis Canarias, S.L.U. dentro del epígrafe trabajos realizados por otras empresas, por importe de 132 miles de euros, 218 miles de euros y 86 miles de euros respectivamente.

Por último, la Sociedad ha registrado transacciones con la sociedad dominante, recogidas en el epígrafe de otros gastos de explotación por importe de 203 miles de euros (234 miles de euros en 2021).

30. Retribuciones al Consejo de Administración y Alta Dirección

a) Retribuciones al Consejo de Administración

El Consejo de Administración está formado por 5 hombres, 2 mujeres y una persona jurídica representada por un hombre.

Durante el ejercicio 2022 el importe devengado por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad ha ascendido a 140 miles de euros (122 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) en concepto de remuneración por su labor como consejeros.

Por otro lado, 4 miembros del Consejo de Administración forman parte a su vez de la Alta Dirección del Grupo y por las funciones desempeñadas por esta labor han recibido una remuneración de 603 miles de euros en 2022 (525 miles de euros en 2021).

Los miembros del Consejo de Administración no han percibido remuneración alguna en concepto de beneficios o primas. Asimismo, tampoco se ha realizado ninguna aportación en concepto de fondos o planes de pensiones a favor de antiguos o actuales miembros del Consejo de Administración de la Sociedad.

La prima de seguro de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio 2022 asciende a 6 miles de euros en 2022 y 2021.

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Grupo no ha contraído compromiso alguno en materia de pensiones, seguros de vida u otros similares a favor del Consejo de Administración.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 el Consejo de Administración no ha realizado con el Grupo operaciones ajenas al tráfico ordinario ni en condiciones distintas a las de mercado.

b) Retribuciones a los miembros de la Alta Dirección

La Alta Dirección de la sociedad está formada por 5 miembros (7 miembros en 2021).

La remuneración devengada en 2022 por el personal de la Alta Dirección, incluyendo todos los conceptos, asciende a 687 miles de euros (728 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Asimismo, parte de los miembros de la Alta Dirección del Grupo tienen pendiente de pago a la sociedad créditos, por importe de 221 miles euros (262 miles euros a 31 de diciembre de 2021), los cuales devengan intereses que oscilan entre el 2% y el 3,5%. Este importe figura recogido como "Otros activos financieros valorados a coste amortizado" del balance adjunto (Nota 12).

Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

c) Situaciones de conflicto de interés de los administradores

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante los ejercicios 2022 y 2021, el Consejo de Administración ha cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto los consejeros como las personas a ellos vinculadas se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley, no habiéndose producido durante el ejercicio comunicaciones de eventual conflicto de interés, directo o indirecto, para su toma en consideración por parte del Consejo de Administración.

d) Cambios en el Consejo de Administración

El 17 de diciembre de 2022 falleció el consejero y presidente de la comisión de auditoría de la Sociedad, D. Jaime Inocente Echegoyen Enríquez de la Orden.



Memoria a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

31. Honorarios de auditoría

Los auditores de las cuentas anuales de la sociedad han prestado servicios durante los ejercicios 2022 y 2021 de acuerdo con el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Por servicios de auditoría	129	90
Por otros servicios de verificación contable	25	15
Por otros servicios	10	4
Total	164	109

En el ejercicio 2022, los honorarios por los servicios de auditoría de cuentas anuales individuales y consolidadas repercutidos por KPMG Auditores, S.L. ascienden a 129 miles de euros (90 miles de euros en el ejercicio 2021). Además, se han facturado servicios por la revisión limitada semestral por importe de 25 miles de euros (15 miles de euros en 2021) y los honorarios correspondientes a cinco informes especiales sobre aumentos de capital por compensación de créditos requeridos para dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 301 de la Ley de Sociedades de Capital por importe de 10 miles de euros (dos informes por importe de 4 miles de euros en 2021).

Los importes incluidos en el cuadro anterior incluyen la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios 2022 y 2021, con independencia del momento de su facturación.

32. Información sobre medioambiente

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no ha realizado inversiones ni incurrido en gastos significativos en sistemas, equipos e instalaciones para la protección y mejora del medio ambiente.

Con los procedimientos actualmente implantados, el Consejo de Administración de la Sociedad considera que los posibles riesgos medioambientales se encuentran adecuadamente controlados, no existiendo contingencias en esta materia que al 31 de diciembre de 2022 y 2021 necesiten ser cubiertas mediante la constitución de provisiones.

Las actividades de la Sociedad no son potencialmente generadoras de contaminación y por tanto, no tiene derechos de emisión. Por ello, no tiene responsabilidades, gastos, activos ni provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativas en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. De todas formas, la sociedad cuenta con un sistema de gestión ambiental implantado en su sede principal y basado en la norma internacional ISO 14001:2015.

33. Hechos posteriores

Adquisición de la sociedad Maca Technology, S.L.

El 27 de febrero de 2023, la sociedad ha suscrito un acuerdo para la adquisición del 100% del capital social de la compañía Maca Technology, S.L. (Techsociety) dedicada al diseño industrial y al desarrollo mecánico de hardware o de sistemas operativos.

Adquisición de la sociedad Autentia Real Business Solutions, S.L.

El 28 de marzo de 2023, la sociedad ha suscrito un acuerdo para la adquisición del 100% del capital social de la compañía Autentia Real Business Solutions, S.L. (Autentia) dedicada la prestación de servicios de carácter tecnológico, desarrollo e implantación de aplicaciones informáticas.

ANEXOS

Anexo I: Información relativa a las sociedades dependientes a 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Sociedad	Domicilio	% Participación directa	% Participación indirecta	Actividad
Izertis Ventures, S.L.U.	España	100%	**	Inversión en empresas que desarrollan su actividad en internet
Izertis México, S.A. de C.V.	México	77%	***	Sociedad tenedora de acciones
Nexis IT Group, S.A. de C.V.	México	0,001%	77% *	Ingeniería y consultoría informática
Izertis Perú, S.A.C.	Perú	100%	***	Sociedad preoperativa
Izertis Colombia, S.A.S.	Colombia	100%	***	Sociedad preoperativa
Izertis Portugal, Lda.	Portugal	100%	*	Tecnologías de la información e informática
Ozire Platforms, S.L.U.	España	100%	***	Enseñanza
BC Sistemas, S.A.P.I. de C.V.	México	99%	***	Diseño, comercialización e instalación y mantenimiento de equipos informáticos y de control
BC Sistemas, S.R.L.	República Dominicana	99%	***	Diseño, comercialización e instalación y mantenimiento de equipos informáticos y de control
Izertis Canarias, S.L.U.	España	100%	**	Tecnologías de la información e informática
Globetesting, S.L.U.	España	100%	**	Ingeniería y consultoría informática
Globetesting Norte, S.L.U.	España	100%	**	Ingeniería y consultoría informática
Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U.	España	100%	**	Ingeniería y consultoría informática
Open Kode, S.L.U.	España	100%	**	Ingeniería y consultoría informática
Sidertia Solutions, S.L.U.	España	100%	*	Ingeniería y consultoría informática
Wealize, S.L.U.	España	100%	**	Ingeniería y consultoría informática
Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U.	España	100%	**	Ingeniería y consultoría informática
Pharma Advisors, S.L.U.	España	100%	**	Ingeniería y consultoría informática
* sociedades auditadas ** sociedades auditadas a efectos de la auditoría del grupo *** sociedades no auditadas				

Anexo I: Información relativa a las sociedades dependientes a 31 de diciembre de 2021

Expresados en miles de euros

Sociedad	Domicilio	% Participación directa	% Participación indirecta	Actividad
Izertis Ventures, S.L.U.	España	100%		** Inversión en empresas que desarrollan su actividad en internet
Izertis México, S.A. de C.V.	México	77%		*** Sociedad tenedora de acciones
Nexis IT Group, S.A. de C.V.	México	0,001%	77%	* Ingeniería y consultoría informática
Izertis Perú, S.A.C.	Perú	100%		*** Sociedad preoperativa
Izertis Colombia, S.A.S.	Colombia	100%		*** Sociedad preoperativa
Izertis Portugal, Lda.	Portugal	100%		* Tecnologías de la información e informática
IG Ibérica Business Solutions, S.L.U.	España		100%	** Tecnologías de la información e informática
Rembic, Lda.	Portugal		100%	** Tecnologías de la información e informática
Ozire Platforms, S.L.U.	España	100%		*** Enseñanza
BC Sistemas, S.A.P.I. de C.V.	México	99%		*** Diseño, comercialización e instalación y mantenimiento de equipos informáticos y de control
BC Sistemas, S.R.L.	República Dominicana	99%		*** Diseño, comercialización e instalación y mantenimiento de equipos informáticos y de control
Izertis Canarias, S.L.U.	España	100%		** Tecnologías de la información e informática
Globetesting, S.L.U.	España	100%		** Ingeniería y consultoría informática
Globetesting Norte, S.L.U.	España	100%		** Ingeniería y consultoría informática
3ASIDE Consultors, S.L.U.	España	100%		** Ingeniería y consultoría informática
Data Adviser, S.L.U.	España	100%		** Ingeniería y consultoría informática
* sociedades auditadas				
** sociedades auditadas a efectos de la auditoría del grupo				
*** sociedades no auditadas				

Anexo II: Negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Expresados en miles de euros

31/12/2022			
Nombre	Actividad	% Participación directa	Resultado del ejercicio (euros)
UTE CIC - Izertis	Prestación de servicios informáticos	49%	(33)
UTE CIC – Izertis (2)	Prestación de servicios informáticos	49%	(304)
UTE Certiorem – Desinor -Serikat Lote 1	Prestación de servicios informáticos	33%	(2.783)
UTE Alfíl	Prestación de servicios informáticos	25%	-
UTE Valnera	Prestación de servicios informáticos	75%	(137)
UTE Izertis - Innogate to Europe	Prestación de servicios informáticos	53%	(513)
UTE Neotalent - Izertis	Prestación de servicios informáticos	50%	3.779

31/12/2021			
Nombre	Actividad	% Participación directa	Resultado del ejercicio (euros)
UTE CIC - Izertis	Prestación de servicios informáticos	49%	680
UTE Certiorem – Desinor -Serikat Lote 1	Prestación de servicios informáticos	33%	206
UTE Alfíl	Prestación de servicios informáticos	25%	-
UTE Valnera	Prestación de servicios informáticos	75%	1.826
UTE Izertis - Innogate to Europe	Prestación de servicios informáticos	53%	245

Anexo III: Balances sociedades fusionadas

Expresados en miles de euros

Activo	3ASIDE, S.L.U.	Data Adviser, S.L.U.
Inmovilizado intangible	37	151
Inmovilizado material	34	7
Inversiones financieras a largo plazo	84	1
Activos por impuesto diferido	-	140
Total activo no corriente	155	299
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	674	323
Clientes por ventas	674	320
Otros deudores		3
Inversiones financieras a corto plazo	1	-
Periodificaciones a corto plazo	-	2
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	1.626	535
Total activo corriente	2.301	860
Total Activo	2.456	1.159

Patrimonio Neto y Pasivo	3ASIDE, S.L.U.	Data Adviser, S.L.U.
Fondos propios	1.145	98
Capital social	6	298
Reservas	926	(113)
Resultado de ejercicios anteriores	-	(55)
Resultado del ejercicio	213	(32)
Total patrimonio neto	1.145	98
Deudas a largo plazo	-	519
Deudas con entidades de crédito	-	419
Otros pasivos financieros	-	100
Total pasivo no corriente	-	519
Deudas a corto plazo	-	168
Deudas con entidades de crédito	-	118
Otros pasivos financieros	-	50
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	874	293
Proveedores	8	5
Otros acreedores	866	288
Periodificaciones a corto plazo	437	81
Total pasivo corriente	1.311	542
Total Patrimonio Neto y Pasivo	2.456	1.159

INFORME DE GESTIÓN

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Izertis, S.A. (en adelante “Izertis” o la “Sociedad”) fue constituida el 1 de julio de 1996 bajo la denominación social “Chipbip Servicios y Sistemas, S.L.”. Con fecha 22 de julio de 2011, la Sociedad cambió su denominación social, pasando a denominarse Izertis, S.L. Posteriormente, con fecha 19 de junio de 2019, la Junta General de Socios de la misma acordó la transformación de sociedad limitada a sociedad anónima, pasando así a denominarse Izertis, S.A.

Izertis S.A. es la sociedad dominante de un Grupo formado por las sociedades dependientes incluidas en el perímetro de consolidación en los ejercicios 2022 y 2021 que se detallan en el Anexo I de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2022.

Situación de la sociedad

Durante el ejercicio 2022, se han adquirido las sociedades Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U., Open Kode, S.L.U., Sidertia Solutions, S.L.U., Wealizer, S.L.U., Aura Investment, Resources and Consulting, S.L.U. y Pharma Advisors, S.L.U.

Asimismo, durante el ejercicio 2021, se adquirieron las sociedades 3ASIDE Consultors, S.L.U., Data Adviser, S.L.U., Globetesting, S.L.U. y Globetesting Norte, S.L.U.

Las sociedades 3ASIDE Consultors, S.L.U. y Data Adviser, S.L.U. han sido objeto de fusión por absorción por parte de Izertis, S.A. en el transcurso del ejercicio 2022.

Izertis es una consultora tecnológica que facilita la transformación digital de las organizaciones mediante la innovación, la tecnología, los servicios de consultoría y la externalización de soluciones, prestando sus servicios en un entorno en el que la competitividad se ha vuelto global y los procesos empresariales se han acelerado.

En suma, el objetivo de Izertis es ayudar a sus clientes a lo largo de su Metamorfosis Digital, entendida como un cambio profundo y transversal que influye en las empresas más allá de los procesos, cambiándolas para siempre.

El amplio portfolio de servicios que ofrece la Sociedad, unido a la dimensión adquirida en los últimos años, ha permitido que Izertis se convierta en un *player* de referencia a la hora de llevar a cabo proyectos de transformación digital estratégicos para grandes corporaciones multinacionales. Liderar un proceso de transformación digital supone contar con unas capacidades acordes al desafío, implicando a todas las áreas de la organización, desde la tecnología a la cultura corporativa, y a todo el personal que forma parte de la Sociedad.

El conjunto de capacidades y habilidades, tanto técnicas como profesionales, permiten que Izertis se posicione, dentro de su sector, en un segmento de alto valor añadido.

En la actualidad, el paradigma tecnológico evoluciona a tal velocidad que las empresas necesitan, más allá de la mera implantación de tecnología, un socio tecnológico que les ayude a modificar su estrategia empresarial con el objetivo de aprovechar al máximo las importantes ventajas competitivas que puede proporcionarles la incorporación de tecnología, como son la mejora de la eficiencia operativa y la evolución de su modelo de negocio.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022Expresados en miles de euros

Para ello, Izertis cuenta con capacidades específicas que van desde la consultoría estratégica en materia de transformación digital e innovación, pasando por los habilitadores tecnológicos más punteros, hasta el músculo de un gran implantador que es capaz de desplegar la tecnología más robusta en entornos críticos con una solvencia incontestable.

Izertis opera en sector de la consultoría tecnológica mediante diversas modalidades de acuerdos: proyectos, servicios gestionados, asistencias técnicas y consultoría.

A lo largo de la historia de la Sociedad, se distinguen tres etapas:

(a) Creación y desarrollo inicial (1996 – 2005)

La Sociedad inició su actividad en el transcurso del año 1996 dando trabajo en un principio únicamente a su fundador, Don Pablo Martín. Izertis surgió como una empresa local dedicada a la pequeña empresa y con productos y servicios de bajo nivel y diferenciación (suministros tecnológicos y servicios de soporte y mantenimiento).

El 1 de julio de 1996 se constituyó la sociedad Chibbip Servicios y Sistemas, S.L., desde la que pasó a prestarse la actividad, y en ese momento, se adquirió también la unidad productiva de una compañía local Chibbip, S.A. que fue fundada a mediados de los años ochenta. La denominación “Chibbip Servicios y Sistemas”, se adoptó para conservar la marca de la compañía “Chibbip” que cesaba.

Tanto la actividad como la plantilla de la Sociedad se mantuvieron en constante crecimiento, lo que permitió entonces que el radio de trabajo se extendiese al resto de la región de Asturias con una plantilla aproximada de 12 trabajadores en el año 2003 y unas instalaciones cercanas a los 400m².

(b) Administración Pública y primeros clientes privados importantes (2005 – 2011)

En el año 2005 empezó la diversificación de la cartera de servicios con la intención de poder acceder a cuentas más grandes e ir migrando desde el entorno de micro pymes y pequeñas empresas, al entorno de la mediana empresa y la administración pública, siempre dentro del ámbito geográfico de Asturias.

En ese año se consiguió crear el primer equipo de desarrollo de software, lograr homologaciones con competencias en JAVA y se comenzó a trabajar para el gobierno del Principado de Asturias, contratando, adicionalmente, diversos servicios y suministros con ayuntamientos locales. Asimismo, se empezaron a comercializar los primeros proyectos de implantación de ERPs, así como a realizar todo tipo de instalaciones de redes y comunicaciones.

En el año 2009, la plantilla alcanzó las 50 personas y se inició un proceso de expansión en las comunidades limítrofes de Cantabria y País Vasco, donde en 2010 se abrió la primera oficina fuera de Asturias. La Sociedad captó sus primeros clientes fuera de la región y comenzó a crecer por el norte de España.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

En esa época también, se crearon las primeras UTEs con otras empresas competidoras, para concurrir a contratos públicos de mayor tamaño y lograr hacerse con algunos servicios de mantenimiento de software en tecnologías JAVA en las dos comunidades.

En el año 2009 se fijó como objetivo estratégico de la Sociedad alcanzar una facturación de 10 millones de euros y superar los 100 trabajadores en los años siguientes, perfilando así el primer plan estratégico de la sociedad.

(c) Fuerte crecimiento nacional e internacional (2011 – hasta la actualidad)

En el ejercicio 2011, la Sociedad procedió a cambiar su denominación social por Izertis, S.A. Además, la Sociedad culminó la renovación de su imagen corporativa y amplió sus instalaciones hasta los 700m², más adaptadas a las necesidades del momento, lo que permitió la incorporación de un gran número de personal, reforzando el área de administración y comercial, si bien, la actividad siguió estando centrada en dos áreas: Technological Infrastructures & Services y Smart Software Labs.

En el 2012, se produjo la primera adquisición de una compañía fuera de Asturias, Easo Informática de Vizcaya S.A., domiciliada en Bilbao, con una cifra de negocio aproximada de 1,5 millones de euros y menos de 20 trabajadores. Ese año prácticamente se logró alcanzar los objetivos propuestos tres años antes y se rozaron los 10 millones de euros de facturación y los 100 trabajadores. Consecuentemente, el equipo directivo se marcó un nuevo plan estratégico para duplicar su tamaño en los siguientes tres años. Dentro de ese plan estratégico, se definió el inicio de nuestra internacionalización y la necesidad de cubrir todo el territorio nacional.

En el 2013, se adquirió la unidad productiva de Dharma Ingeniería, comenzando así la actividad en Madrid y la creación del área de Soluciones de Negocio. Dharma estaba especializada en el desarrollo e implantación de soluciones ERP y CRM. Por aquel entonces, Izertis realizaba su actividad en Madrid en una pequeña oficina, lo que obligó a mudarse a una nueva oficina con casi 400 m². Ese mismo año, Izertis también cambió las oficinas de Bilbao a Erandio con unas instalaciones de casi 500 m².

A principios del 2014, Izertis adquirió una participación minoritaria de Nexis IT Group S.A. de C.V. (que operaba bajo la marca Cleven), empresa de consultoría tecnológica especializada en la implantación de soluciones ERP y CRM de Microsoft y el 51% de Zesto Digital S.L., una agencia de marketing especializada en venta on-line que se reconvirtió en una agencia digital para complementar nuestra actividad.

Ese mismo año, también se puso en marcha el área de Digital Transformation, con el objetivo de aglutinar la parte de la oferta enfocada a esta área, dotarse de altas capacidades en ese ámbito y ser el motor de la innovación dentro de la organización. Una de las estrategias de innovación que se determinó fue participar en algunas startups tecnológicas que permitieran constituir un ecosistema de innovación ampliado alrededor de ellas.

En el 2015 se constituyó Izertis México, que además adquirió el 100% de la sociedad participada Nexis IT, considerándose el primer desembarco completo de la sociedad en un país extranjero. A la vez se

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022Expresados en miles de euros

crearon dos filiales comerciales en Bogotá y Lima, representando la facturación internacional más del 20% del total en 2016.

En el 2016 se adquirió Alsys S.L., empresa de Reus especializada Technological Infrastructures & Services. Su adquisición permitió disponer de oficinas en Cataluña y acceder a una importante base nueva de clientes. Ese mismo año se adquirió también Desinor Data S.A., firma vasca especializada en Business Operations y Staffing.

Para Izertis, el ejercicio 2017 supuso un año de crecimiento a nivel nacional con la primera ampliación de las oficinas en Gijón y Madrid, sumando otros 600 m2 adicionales entre las dos. A finales del año las distintas oficinas de Izertis sumaban más de 3.000 m2 y casi 450 empleados. En ese mismo año se adquirió la firma madrileña Inteligencia Sistemática 4 S.L., especializada en Business Operations y Staffing.

En el ejercicio 2018, se aceleró el proceso de integración de compañías con la incorporación de cinco nuevas compañías y unidades de negocio, una en México (DAX PRO S.A. de C.V.), dos en Portugal (Acordiant Technologies, Lda. y Sparklegend Consultoría, Lda.) y otras dos en España (PMO Partners y What About Technologies S.L.). Además, se adquirió el 49% restante de Zesto Digital S.L., que pasó a ser una filial controlada al 100 % por Izertis.

En este proceso intenso de integraciones, Izertis consiguió en 2018 casi duplicar la facturación del ejercicio 2016 y sobrepasar los 600 empleados.

En 2019 se mantuvo el fuerte ritmo de crecimiento orgánico e inorgánico con la adquisición de las sociedades Covirtia S.L., Diligent Solutions S.L. y Zinktic.

En el ejercicio 2020, se integraron las compañías B.C. Sistemas de Comunicación, S.L y sociedades dependientes, SLA Consulting, S.L.U., Queres Tecnologías, S.L.U., Ticmind Consulting, S.L.U. y Solid Gear Projects, S.L.U., así como la unidad productiva de la sociedad Ositel, S.L.

En 2021 se produjo la adquisición de las sociedades 3ASIDE Consultors, S.L.U., Data Adviser, S.L.U., Globetesting, S.L.U. y Globetesting Norte, S.L.U.

En el ejercicio 2022 se adquirieron las sociedades Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U., Open Kode, S.L.U., Sidertia Solutions, S.L.U., Wealizer, S.L.U., Aura Investment, Resources and Consulting, S.L.U. y Pharma Advisors, S.L.U.

En 2022, el importe neto de la cifra de negocios de la sociedad se situó en 59.724 miles de euros, lo que supone un incremento del 28,2% con respecto al ejercicio 2021. El EBITDA Normalizado del año 2022 se sitúa en 4.957 miles de euros, un 16,0% superior a los 4.275 miles de euros del ejercicio anterior.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022Expresados en miles de euros

Premio Empresa del Año en los European Small and Mid-Cap Awards 2020

El 16 de noviembre de 2020, Izertis fue galardonada como 'Empresa del año' (Star of 2020) en la gala de los European Small and Mid-Cap Awards en la que cada año la Comisión Europea reconoce a las empresas de mayor rendimiento y estabilidad de 36 mercados de cotización en expansión en Europa.

El jurado ha destacado el "crecimiento" de la firma después de su entrada en el mercado de valores español, además de su "desempeño excepcional en su sector y su amplia cartera de servicios con un claro potencial de crecimiento".

Los Small and Mid-Cap Awards distinguen anualmente a las cotizadas que destacan por su crecimiento, la reinversión de sus ingresos y por la subida sostenida del precio de sus acciones.

La nominación de nuestra firma llegó tras un crecimiento del 240 por ciento en bolsa desde su salida al BME Growth (antiguo MAB), el incremento del 12 por ciento de facturación y EBITDA durante el primer semestre de 2020, y la adquisición de seis compañías desde que comenzara ese año.

Por segundo año consecutivo, Izertis está entre las 1000 compañías que más crecieron en Europa en 2022, según Financial Times

Izertis fue incluida, por segundo año consecutivo, entre las 1000 empresas que crecieron a mayor ritmo en el continente europeo. El listado fue publicado en 2022 por el diario económico Financial Times en su ranking FT1000 Europe's Fastest Growing Companies que elabora cada año, en colaboración con la plataforma de datos alemana Estatista, para catalogar a las empresas con los mejores resultados de negocio.

Para ser incluidos en el FT1000 es obligatorio cumplir con determinados requisitos, como son: tener sede en Europa, que la empresa sea independiente y no una subsidiaria o sucursal de ningún tipo, haber ingresado al menos 100.000 euros en 2017 y 1,5 millones en 2020, que el crecimiento de los últimos cuatro años sea principalmente orgánico, o no tener variaciones sustanciales en el precio de sus acciones en los últimos 12 meses desde la participación en el ranking.

En la edición de 2022, el país con más entradas en la lista fue Italia, cuyas empresas ocuparon 235 puestos en el ranking. En segundo lugar, apareció Alemania con 194, seguida de Reino Unido con 155 compañías. El resto de los países han sido Austria, Bélgica, Bosnia y Herzegovina, Bulgaria, Croacia, Chipre, República Checa, Dinamarca, Estonia, Finlandia, Francia, Alemania, Grecia, Hungría, Islandia, Irlanda, Italia, Letonia, Lituania, Luxemburgo, Malta, Mónaco, Países Bajos, Noruega, Polonia, Portugal, Rumania, Eslovaquia, Eslovenia, España, Suecia, Suiza y Reino Unido.

Evolución previsible del negocio

2023 será el cuarto y último año del Plan Estratégico 2020-2023 del Grupo Izertis. En base a los datos que arrojan las cuentas anuales del ejercicio 2022 la sociedad es optimista en cuanto a la consecución de los objetivos marcados de cara al futuro próximo, esperando alcanzar las previsiones publicadas.

Con respecto al ejercicio anterior, podemos afirmar que el ejercicio 2022 ha sido satisfactorio en términos de evolución del negocio, con un incremento del 28,2% en facturación.

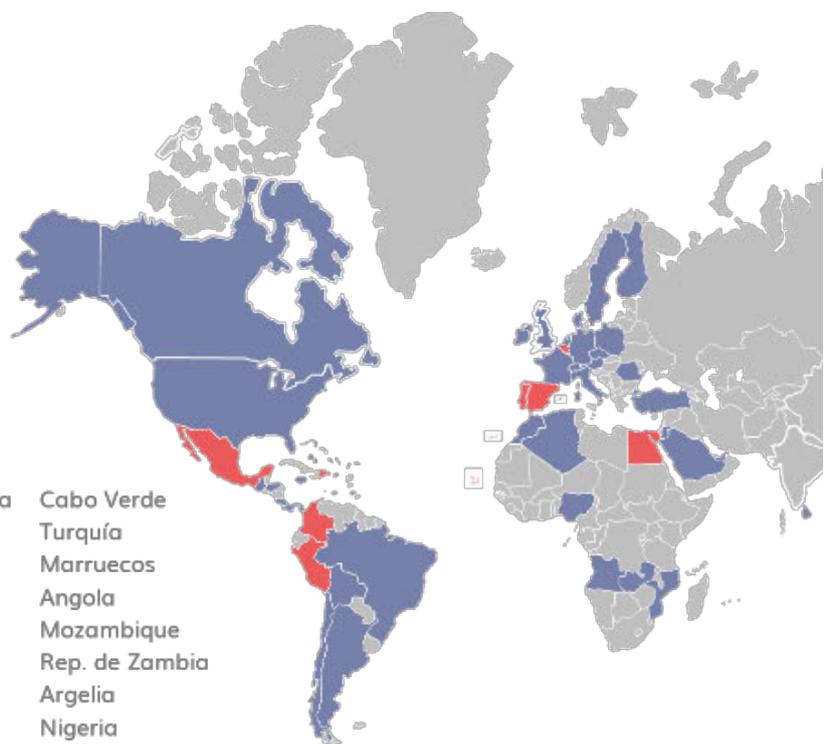
Asimismo, el Grupo continuará con su expansión internacional a través de sus dos grandes HUBS, México e Iberia.

■ Oficinas en 9 países

España	México
Portugal	Perú
Bélgica	Colombia
Cabo Verde	Rep. Dominicana
Egipto	

■ 55 países con proyectos y clientes

España	Suiza	Rep. Dominicana	Cabo Verde
Portugal	Austria	Bolivia	Turquía
Francia	Malta	Guatemala	Marruecos
Reino Unido	Rumanía	Panamá	Angola
Alemania	Andorra	Honduras	Mozambique
Irlanda	Canadá	Puerto Rico	Rep. de Zambia
Países Bajos	USA	Martinica	Argelia
Italia	México	Aruba	Nigeria
Suecia	Brasil	Jamaica	Arabia Saudí
Finlandia	Argentina	Bahamas	Egipto
Polonia	Chile	Barbados	Jordania
Dinamarca	Perú	Trinidad y Tobago	Emiratos Árabes
Rep. Checa	Colombia	Guinea Ecuatorial	Sri Lanka
Bélgica	Costa Rica		Bangladesh



Principales riesgos e incertidumbres del negocio

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo del tipo de interés, riesgo de crédito y deterioro de valor de los activos financieros, riesgo de liquidez y riesgos de tipo de cambio.

La sociedad está expuesta a diversos riesgos financieros, entre los que destacan, el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo.

La Dirección Financiera de la sociedad, en colaboración con las diversas unidades operativas que lo conforman, controla los riesgos anteriores de acuerdo con las directrices del Consejo de Administración, de este modo, sus decisiones son supervisadas y aprobadas por el mismo.

(a) Riesgo de tipo de cambio

La sociedad realiza transacciones en el ámbito internacional, por tanto, está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas, principalmente el dólar. El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos, así como de los activos netos de sus inversiones en el extranjero.

La Dirección Financiera de la sociedad es responsable de la gestión del riesgo de tipo de cambio, manteniendo la exposición al mismo en niveles adecuados de acuerdo a la actividad de la sociedad.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera no son significativos, por lo que, si el euro se hubiera depreciado/apreciado en un 5% con respecto al dólar estadounidense, manteniendo el resto de variables constantes, el impacto en el beneficio después de impuestos no tendría un efecto relevante en estas cuentas anuales.

(b) Riesgo de crédito

La Sociedad considera que el riesgo de crédito se encuentra muy acotado y es significativamente reducido.

La Sociedad cuenta con un seguro de crédito, así como con procedimientos para asegurar que las ventas y prestaciones de servicios se efectúen a clientes con un historial de crédito adecuado, realizando, no obstante, un seguimiento periódico de los mismos.

Asimismo, la Sociedad cede de manera sistemática a diversas entidades financieras cuentas a cobrar, por lo que, dado que transmite los riesgos y beneficios, procede a dar de baja de los saldos de clientes los importes cedidos.

Las correcciones valorativas por deterioro derivadas de insolvencias de clientes se registran tras realizar un análisis del histórico de insolvencias por cliente y teniendo en cuenta la antigüedad de los saldos pendientes de cobro.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

La Dirección Financiera, en línea con la política de gestión del riesgo comercial de la Sociedad, mantiene vigentes pólizas de crédito y caución con el fin de garantizar un mínimo riesgo de crédito comercial.

La calidad crediticia de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se evalúa individualmente y se clasifica internamente en tres categorías:

Grupo 1: Clientes/partes vinculadas nuevos (con antigüedad inferior a 6 meses).

Grupo 2: Clientes/partes vinculadas existentes (con más de seis meses de relación comercial) sin antecedentes de incumplimiento.

Grupo 3: Clientes/partes vinculadas existentes (con más de seis meses de relación comercial) con antecedentes de incumplimiento.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la calidad crediticia de los activos financieros se corresponde principalmente con cliente enmarcados en el Grupo 2. Asimismo, no contaban cuentas a cobrar clasificadas en el Grupo 3.

La sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de reconocido prestigio.

La exposición máxima al riesgo de crédito de los activos financieros en las fechas de presentación se corresponde con el importe en libros de los mismos. En consecuencia, la sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito.

(c) Riesgo de liquidez

La política de gestión del riesgo de liquidez de la sociedad se basa en mantener un margen suficiente de efectivo y disponibilidad de financiación de recursos ajenos.

La Dirección Financiera realiza un seguimiento de las previsiones de liquidez de la sociedad en función de los flujos de efectivo esperados. Para ello, la sociedad mantiene pólizas de crédito con varias entidades financieras lo cual garantiza el cumplimiento de los compromisos de pago sin tener que recurrir a la obtención de fondos en condiciones gravosas. Asimismo, para mantener los niveles de liquidez y la estructura de fondo de maniobra la sociedad utiliza instrumentos financieros de liquidez (factoring sin recurso) por medio de los cuales de manera sistemática cede a diversas entidades financieras ciertas cuentas comerciales de ciertos clientes.

A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene registrado un importe de 7.939 miles de euros en el epígrafe "otros activos líquidos equivalentes" los cuales se corresponden con una cuenta remunerada. En el ejercicio 2021, el epígrafe de otros activos equivalentes recogía un importe de 9.400 miles de euros que se correspondían con la compra de pagarés de diversas sociedades llevadas a cabo por la sociedad dominante con vencimiento a corto plazo y 8.408 miles de euros que se correspondían con una cuenta remunerada.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022Expresados en miles de euros

(d) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y del valor razonable

El riesgo de tipo de interés de la sociedad surge de los recursos ajenos emitidos a tipos variables. Los recursos ajenos a tipo de interés fijo exponen a la sociedad riesgos de tipo de interés de valor razonable.

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad mantiene principalmente endeudamientos con entidades financieras a tasas de interés fijas. Adicionalmente a las deudas con entidades de crédito, los principales pasivos financieros que posee la sociedad están relacionados con las adquisiciones de compañías realizadas.

Actividades en materia de investigación y desarrollo

Los gastos de desarrollo activados en 2022 a través del epígrafe “Trabajos realizados por la empresa para su activo”, se corresponden fundamentalmente con el desarrollo de nuevas soluciones informáticas destinadas a la prestación de servicios, por importe de 398 miles de euros (364 miles de euros en 2021).

En 2022 y 2021 la totalidad de los gastos capitalizados por este concepto se corresponden con un único proyecto de desarrollo.

Los gastos de aplicaciones informáticas activados en 2022 a través del epígrafe “Trabajos realizados por la empresa para su activo”, se corresponden fundamentalmente con el desarrollo de nuevas soluciones informáticas destinadas a la prestación de servicios, por importe de 928 miles de euros (829 miles de euros en 2021).

Los importes de aplicaciones informáticas capitalizados en 2022 se corresponden con varios proyectos cuyos desembolsos oscilan entre los 8 miles de euros y los 265 miles de euros (45 miles de euros y 223 miles de euros en 2021).

En 2022, Izertis continuó afianzando su apuesta por la inversión en proyectos de I+D+i, participando a lo largo del periodo en más de 30 proyectos de esta topología, la mayor cartera anual de su historia, compartiendo iniciativas con socios de más de 25 países.

Las tecnologías más recurrentes entre las empleadas en los proyectos de 2022 están lideradas por blockchain, Inteligencia Artificial (IA), ciberseguridad y diferentes ámbitos de la Inteligencia Artificial (IA) como machine learning, deep learning, computer visión y NLP. A su vez, estas tecnologías se han repartido entre campos de actuación entre los que destacan automoción, el sector agroalimentario, científico, logística, industrial, o el sector sanitario entre otros.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

Acciones propias

Durante el ejercicio se han producido las siguientes operaciones con acciones propias:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Número de acciones	Miles de euros	Número de acciones	Miles de euros
Saldo inicial	60.749	468	88.187	566
Compras de acciones propias y otros movimientos	661.102	5.305	157.224	1.252
Venta de acciones propias y otros movimientos	(348.879)	(2.755)	(184.662)	(1.350)
	372.972	3.018	60.749	468

La Sociedad lleva a cabo operaciones con acciones propias a través de Renta4, proveedor de liquidez de la misma.

Por otro lado, la Sociedad ha realizado diversas operaciones de adquisición de autocartera en el mercado.

Periodo medio de pago

En la Nota 25 de la Memoria se detalla la información sobre el periodo medio de pago a proveedores.

Plantilla media

El número medio de personas contratadas por la sociedad en 2022 fue de 1.002 (582 en 2021).

Acontecimientos posteriores al cierre

El 27 de febrero de 2023, la Sociedad ha suscrito un acuerdo para la adquisición del 100% del capital social de la compañía Maca Technology, S.L. (Techsociety) dedica al diseño industrial y al desarrollo mecánico de hardware o de sistemas operativos.

El 28 de marzo de 2023, la Sociedad ha suscrito un acuerdo para la adquisición del 100% del capital social de la compañía Autentia Real Business Solutions, S.L. (Autentia) dedicada la prestación de servicios de carácter tecnológico, desarrollo e implantación de aplicaciones informáticas.

Estado de Información No Financiera

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

Expresados en miles de euros

De acuerdo a lo establecido en la Ley 11/2018 de 28 de diciembre y en virtud de la redacción del artículo 262.5 del Código de Comercio, la Sociedad está dispensada de la obligación de presentar el Estado de Información No Financiera al figurar el mismo en el Informe de gestión de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Izertis cuya matriz es Izertis, S.A.

El Estado de Información No Financiera del Grupo se depositará junto con las mencionadas cuentas anuales consolidadas en el Registro Mercantil de Asturias.



HOJA DE FIRMAS

Formulación de las Cuentas Anuales

El Consejo de Administración de Izertis, S.A., el 31 de marzo de 2023 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas Anuales de Izertis, S.A. correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, los cuales vienen constituidos por los documentos que preceden al presente escrito.

LAREN CAPITAL, S.L.U

Presidente del Consejo de Administración y Consejero Delegado
Representado por Don Pablo Martín Rodríguez

DOÑA LOURDES ARGÜELLES GARCÍA

Miembro del Consejo de Administración

DOÑA SHEILA MÉNDEZ NÚÑEZ

Miembro del Consejo de Administración

DON MANUEL RODRÍGUEZ PASARÍN

Miembro del Consejo de Administración

DON DIEGO-RAMÓN CABEZUDO FERNÁNDEZ DE LA VEGA

Miembro del Consejo de Administración

DON ARTURO- JOSÉ DÍAZ DAPENA

Miembro del Consejo de Administración

DON CARLOS EMILIO SARTORIUS WITTE

Miembro del Consejo de Administración

DILIGENCIA: Para hacer constar que las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 formulados por el Consejo de Administración en su reunión de fecha 31 de marzo de 2023 son los que se adjuntan rubricados por el secretario de dicho Consejo. Asimismo, se da fe de la legitimidad de las firmas de la totalidad de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad recogidas en este documento.

DOÑA IRENE SAÉNZ DE SANTA MARÍA VALÍN

Secretaria del Consejo de Administración

izertis.com