



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 31.12.2023)



KPMG Auditores, S.L.
Pº de la Castellana, 259 C
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A los accionistas de Izertis, S.A.

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Izertis, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, 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 2023, 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 Notas 4.3 y 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 2023 la sociedad tiene registrado un importe de 2.044 miles de euros en el epígrafe de Investigación y desarrollo, de los que 415 miles de euros se corresponden con activaciones del ejercicio 2023. 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 4.3 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 2023. • 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 cumple con los requerimientos de información del marco normativo de información financiera aplicable.

Recuperabilidad del fondo de comercio y relaciones con clientes

Véase Notas 4.5 y 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 2023 la Sociedad tiene fondos de comercio por importe de 14.244 miles de euros y relaciones con clientes por importe de 15.486 miles de euros, asignados a las diferentes unidades generadoras de efectivo (UGEs) o a grupos de UGEs en el caso de los fondos de comercio.</p> <p>La Sociedad evalúa la existencia, o no, de indicios de deterioro en los fondos de comercio y en las relaciones con clientes a efectos de determinar el valor recuperable de los mismos. El valor recuperable es calculado como el mayor entre el valor en uso y el valor razonable menos costes de venta.</p> <p>Debido al elevado grado de juicio requerido y la incertidumbre asociada a las citadas estimaciones y a la significatividad del valor del fondo de comercio y relaciones con clientes, la recuperabilidad de los mismos se ha considerado una cuestión clave de auditoría</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 evaluación de indicios de deterioro de valor y estimación del valor recuperable. • Evaluación de la documentación soporte del análisis de indicios de deterioro realizado por la Sociedad. • La evaluación de la razonabilidad de la metodología empleada en el cálculo del valor recuperable y las principales hipótesis consideradas con la involucración de nuestros especialistas en valoración. • Evaluación de la idoneidad de la composición de las UGEs y del segmento 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 y del segmento. • Contrastar la coherencia de la información de cada UGE y del segmento 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 y del segmento estimadas en ejercicios anteriores con los flujos reales obtenidos en el ejercicio. • La evaluación de la sensibilidad del valor recuperable ante cambios en determinadas hipótesis que puedan considerarse razonables. • Asimismo, hemos procedido a evaluar si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable.

Valor recuperable de inversiones en empresas del grupo y asociadas

Véase Notas 10 y 12 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 80.248 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. • 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. • 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 2023, 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 2023 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 8 de abril de 2024.

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

Ana Fernández Poderós
Inscrito en el R.O.A.C nº 15.547
8 de abril de 2024



KPMG AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/02824

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

izertis

Izertis, S.A.

Cuentas anuales e Informe de gestión

31 de diciembre de 2023



1. Información general	1
2. Bases de presentación	9
3. Distribución de resultados	13
4. Normas de registro y valoración.....	15
5. Gestión del riesgo financiero	40
6. Fusiones.....	44
7. Inmovilizado material	51
8. Inmovilizado intangible	53
9. Arrendamientos operativos	61
10. Participaciones en empresas del Grupo, multigrupo y asociadas	62
11. Instrumentos financieros.....	70
12. Otros activos financieros valorados a coste amortizado.....	74
13. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	76
14. Existencias.....	78
15. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	79
16. Periodificaciones.....	80
17. Capital y prima de emisión	81
18. Reservas.....	84
19. Acciones propias	86
20. Otras aportaciones de socios	88
21. Subvenciones	89
22. Pasivos financieros por emisión de obligaciones y otros valores negociables.....	90
23. Deudas con entidades de crédito	93
24. Otros pasivos financieros	96
25. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	98
26. Administraciones Públicas y situación fiscal	100
27. Ingresos y gastos.....	108
28. Garantías, contingencias y otros compromisos.....	112
29. Transacciones con partes vinculadas.....	113
30. Retribuciones al Consejo de Administración y Alta Dirección	117
31. Honorarios de auditoría	119
32. Información sobre medioambiente	120
33. Hechos posteriores.....	121

Balance a 31 de diciembre de 2023

Expresado en miles de euros

Activo	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Inmovilizado intangible	8	35.587	18.844
Investigación y desarrollo		2.044	1.890
Fondo de comercio		14.244	7.247
Relaciones con clientes		15.486	7.164
Aplicaciones informáticas		3.813	2.543
Inmovilizado material	7	1.363	1.190
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	10	80.248	57.058
Instrumentos de patrimonio		76.778	53.294
Créditos a empresas	11	3.470	3.764
Inversiones financieras a largo plazo	11 y 12	780	906
Instrumentos de patrimonio		69	18
Créditos a terceros		189	305
Otros activos financieros		522	583
Activos por impuesto diferido		3.261	3.127
Total activo no corriente		121.239	81.125
Existencias	14	1.044	632
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	11 y 13	23.484	18.287
Clientes por ventas		16.668	13.235
Clientes, empresas del grupo y asociadas		4.222	3.656
Personal		56	54
Activos por impuesto corriente		83	2
Otros créditos con las administraciones públicas		2.455	1.340
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	11 y 29	831	278
Inversiones financieras a corto plazo	11 y 12	644	172
Instrumentos de patrimonio		52	2
Créditos a terceros		548	85
Otros activos financieros		44	85
Periodificaciones a corto plazo	16	352	380
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	15	14.559	21.277
Tesorería		6.771	13.338
Otros activos líquidos equivalentes		7.788	7.939
Total activo corriente		40.914	41.026
Total Activo		162.153	122.151

Balance a 31 de diciembre de 2023

Expresado en miles de euros

Patrimonio Neto y Pasivo	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Fondos propios		62.915	44.014
Capital social	17	2.641	2.497
Prima de emisión	17	48.557	37.080
Reservas	18	3.471	3.686
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	19	(5.559)	(3.018)
Otras aportaciones de socios	20	13.263	2.839
Resultado del ejercicio		81	683
Otros instrumentos de patrimonio propio		461	247
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	21	877	330
Total patrimonio neto		63.792	44.344
Deudas a largo plazo	11	48.745	44.104
Obligaciones y otros valores negociables	22	8.894	4.032
Deudas con entidades de crédito	23	36.707	35.144
Otros pasivos financieros	24	3.144	4.928
Deudas con empresas del grupo a largo plazo	29	-	173
Pasivos por impuesto diferido	26	4.325	2.297
Total pasivo no corriente		53.070	46.574
Deudas a corto plazo	11 y 23	27.309	20.009
Obligaciones y otros valores negociables	22	7.300	8.481
Deudas con entidades de crédito	23	9.990	6.150
Otros pasivos financieros	24	10.019	5.378
Deudas con empresas del grupo a corto plazo	29	1.065	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	11 y 25	16.917	11.224
Proveedores		3.954	3.274
Proveedores, empresas del grupo y asociadas		223	263
Acreedores varios		893	929
Acreedores, empresas del grupo y asociadas		177	475
Remuneraciones pendientes de pago		3.776	3.313
Anticipos de clientes		872	-
Pasivos por contratos con clientes		1.656	-
Pasivos por impuesto corriente		238	162
Otras deudas con las administraciones públicas		5.128	2.808
Total pasivo corriente		45.291	31.233
Total Patrimonio Neto y Pasivo		162.153	122.151

Cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

Cuenta de pérdidas y ganancias	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Importe neto de la cifra de negocios	27	81.580	59.724
Ventas		10.451	9.010
Prestaciones de servicios		71.129	50.714
Trabajos realizados por la empresa para su activo	27	1.356	1.326
Aprovisionamientos	27	(15.021)	(13.430)
Otros ingresos de explotación		2.737	1.913
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		397	371
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		2.340	1.542
Gastos de personal	27	(57.183)	(41.584)
Sueldos, salarios y asimilados		(44.350)	(32.359)
Cargas sociales		(12.833)	(9.225)
Otros gastos de explotación	27	(4.573)	(3.711)
Servicios exteriores		(4.476)	(3.636)
Tributos		(79)	(74)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(14)	-
Otros gastos de gestión corriente		(4)	(1)
Amortización del inmovilizado	7 y 8	(5.596)	(3.775)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	21	97	163
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		47	47
Otros resultados		37	1.431
Resultado de Explotación		3.481	2.104
Ingresos financieros	27	165	188
Gastos financieros	27	(3.816)	(1.781)
Por deudas con terceros		(3.816)	(1.781)
Diferencias de cambio		(37)	(2)
Resultado Financiero		(3.688)	(1.595)
Resultado antes de impuestos		(207)	509
Impuesto sobre beneficios	26	288	174
Resultado del ejercicio		81	683

Estado de cambios en el patrimonio neto a 31 de diciembre de 2023

Expresado en miles de euros

a) Estado de ingresos y gastos reconocidos a 31 de diciembre de 2023

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		81	683
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		849	137
Efecto impositivo		(212)	(34)
Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		637	103
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		(97)	(163)
Efecto impositivo		24	40
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		(73)	(123)
Total de ingresos y gastos reconocidos		645	663

Estado de cambios en el patrimonio neto a 31 de diciembre de 2023

Expresado en miles de euros

b) Estado total de cambios en el patrimonio neto a 31 de diciembre de 2023

	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 2022	2.497	37.080	3.686	(3.018)	2.839	683	247	330	44.344
Ingresos y gastos reconocidos						81	-	564	645
Operaciones con socios o propietarios	144	11.477	(195)	(2.541)	(2.227)	-	-	-	6.658
Aumentos de capital	144	11.477	(31)	-	(2.227)	-	-	-	9.363
Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	111	(2.541)	-	-	-	-	(2.430)
Incremento / (Reducción) de patrimonio neto resultante de una fusión	-	-	(275)	-	-	-	-	-	(275)
Otras variaciones del Patrimonio Neto	-	-	(20)	-	12.651	(683)	214	(17)	12.145
Saldo a 31 de diciembre de 2023	2.641	48.557	3.471	(5.559)	13.263	81	461	877	63.792

	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

Estado de flujos de efectivo a 31 de diciembre de 2023

Expresado en miles de euros

Estado de flujos de efectivo	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(207)	509
Ajustes del resultado:			
- Amortización del inmovilizado	7 y 8	5.596	3.775
- Imputación de subvenciones	21	(97)	(163)
- Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	7 y 8	(47)	(47)
- Ingresos financieros	27	(165)	(188)
- Gastos financieros	27	3.816	1.781
- Diferencias de cambio	27	37	2
- Otros ingresos y gastos		(37)	(1.431)
Cambios en el capital corriente:			
- Existencias	14	(412)	198
- Deudores y otras cuentas a cobrar	13	(537)	(4.808)
- Otros activos corrientes		28	14
- Acreedores y otras cuentas a pagar	25	(357)	2.572
- Otros pasivos corrientes	25	1.575	(38)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:			
- Pagos de intereses		(3.541)	(1.575)
- Cobros de intereses	27	165	188
- Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	26	(243)	(15)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		5.574	774
Pagos por inversiones:			
- Empresas del grupo y asociadas	10	(20.415)	(23.679)
- Inmovilizado intangible	8	(2.171)	(1.433)
- Inmovilizado material	7	(733)	(414)
- Otros activos financieros		(629)	-
Cobros por desinversiones:			
- Inmovilizado material		100	68
- Otros activos financieros		287	154
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(23.561)	(25.304)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio:			

Estado de flujos de efectivo a 31 de diciembre de 2023

Expresado en miles de euros

Estado de flujos de efectivo	Notas	31/12/2023	31/12/2022
- Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	19	(6.040)	(4.156)
- Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	19	3.636	1.007
Emisión:			
- Obligaciones y otros valores negociables	22	36.851	27.000
- Deudas con entidades de crédito	23	12.450	17.721
- Deudas con empresas del grupo y asociadas		849	-
- Otras deudas	24	625	631
Devolución y amortización de:			
- Obligaciones y otros valores negociables	22	(33.400)	(26.900)
- Deudas con entidades de crédito	23	(8.062)	(3.768)
- Deudas con empresas del grupo y asociadas		(173)	(25)
- Otras deudas	24	(200)	(549)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		6.536	10.961
Aumento / (disminución) neta del efectivo o equivalentes		(11.451)	(13.569)
Entrada efectivo fusiones		4.733	2.161
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio		21.277	32.685
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		14.559	21.277

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada 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 13.787.981 acciones que representan un 52,20% del capital social a 31 de diciembre de 2023 (13.785.981 acciones a 31 de diciembre de 2022 que representaban un 55,21% 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").

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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 primer semestre del ejercicio 2023, la Sociedad ha formalizado la adquisición de las sociedades españolas Maca Technology, S.L.U. y Autentia Real Business Solutions, S.L.U.

Por otro lado, en el segundo semestre del ejercicio 2023, la Sociedad ha formalizado la adquisición de la compañía española Keifi Soluciones Tecnológicas, S.L.U. Esta integración supone la incorporación al perímetro de consolidación, tanto de la sociedad matriz, como de sus sociedades dependientes, Keifi Technologies USA, Inc., Keifi Technologies Colombia, SAS y More Than Digital Financial Solutions, S.L., con los porcentajes de participación que se indican en el Anexo I.

El 27 de junio de 2023, la Junta General Ordinaria de Accionistas de Izertis, S.A. aprobó la fusión por absorción por parte de Izertis, S.A. de las sociedades Globetesting, S.L.U., Globetesting Norte, S.L.U., Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U., Open Kode, S.L.U., Wealize, S.L.U. y Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U., con disolución sin liquidación de éstas últimas.

Asimismo, el 27 de junio de 2023, respectivamente, el socio único de las sociedades Globetesting, S.L.U., Globetesting Norte, S.L.U., Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U., Open Kode, S.L.U., Wealize, S.L.U. y Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U. aprobó la fusión por absorción de las mismas por parte de Izertis, S.A., con disolución sin liquidación de las sociedades absorbidas.

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 la fusión 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 correspondientes al ejercicio 2023 han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad celebrado el día 26 de marzo de 2024. De acuerdo con el contenido de las cuentas anuales consolidadas preparadas conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, el patrimonio neto consolidado a 31 de diciembre de 2023 asciende a 72.876 miles de euros (48.674 miles de euros a 31 de diciembre de

Memoria a 31 de diciembre de 2023Expresada en miles de euros

2022), el resultado consolidado atribuible a la Sociedad asciende a 5.037 miles de euros (3.831 miles de euros a 31 de diciembre de 2022), y el volumen total de activos y ventas asciende, respectivamente, a 192.267 miles de euros y 117.227 miles de euros a 31 de diciembre de 2023 (144.625 miles de euros y 88.432 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2022).

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, infraestructura, sistemas de desarrollo y adaptación de software.

Izertis facilita la metamorfosis digital de sus clientes diseñando y desplegando proyectos de gran complejidad y un amplio abanico tecnológico con un alto impacto en el conjunto de la sociedad.

La actividad del Grupo se estructura a nivel operativo en las siguientes líneas de actividad:

Software Engineering

Esta línea de actividad se centra en dar solución a todo tipo de retos a través del desarrollo de soluciones software y hardware que aumentan la eficiencia operativa de las compañías, mediante la optimización y automatización de sus procesos de negocio. Entre las soluciones ofrecidas por esta línea destacarían los desarrollos a medida, el mantenimiento de aplicaciones, la gestión documental, las plataformas de experiencias digitales, o las aplicaciones móviles, en las que se integran soluciones más avanzadas de IoT, Blockchain e Inteligencia Artificial, imprescindibles para acelerar la transición hacia los negocios digitales de alto valor para el usuario.

Software Engineering, mediante la aplicación de prácticas DevSecOps, asegura la calidad, garantizando la seguridad y fiabilidad de los sistemas, así como la escalabilidad y flexibilidad de los mismos para adaptarse al día a día de las organizaciones.

Uno de los pilares del área de Software Engineering es la generación de experiencias de usuario de alta calidad, que aceleren y faciliten la adopción de las soluciones tecnológicas desarrolladas y que éstas, a su vez, produzcan un impacto social positivo tanto en las organizaciones como en las personas que las integran.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

El área de Quality Assurance facilita el objetivo de mantener los principales estándares de calidad. El departamento de QA implementa un conjunto de actividades planificadas y sistemáticas a lo largo de todo el ciclo de desarrollo del producto o servicio centrado en prevenir errores y defectos.

IT Governance

IT Governance ayuda a las organizaciones a que sean cada más flexibles y adaptativas, poniendo en marcha cambios estructurales, organizativos, culturales y tecnológicos, imprescindibles para una transformación digital exitosa.

En este sentido, los servicios de Gobierno Corporativo y de TI, se componen de 6 disciplinas principales:

- Organización y Procesos (Optimización y reingeniería). Diseño de estructuras que se organizan, gestionan y miden en torno a los procesos de las propias organizaciones, considerando los modelos de gobierno necesarios y suficientes para apoyar la gestión con foco en la cadena de valor y los objetivos del cliente.
- Gestión de Portfolios Estratégicos. Ayuda a las organizaciones en el proceso de análisis y toma de decisiones sobre sus inversiones estratégicas mediante la definición e implantación de oficinas de proyecto EPMO (Enterprise Management Office) como una entidad de negocio que opera en colaboración con los niveles ejecutivos de la organización y dando servicios al CEO/CIO y a la capa directiva (C-Level) en su función de planificación y control estratégico.
- Gestión de Programas y Proyectos. Definición de modelos y estructuras que permitan implementar oficinas de gestión de programas y proyectos (PMO). Adicionalmente, se contribuye con la implantación y operación de dichos modelos, poniendo el foco en el cumplimiento de los objetivos y en la mejora de la eficiencia de la gestión de todos los equipos de trabajo involucrados. Se aplica un enfoque Lean/Agile para el despliegue de PMOs híbridas donde confluye la gestión de proyectos tradicional con aquellos que aplican agilidad, a través de un enfoque de servicio (PMO as a Service).

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

- Gestión de Servicios IT. Definición e implantación de oficinas de gestión de servicios o Service Management Office (de Negocio-BSM e IT-ITSM) desde una perspectiva estratégica para dar respuesta en tiempo y forma a la demanda del negocio y garantizar una producción y entrega de los servicios lo más eficiente y optimizada posible.
- Gestión del Cambio Organizacional. Adopción de nuevos procesos, metodologías, cambios organizativos o herramientas bajo la consideración de un proyecto en sí mismo, así como, la puesta en marcha de oficinas de transformación, aplicando reconocidas metodologías y buenas prácticas propias.

Cloud & Infrastructure

Esta área trabaja para garantizar que las infraestructuras tecnológicas estén actualizadas, fomentando la modernización tecnológica y la ultra escalabilidad, asegurando que los clientes estén siempre al frente en su proceso de metamorfosis digital.

El eje fundamental para la modernización tecnológica en Izertis no sólo comprende la importancia de la consultoría especializada en infraestructuras tecnológicas basadas en Cloud (hiperescalares, públicas, privadas e híbridas), sino también la sinergia que se crea al combinarla con el resto de las líneas de actividad. Nuestro enfoque en Cloud & Infrastructures actúa alineándose e integrándose con el resto de las capacidades de Izertis, fortaleciendo la productividad, la movilidad sin límites y garantizando la continuidad del negocio de nuestros clientes.

Se aplica la ingeniería de fiabilidad del sitio (SRE) para crear sistemas de software ultraescalables y fiables mediante la aplicación de prácticas de ingeniería de software a problemas de infraestructura y operaciones.

La capacidad de adaptarse rápidamente se traduce en herramientas y soluciones que impulsan la innovación y la eficiencia de los clientes, ofreciendo soluciones personalizadas y una monitorización 360° que posibilita una comprensión total de sus entornos IT.

En línea con la gestión integral TI, se promueve una administración eficiente de recursos y costes en las infraestructuras tecnológicas (FinOps), garantizando una ejecución rentable de los proyectos, optimizando inversiones y maximizando el valor, promoviendo entornos cloud y multicloud.

Memoria a 31 de diciembre de 2023Expresada en miles de euros

El Centro de Servicios Gestionados 24x7 responde a necesidades inmediatas de los clientes, así como también busca oportunidades de mejora y optimización constantes.

CX Transformation

Mediante una visión Customer Centric, se desarrollan proyectos digitales end-to-end, diseñando soluciones integrales que parten del análisis de necesidades, competencias y tendencias de mercados para la conceptualización de estrategias y ejecución de todos los activos digitales.

La propuesta se respalda en la aplicación de procesos ágiles y tecnologías punteras, usando los datos como pilar fundamental para el conocimiento del negocio, para conseguir la máxima rentabilidad digital de los clientes.

Servicios como Customer Experience, UX/UI, estrategias de venta digitales, comunicación y contenido digital, creatividad, *data analytics* y *CRM lead management*, forman parte del portfolio de esta línea.

Esta línea cuenta con un alto nivel de especialización en las soluciones de los ecosistemas de Salesforce, Veeva y OCEM; tanto en la implantación técnica de las herramientas, como en la explotación y gestión de todo el ciclo del cliente, desde un punto de vista estratégico y de negocio, y con presencia en múltiples sectores.

Enterprise IT Security

Basado en un modelo de protección 360°, Izertis establece como objetivo principal ofrecer a sus clientes un conjunto de servicios que permiten garantizar condiciones de seguridad óptimas, incluso en los escenarios más complejos, para el despliegue de una completa estrategia de transformación digital.

Se ha establecido un modelo consolidado que cubre las necesidades de ciberseguridad del ciclo de vida de cualquier sistema de la información protegiendo sistemas que manejan información altamente sensible y/o clasificada, ofreciendo un servicio global que integra soluciones de los

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

principales fabricantes junto con herramientas de desarrollo propio. Se evalúa constantemente la seguridad desde diferentes perspectivas, implementando los mecanismos para monitorizar las amenazas, considerando siempre el alineamiento a unas normas que pueden ser propias de cada organización.

DX Strategy & Tech Innovation

Esta línea se especializa en proporcionar soluciones de inteligencia de negocios personalizados para ayudar a las organizaciones a explotar sus datos tomando decisiones estratégicas basadas en información precisa, a través de servicios de diseño, construcción y optimización de forma global de sistemas de gestión de datos. Los equipos de *data scientists*, consultores de datos y expertos en BI, desarrollan proyectos que van desde la visualización hasta el despliegue automatizado de modelos de *machine learning* para la predicción en todas las áreas de operaciones de los clientes. Se aporta una capacidad global de despliegue de proyectos de datos desde la identificación de casos de uso, la evaluación, la preparación y calidad de los datos, hasta la selección e integración de los mejores componentes tecnológicos.

Esta línea participa en grandes proyectos de investigación e innovación nacionales y europeos, integrando los avances científicos resultado de los mismos con implementaciones en ámbitos como la inteligencia artificial, computación cuántica, procesamiento del lenguaje natural, IA generativa, visión por computador o bioimpresión.

Asimismo, dispone del conocimiento para integrar servicios y soluciones *blockchain* en diferentes sectores proporcionando a los clientes productos que aceleran la adopción de esta tecnología en ámbitos como la identidad digital, la trazabilidad, la certificación y la tokenización.

Dentro del *offering* de soluciones de hiperautomatización se combinan tecnologías y herramientas para impulsar la robotización de procesos tomando como base RPA, e integrando tecnologías de Inteligencia Artificial que aporten capacidades cognitivas para la mejora (*process mining*, *task mining*, *OCR inteligente*, *chatbot*, etc.).

Memoria a 31 de diciembre de 2023Expresada en miles de euros

También pone un especial foco en el desarrollo de dispositivos inteligentes, IoT, Industrial IoT, y productos de electrónica de gran consumo y ofreciendo servicios *one-stop*.

Business Solutions

Esta línea de actividad está especializada en comercializar e implantar soluciones empresariales end to end que desarrollan una mayor eficiencia, reducen costes y crean un negocio hiperconectado que vincula personas, datos y procesos en toda la organización, abordando la criticidad del incremento de la complejidad de los procesos empresariales.

Nuestro parternship con fabricantes como SAP, Infor, Salesforce y Microsoft nos permite contar con una cartera de aplicaciones empresariales inteligentes que ofrece una eficiencia operativa y una experiencia de cliente que facilitan la agilidad y la reducción de la complejidad en despliegue de los diferentes procesos operativos.

Partiendo de una labor de consultoría especializada, diseñamos estrategias de implementación globales y personalizadas que aborden las necesidades específicas garantizando una transición a la nueva solución y asegurando que las operaciones siguen funcionando eficientemente. Tras la implementación de estas soluciones modulares, flexibles y escalables aportamos servicios de soporte y mantenimiento a nivel global.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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) (Anexo II), presentan, a 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023, que han sido formuladas el 26 de marzo de 2024, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

Marco normativo de información financiera aplicable

Las cuentas anuales del ejercicio 2023 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 2023, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2022, aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 27 de junio de 2023.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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 2022.

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.

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 resume 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 y relaciones con clientes

La Sociedad evalúa en cada cierre de ejercicio si hay indicios de que el fondo de comercio y las relaciones con clientes puedan estar deteriorados. Si existe algún indicio, la Sociedad realiza un análisis estimando el importe recuperable de los activos.

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

Memoria a 31 de diciembre de 2023Expresada en miles de euros

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 mediante un análisis llevado a cabo por el departamento técnico para que quede debidamente acreditada.

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 de éste 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, aunque las estimaciones realizadas por el órgano de administración de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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 2023

Expresada en miles de euros

3. Distribución de resultados

La propuesta de distribución del resultado de 2023 de la Sociedad es como sigue:

Euros	31/12/2023
Base de reparto	
Resultado del ejercicio	81.960,78
Distribución	
Reserva acciones propias	73.764,70
Reserva Legal	8.196,08
Base de reparto	81.960,78

La distribución del resultado del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, aprobada por la Junta General de Accionistas de la Sociedad el 27 de junio de 2023, fue:

Euros	31/12/2022
Base de reparto	
Beneficio del ejercicio	680.716,15
Distribución	
Reserva acciones propias	612.644,53
Reserva Legal	68.071,62
Reservas Voluntarias	-
Base de reparto	680.716,15

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 pérdidas 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 fija 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

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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 objeto de distribución, ni directa ni indirectamente.



Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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

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

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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.

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.

4.3. 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 epígrafe "Trabajos realizados 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.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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 2023

Expresada en miles de euros

Los gastos imputados a resultados en ejercicios anteriores no pueden ser objeto de capitalización en ejercicios siguientes.

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 UGEs 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 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

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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.

c) Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas adquiridas y elaboradas por la propia Sociedad, 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:

	31/12/2023	31/12/2022
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.

4.4. Inmovilizado material

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

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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:

	31/12/2023	31/12/2022
Instalaciones técnicas	4 - 6	4 - 6
Maquinaria	4 - 6	4 - 6
Utillaje	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.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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 4.5. (deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación).

4.5. 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.

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

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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, 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.

4.6. 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.

4.7. 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

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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".

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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 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: (i) las condiciones contractuales del activo financiero den lugar en fechas especificadas a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente y (ii) 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".

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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 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.

Memoria a 31 de diciembre de 2023Expresada en miles de euros

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 2023

Expresada 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.

4.8. Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican a 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.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

- 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.

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 diferieren 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).

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

- 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.

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

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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 2023

Expresada en miles de euros

4.9. 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.

4.10. 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 estén 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.

4.11. 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.

4.12. 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

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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.

4.13. 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.

4.14. 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 éstos se refieran

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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.

4.15. 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

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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.

4.16. 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 14ª, 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; y
5. Reconocimiento del ingreso según el cumplimiento de cada obligación.

Memoria a 31 de diciembre de 2023Expresada 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.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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 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 producen. 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 se considera probable que se recuperarán. A 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar" del pasivo del balance adjunto. En aquellos contratos en los que los ingresos reconocidos

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

son superiores al volumen facturado, la diferencia se reconoce en una cuenta de activo 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 periodo 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.

4.17. 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 espera 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.

Memoria a 31 de diciembre de 2023Expresada en miles de euros

4.18. 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 esperan 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.

4.19. 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.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de tipo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo, riesgo en la estimación de valor razonable y riesgo de gestión de patrimonio.

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 y del valor razonable.

La dirección financiera de la Sociedad, en colaboración con las diversas unidades operativas, 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 2023 y 2022, 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.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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.

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.

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 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 2023 y 2022, la calidad crediticia de los activos financieros se corresponde principalmente con clientes enmarcados en el Grupo 2. Asimismo, no constaban 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.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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. Por otro lado, la Sociedad posee pólizas de crédito con un límite global de 5.754 miles de euros, los cuales se encuentran totalmente disponibles al 31 de diciembre de 2023. Asimismo, para mantener los niveles de liquidez, 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 algunos clientes. La Sociedad posee líneas de anticipo de facturas en la modalidad de "sin recurso" por importe dispuesto al cierre 2023 de 11.102 miles de euros (4.829 miles de euros en 2022) y disponible de 3.448 miles de euros (6.251 miles de euros en 2022).

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene registrado un importe de 14.559 miles de euros (21.277 miles de euros en 2022) en el epígrafe "efectivo y otros activos líquidos equivalentes".

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

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 a 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.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023

Expresada 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 6 de septiembre de 2023. A efectos de la fusión, se ha considerado como fecha de efectos contables y fecha de adquisición el 1 de enero de 2023.

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 2023.

A efectos fiscales, las operaciones de fusión de los ejercicios 2023 y 2022 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.

Las fusiones realizadas en los ejercicios 2023 y 2022 se han llevado a cabo, principalmente, basándose en la racionalidad económica, pretendiéndose así reducir el número de sociedades, las potenciales duplicidades y buscando la eficiencia en costes, así como la simplificación de la estructura.

Periodo comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023

Con fecha 27 de junio de 2023, la Junta General Ordinaria de Accionistas de Izertis, S.A. aprobó la fusión por absorción por parte de Izertis, S.A. de las sociedades Globetesting, S.L.U., Globetesting Norte, S.L.U., Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U., Open Kode, S.L.U., Wealize, S.L.U. y Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U., con disolución sin liquidación de éstas últimas.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

Con fecha 27 de junio de 2023, respectivamente, el socio único de las sociedades Globetesting, S.L.U., Globetesting Norte, S.L.U., Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U., Open Kode, S.L.U., Wealize, S.L.U. y Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U. aprobó la fusión por absorción de las mismas por parte de Izertis, S.A., con disolución sin liquidación de las sociedades absorbidas.

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 2023, 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 9.253 miles de euros (Nota 8), relaciones con clientes por importe de 10.127 miles de euros (Nota 8) y pasivos por impuesto diferido por importe de 2.532 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 adaptadas a PGC, ya que las mismas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE) y aprobadas por los Reglamentos de la Comisión Europea (NIIF-UE). Adicionalmente, ha surgido una reserva de fusión negativa por importe 275 miles de euros que se ha registrado como parte de las reservas voluntarias (Nota 18).

a) Fusión por absorción de Globetesting, S.L.U. y Globetesting Norte, S.L.U.

Durante el segundo trimestre del 2021, la sociedad adquirió el 100% de las participaciones de las compañías Globetesting, S.L.U. y Globetesting Norte, S.L.U., las cuales estaban domiciliadas en Madrid y Álava, respectivamente, especializadas en desarrollos en la nube, gestión de instalaciones e infraestructuras y virtualización de servidores y aplicaciones.

En esta fusión, la Sociedad ha identificado inmovilizado intangible denominado relaciones con clientes por importe de 4.627 miles de euros, así como pasivos por impuesto diferido por importe de 1.157 miles de euros, resultando un fondo de comercio por importe de 4.093 miles de euros.

Memoria a 31 de diciembre de 2023Expresada en miles de euros

b) Fusión por absorción de Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U.

Durante el primer trimestre del ejercicio 2022, la Sociedad adquirió el 100% de las participaciones de la compañía Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U., la cual estaba domiciliada en Oviedo y tenía como actividad principal la arquitectura de procesos, digitalización y movilizadora, con una fuerte especialización en entornos DevOps, automatizaciones RPA y BPM, e implantación y desarrollo de soluciones a medida.

En esta fusión, la Sociedad ha identificado inmovilizado intangible denominado relaciones con clientes por importe de 583 miles de euros, así como pasivos por impuesto diferido por importe de 146 miles de euros, resultando un fondo de comercio por importe de 392 miles de euros.

c) Fusión por absorción de Open Kode, S.L.U.

Durante el segundo trimestre del ejercicio 2022, la Sociedad adquirió el 100% de las participaciones de la sociedad Open Kode, S.L.U., la cual estaba domiciliada en Valencia y tenía como actividad principal la consultoría y el desarrollo de servicios IT, aplicaciones móviles multiplataforma, aplicaciones web progresivas y soluciones Cloud.

En esta fusión, la Sociedad ha identificado inmovilizado intangible denominado relaciones con clientes por importe de 2.531 miles de euros, así como pasivos por impuesto diferido por importe de 633 miles de euros, resultando un fondo de comercio por importe de 2.321 miles de euros.

d) Fusión por absorción de Wealizer, S.L.U.

En el tercer trimestre del 2022, la Sociedad adquirió el 100% de las participaciones de la compañía Wealizer, S.L.U., domiciliada en Córdoba, especialista en tecnologías de última generación entre las que sobresalen Blockchain, Inteligencia Artificial (IA) y agentes conversacionales.

En esta fusión, la Sociedad ha identificado un fondo de comercio por importe de 25 miles de euros.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

e) Fusión por absorción de Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U.

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

En esta fusión, la Sociedad ha identificado inmovilizado intangible denominado relaciones con clientes por importe de 2.386 miles de euros, así como pasivos por impuesto diferido por importe de 596 miles de euros, resultando un fondo de comercio por importe de 2.422 miles de euros.

El siguiente detalle presenta los efectos contables de las fusiones mencionadas anteriormente tras dar de baja los instrumentos de patrimonio correspondientes a las inversiones en empresas del grupo de las sociedades fusionadas:

	31/12/2023
Activos fusionados	29.503
Inmovilizado intangible (Nota 8)	180
Fondo de comercio (Nota 8)	9.253
Relaciones con clientes (Nota 8)	10.127
Inmovilizado material (Nota 7)	134
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo (Notas 11 y 12)	176
Inversiones financieras a largo plazo (Notas 11 y 12)	41
Activos por impuesto diferido (Nota 26)	179
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 13)	4.577
Inversiones financieras a corto plazo (Notas 11 y 12)	102
Periodificaciones a corto plazo (Nota 16)	1
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 15)	4.733
Pasivos fusionados	8.260
Deudas a largo plazo (Notas 23 y 24)	443
Pasivos por impuesto diferido (Nota 26)	2.562
Deudas a corto plazo (Notas 23 y 24)	582
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	216
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (Nota 25)	4.376
Periodificaciones a corto plazo (Nota 16)	81
Reservas de fusión (Nota 18)	(275)

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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 2022. En el Anexo III de las presentes cuentas anuales se incluyen los balances de fusión de las sociedades absorbidas.

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

Con fecha 29 de julio de 2022, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad 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.

Con fecha 30 de junio de 2022 y 29 de julio de 2022, respectivamente, el socio único de las sociedades Data Adviser, S.L.U. y 3ASIDE Consultors, S.L.U. aprobó la fusión por absorción de las mismas por parte de Izertis, S.A., con disolución sin liquidación de las sociedades absorbidas.

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, 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, las cuales han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE) y aprobadas por los Reglamentos de la Comisión Europea (NIIF-UE). 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).

Memoria a 31 de diciembre de 2023Expresada en miles de euros

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

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

En esta fusión, la Sociedad identificó 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.

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 estaba domiciliada en Barcelona y tenía como actividad principal el desarrollo de aplicaciones tecnológicas llave en mano.

En esta fusión, la Sociedad identificó 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 1.726 miles de euros.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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

	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.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada 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 2023 y 2022 han sido los siguientes:

Miles de euros						
	31/12/2022	Altas	Bajas	Fusión	Trasposos	31/12/2023
Coste						
Instalaciones técnicas y maquinaria	1.694	30	(2)	26	-	1.748
Otras Instalaciones, utillaje y mobiliario	645	133	(4)	11	-	785
Otro inmovilizado material	2.291	570	(227)	97	(30)	2.701
Total	4.630	733	(233)	134	(30)	5.234
Amortización acumulada						
Instalaciones técnicas y maquinaria	(1.514)	(174)	1	-	-	(1.687)
Otras Instalaciones, utillaje y mobiliario	(500)	(58)	6	-	-	(552)
Otro inmovilizado material	(1.426)	(398)	191	-	1	(1.632)
Total	(3.440)	(630)	198	-	1	(3.871)
Valor neto	1.190	103	(35)	134	(29)	1.363

Miles de euros					
	Saldo 31/12/2021	Altas	Bajas	Fusión	Saldo 31/12/2022
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

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

Las altas de inmovilizado del ejercicio 2023 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 a 31 de diciembre de 2023 ni a 31 de diciembre de 2022.

El detalle de los bienes incluidos en el inmovilizado material que se encuentran totalmente amortizados y en uso a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Terrenos y construcciones	49	-
Instalaciones técnicas	1.463	293
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	600	269
Otro inmovilizado material	1.596	1.270
Total	3.708	1.832

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada 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 2023 y 2022 han sido los siguientes:

	Miles de euros					
	31/12/2022	Altas	Bajas	Fusión	Traspasos	31/12/2023
Coste						
Investigación	-	-	-	153	-	153
Desarrollo	4.998	415	-	-	-	5.413
Fondo de comercio	10.767	-	-	9.253	(63)	19.957
Relaciones con clientes	9.272	-	-	10.127	-	19.399
Aplicaciones informáticas	4.859	1.756	(24)	27	30	6.648
Total	29.896	2.171	(24)	19.560	(33)	51.569
Amortización acumulada						
Investigación	-	(31)	-	-	-	(31)
Desarrollo	(3.108)	(383)	-	-	-	(3.491)
Fondo de comercio	(3.520)	(2.204)	-	-	11	(5.713)
Relaciones con clientes	(2.108)	(1.805)	-	-	-	(3.913)
Aplicaciones informáticas	(2.316)	(543)	24	-	-	(2.835)
Total	(11.052)	(4.966)	24	-	11	(15.983)
Valor neto	18.844	(2.795)	-	19.560	(22)	35.587

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

	Miles de euros				Saldo al 31/12/2022
	Saldo al 31/12/2021	Altas	Bajas	Fusión	
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

(a) Desarrollo

Los gastos de desarrollo activados en 2023 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 415 miles de euros (398 miles de euros en 2022).

En 2023 y 2022 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 2023, 2022 (Nota 6) y anteriores.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad ha evaluado y concluido que no existen indicios de deterioro sobre el valor de las relaciones con clientes registrados. No obstante, al cierre de ambos ejercicios, se han realizado tests de deterioro a nivel Grupo, debido a que las cuentas anuales consolidadas se presentan bajo normativa NIIF-UE. Derivado del análisis realizado no se ha considerado necesario realizar corrección valorativa por deterioro.

(c) Aplicaciones informáticas

Los gastos de aplicaciones informáticas activados en 2023 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 1.004 miles de euros (928 miles de euros en 2022).

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 a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Desarrollo	2.511	1.995
Propiedad Industrial	49	49
Aplicaciones Informáticas	2.072	1.583
Bienes totalmente amortizados	4.632	3.627

(e) Subvenciones oficiales recibidas

Una parte significativa de la totalidad de los inmovilizados de la Sociedad se encuentra afecto a diversas subvenciones de capital recibidas por importe de 1.169 miles de euros (440 miles de euros a 31 de diciembre de 2022), tal y como se menciona en la Nota 21 de las presentes cuentas anuales.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

(f) Fondo de comercio

A 31 de diciembre de 2023, las altas por este concepto se corresponden con la fusión de las sociedades Globetesting, S.L.U., Globetesting Norte, S.L.U., Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U., Open Kode, S.L.U., Wealize, S.L.U. y Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U. (Nota 6).

A 31 de diciembre de 2022, las altas por este concepto se correspondían con la fusión de las sociedades 3ASIDE Consultors, S.L.U. y Data Advlser S.L.U. (Nota 6).

El fondo de comercio registrado por la sociedad se ha asignado en función de las UGEs en las que se enmarcan los servicios que presta la sociedad adquirida que dio lugar al 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 2023 y 2022 la Sociedad ha evaluado y concluido que no existen indicios de deterioro sobre el valor de los fondos de comercio registrados. No obstante, al cierre de ambos ejercicios, se han realizado tests de deterioro a nivel Grupo, debido a que las cuentas anuales consolidadas se presentan bajo normativa 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

Memoria a 31 de diciembre de 2023Expresada en miles de euros

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 de los ejercicios 2023 y 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 5,88%.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada 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

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 comparables 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 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 sujetas a la revisión.

La Sociedad ha determinado la tasa de crecimiento "g" a perpetuidad para las proyecciones realizadas en los ejercicios 2023 y 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 final se considera un CAPEX, que permite la reposición del inmovilizado.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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 se indica a continuación:

	España	Portugal	México
Tasa de descuento	11,2%	10,7%	14,8%
Tasa de crecimiento a perpetuidad "g"	1,9%	1,8%	2,0%

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, manteniendo las demás hipótesis, no supondría que dicho valor recuperable fuera inferior al valor neto contable de los activos analizados.

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

Una disminución de 100 puntos básicos de la tasa de crecimiento a perpetuidad resultaría en una disminución del valor recuperable, pero no supondría que dicho valor recuperable fuera inferior al valor neto 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.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

Como consecuencia del análisis realizado a 31 de diciembre de 2023 no se han puesto de manifiesto deterioros del fondo de comercio y del resto de activos no financieros.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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 2023 y 2022 en concepto de arrendamientos operativos son las siguientes:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Cuotas de arrendamiento operativo	615	600

Los pagos mínimos futuros por arrendamientos operativos no cancelables a 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Hasta un año	783	463
Entre uno y cinco años	2.371	1.060
Cuotas de arrendamiento operativo	3.154	1.523

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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, en el ejercicio 2023, es como sigue:

a) Participaciones en empresas del Grupo, multigrupo y asociadas

Empresa	Miles de euros			31/12/2023
	31/12/2022	Altas/Bajas	Fusión	
Izertis Ventures, S.L.U.	867	-	-	867
Izertis México, S.A. C.V.	1.136	-	-	1.136
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
Grupo Globetesting	10.043	(43)	(10.000)	-
Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U.	1.372	(7)	(1.365)	-
Open Kode, S.L.U.	5.573	(71)	(5.502)	-
Sidertia Solutions, S.L.U.	18.467	(91)	-	18.376
Wealizer, S.L.U.	52	(2)	(50)	-
Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U.	4.636	(36)	(4.600)	-
Pharma Advisors, S.L.U.	7.246	(10)	-	7.236
Maca Technology, S.L.U.	-	1.602	-	1.602
Autentia Real Business Solutions, S.L.U.	-	29.216	-	29.216
Keifi Soluciones Tecnológicas, S.L.U.	-	14.443	-	14.443
	53.759	45.001	(21.517)	77.243

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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

Empresa	Miles de euros			
	31/12/2022	Altas/Bajas	Fusión	31/12/2023
Izertis Ventures, S.L.U.	(450)	-	-	(450)
Izertis Perú, S.A.C.	(3)	-	-	(3)
Izertis Colombia, S.A.S.	(9)	-	-	(9)
Ozire Platforms, S.L.U.	(3)	-	-	(3)
	(465)	-	-	(465)

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:

Sociedad	Miles de euros				
	Valor neto contable	Capital y prima de emisión	Reservas, resultados negativos y otros	Resultado del ejercicio 2023	Deterioro reconocido en el ejercicio
Izertis Ventures, S.L.U.	417	867	(496)	(833)	-
Izertis México, S.A. C.V.	1.136	1.128	(317)	-	-
Izertis Portugal, Lda.	4.345	94	3.403	(127)	-
Izertis Canarias, S.L.U.	3	3	(272)	(61)	-
B.C. Sistemas SAPI de C.V.	2	1	9	-	-
B.C. Sistemas, S.R.L.	2	2	47	(4)	-
Sidertia Solutions, S.L.U.	18.376	3	4.395	1.243	-
Pharma Advisors, S.L.U.	7.236	3	1.831	561	-
Maca Technology, S.L.U.	1.602	268	(48)	270	-
Autentia Real Business Solutions, S.L.U.	29.216	30	3.194	2.858	-
Keifi Soluciones Tecnológicas, S.L.U.	14.443	606	554	562	-
	76.778	3.005	12.300	4.469	-

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

Sociedad	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.	-	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	5.184	7.331	3.509	-

Periodo comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023

Maca Technology, S.L.U.

En el primer trimestre del ejercicio 2023, la Sociedad ha adquirido el 100% de las participaciones de la sociedad Maca Technology, S.L.U, la cual tiene como actividad principal el diseño industrial y el desarrollo mecánico de hardware y sistemas operativos, especializándose en servicios *end-to-end* en áreas de alto crecimiento como la ingeniería multisectorial, IoT y productos digitales.

En el momento de la transacción el importe máximo se establecía en 4.000 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. El coste de la inversión

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

se estableció en un importe total de 1.602 miles de euros de los que 434 miles de euros se pagaron en efectivo y 1.011 miles de euros mediante la entrega de acciones de la sociedad. El resto del importe, 157 miles de euros, se encuentra pendiente de pago y registrado en "otras aportaciones de socios" y "otros pasivos financieros a corto plazo" por importes de 110 miles de euros y 47 miles de euros, respectivamente.

Autentia Real Business Solutions, S.L.U.

Durante el primer trimestre del 2023, la Sociedad ha adquirido el 100% de las participaciones de la sociedad Autentia Real Business Solutions, S.L.U. la cual tiene como actividad principal el desarrollo de *software*, especializándose en servicios de gestión estratégica, arquitecturas empresariales, servicios en la nube e integraciones y despliegues de tecnologías innovadoras.

En el momento de la transacción el importe máximo se establecía en 36.661 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. El coste de la inversión se estableció en un importe total de 29.216 miles de euros de los que 9.448 miles de euros se pagaron en efectivo y 8.382 miles de euros mediante la entrega de acciones de la sociedad. El resto del importe, 11.386 miles de euros, se encuentra pendiente de pago y registrado en "otras aportaciones de socios" y "otros pasivos financieros a corto plazo" por importes de 6.014 miles de euros y 5.372 miles de euros, respectivamente.

Keifi Soluciones Tecnológicas, S.L.U.

Por otro lado, en el segundo semestre del ejercicio 2023, la Sociedad ha adquirido el 100% de las participaciones de la sociedad Keifi Soluciones Tecnológicas, S.L.U., cuya especialidad es la prestación de servicios tecnológicos en el sector financiero, mediante la transformación digital de sus clientes aplicando *Big Data*, UX/UI y desarrollando soluciones tecnológicas innovadoras.

En el momento de la transacción el importe máximo se establecía en 22.000 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.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

A 31 de diciembre de 2023, el coste de la inversión se ha establecido, de forma provisional, en un importe total de 14.443 miles de euros de los que 6.240 miles de euros se pagaron en efectivo. El resto del importe, 8.203 miles de euros, se encuentra pendiente de pago y registrado en "otras aportaciones de socios", "otros pasivos financieros a largo plazo" y "otros pasivos financieros a corto plazo" por importes de 5.337 miles de euros, 1.100 miles de euros y 1.766 miles de euros, respectivamente.

Esta integración supone la incorporación al perímetro de consolidación del Grupo Izertis, tanto de la sociedad matriz, Keifi Soluciones Tecnológicas, S.L.U. como de sus sociedades dependientes, Keifi Technologies USA, Inc., Keifi Technologies Colombia, SAS y More Than Digital Financial Solutions, S.L., con los porcentajes de participación que se indican en el Anexo I.

Durante el ejercicio se han pagado 20.686 miles de euros en efectivo correspondientes a las adquisiciones realizadas en 2023 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 2023 y en años previos y en la Nota 17 se describen las ampliaciones de capital realizadas vinculadas con las adquisiciones realizadas en 2023 y 2022.

El 27 de junio de 2023, la Junta General Ordinaria de Accionistas de Izertis, S.A. aprobó la fusión por absorción por parte de Izertis, S.A. de las sociedades Globetesting, S.L.U., Globetesting Norte, S.L.U., Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U., Open Kode, S.L.U., Wealize, S.L.U. y Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U. con disolución sin liquidación de éstas últimas (Nota 6).

Con fecha 27 de junio de 2023, respectivamente, el socio único de las sociedades Globetesting, S.L.U., Globetesting Norte, S.L.U., Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U., Open Kode, S.L.U., Wealize, S.L.U. y Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U. aprobó la fusión por absorción de las mismas por parte de Izertis, S.A., con disolución sin liquidación de las sociedades absorbidas (Nota 6).

La dirección de la Sociedad ha realizado durante el ejercicio 2023 un análisis y seguimiento del valor de las inversiones en empresas del Grupo y en especial, de las variables económicas

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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 2022 y el 31 de diciembre de 2022

En el primer trimestre del ejercicio 2022, la Sociedad adquirió 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 adquirió 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 adquirió 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 adquirió 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.

Durante el tercer trimestre de 2022, la Sociedad adquirió 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 adquirió 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*.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

Durante el ejercicio 2022 se pagaron 18.876 miles de euros correspondientes, tanto a las adquisiciones realizadas en 2022, como a los importes aplazados consecuencia de las adquisiciones llevadas a cabo en años anteriores (Nota 17 y Nota 24).

El 30 de junio de 2022 y el 29 de julio de 2022, respectivamente, el socio único de las sociedades Data Adviser, S.L.U. y 3ASIDE Consultors, S.L.U. aprobó 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 realizó, 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.

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 los ejercicios terminados a 31 de diciembre de 2023 y 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 2023

Expresada en miles de euros

Para el cálculo del valor recuperable, la Sociedad se basa en el presupuesto del 2024 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	11,2%	10,7%	14,8%
Tasa de crecimiento a perpetuidad "g"	1,9%	1,8%	2,0%

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

11. Instrumentos financieros

11.1. Análisis por categorías

La clasificación de los activos y pasivos financieros por categorías y clases, excluyendo saldos con administraciones públicas, a 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Activos financieros

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
No corriente		
Instrumentos de patrimonio no cotizados	69	18
Total activos financieros a coste	69	18
Inversiones en empresas del grupo	3.470	3.764
Otros activos financieros valorados a coste amortizado	711	888
Total activos financieros a coste amortizado	4.181	4.652
Corriente		
Instrumentos de patrimonio no cotizados	52	2
Total activos financieros a coste	52	2
Inversiones en empresas del grupo	831	278
Otros activos financieros valorados a coste amortizado	592	170
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	20.946	16.945
Total activos a coste amortizado	22.369	17.393
Total activos financieros	26.671	22.065

El importe de las ganancias netas de los activos financieros correspondientes al ejercicio 2023 asciende a 165 miles de euros (188 miles de euros en el ejercicio 2022) y se corresponde con activos financieros valorados a coste amortizado.

Los activos financieros están valorados a 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 2023

Expresada en miles de euros

Pasivos financieros

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
No corriente		
Pasivos financieros por emisión de obligaciones y otros valores negociables	8.894	4.032
Pasivos financieros con entidades de crédito	36.707	35.144
Otros pasivos financieros	3.144	4.928
Deudas con empresas del grupo	-	173
Total pasivos a coste amortizado	48.745	44.277
Corriente		
Pasivos financieros por emisión de obligaciones y otros valores negociables	7.300	8.481
Pasivos financieros con entidades de crédito	9.990	6.150
Otros pasivos financieros	10.019	5.378
Deudas con empresas del grupo	1.065	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	11.551	8.254
Total pasivos a coste amortizado	39.925	28.263
Total pasivos financieros	88.670	72.540

El importe de las pérdidas netas de los pasivos financieros correspondientes al ejercicio 2023 ascienden a 3.816 miles de euros (1.781 miles de euros en el ejercicio 2022) y se corresponden con pasivos financieros valorados a coste amortizado.

Los pasivos financieros están valorados a 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 2023

Expresada en miles de euros

Análisis por vencimientos

La clasificación de los activos y pasivos financieros por vencimientos, excluyendo saldos con administraciones públicas, a 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Activos financieros

	Miles de euros					Total
	2024	2025	2026	2027	Años posteriores	
Instrumentos de patrimonio no cotizados	52	-	-	-	69	121
Inversiones en empresas del grupo	831	3.470	-	-	-	4.301
Otros activos financieros valorados a coste amortizado	592	264	18	-	429	1.303
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	20.946	-	-	-	-	20.946
Total activos financieros	22.421	3.734	18	-	498	26.671

	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

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

Pasivos financieros

	Miles de euros					Total
	2024	2025	2026	2027	Años posteriores	
Pasivos financieros por emisión de obligaciones y otros valores negociables	7.300	-	4.247	-	4.647	16.194
Pasivos financieros con entidades de crédito	9.990	9.774	9.003	7.128	10.802	46.697
Otros pasivos financieros	10.019	194	1.443	378	1.129	13.163
Deudas con empresas del grupo	1.065	-	-	-	-	1.065
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	11.551	-	-	-	-	11.551
Total pasivos financieros	39.925	9.968	14.693	7.506	16.578	88.670

	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

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada 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 2023 y 2022, es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
No corriente		
Créditos a empresas a empresas del grupo y asociadas	3.470	3.764
Créditos a terceros	189	305
Otros activos financieros	522	583
Total activos financieros a coste amortizado	4.181	4.652
Corriente		
Créditos a empresas a empresas del grupo y asociadas	831	278
Créditos a terceros	548	85
Otros activos financieros	44	85
Total activos financieros a coste amortizado	1.423	448
Total activos financieros a coste amortizado	5.604	5.100

Créditos a empresas de empresas del Grupo y asociadas

A 31 de diciembre de 2023, este epígrafe recoge un crédito concedido a Izertis Portugal, Lda. por importe de 1.128 miles de euros de los cuales 531 miles de euros se encuentran registrados en el largo plazo (1.562 miles de euros en 2022) y 597 miles de euros en el corto plazo (62 miles de euros en 2022). Este préstamo devenga un tipo de interés anual del 3%.

Asimismo, dentro de este epígrafe, a 31 de diciembre de 2023, se recoge un crédito concedido a la sociedad Izertis Ventures, S.L.U. por importe de 2.384 miles de euros con vencimiento a largo plazo (1.697 miles de euros en 2022). Este préstamo devenga un tipo de interés anual del 3,25%.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

Por otro lado, a cierre del ejercicio 2023, se encuentra registrado en este epígrafe un préstamo participativo concedido a la sociedad Izertis Canarias, S.L.U. por importe de 555 miles de euros con vencimiento a largo plazo (505 miles de euros en 2022).

Por último, a 31 de diciembre de 2023, se registra en este epígrafe un importe de 148 miles de euros con vencimiento a corto plazo, relacionados con la sociedad Maca Technology, S.L.U. adquirida en el ejercicio 2023, 37 miles de euros relacionados con la sociedad Pharma Advisors, S.L.U. y 49 miles de euros relacionados con la sociedad Autentia Real Business Solutions, S.L.U.

Créditos a terceros

Al 31 de diciembre de 2023, el epígrafe de créditos a terceros recoge créditos concedidos a empleados por importe de 223 miles de euros (390 miles de euros en 2022), de los cuales 173 miles de euros tienen vencimiento a largo plazo (305 miles de euros en 2022) y 50 miles de euros a corto plazo (85 miles de euros en 2022).

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 2023, el epígrafe de otros activos financieros a largo plazo incluye un depósito constituido por importe de 198 miles de euros (178 miles de euros en 2022) 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, principalmente, con fianzas, depósitos e imposiciones.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada 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 2023 y 2022, es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	16.668	13.235
Clientes de dudoso cobro	569	559
Correcciones valorativas por deterioro	(569)	(559)
Clientes, empresas del grupo y asociadas	4.222	3.656
Personal	56	54
Activos por impuesto corriente	83	2
Otros créditos con las administraciones públicas	2.455	1.340
Total deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	23.484	18.287

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:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
No vencido	15.642	12.930
Hasta 3 meses	-	-
Entre 3 y 6 meses	1.008	196
Más de 6 meses	587	668
Total	17.237	13.794

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

Asimismo, el movimiento de las correcciones valorativas por deterioro en los ejercicios 2023 y 2022 es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Saldo a 1 de enero	559	92
Dotaciones	-	462
Fusiones	240	5
Aplicaciones	(230)	-
Saldo al cierre del periodo	569	559

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

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Euros	22.078	17.101
Dólares	1.406	1.186
Total deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	23.484	18.287

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

14. Existencias

El detalle del epígrafe de existencias es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Comerciales	993	632
Anticipos de proveedores	51	-
Saldo al cierre del periodo	1.044	632

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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.



Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

15. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

La composición de efectivo y otros activos líquidos equivalentes, a 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Tesorería	6.771	13.338
Otros activos líquidos equivalentes	7.788	7.939
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	14.559	21.277

A 31 de diciembre de 2023, el Grupo tiene registrado un importe de 7.788 miles de euros en el epígrafe de "Otros medios líquidos equivalentes" (7.939 miles de euros a 31 de diciembre de 2022), los cuales son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y pueden cancelarse en cualquier momento.

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 activos líquidos equivalentes están denominados en las siguientes monedas:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Euros	14.290	21.005
Dólares	269	272
Total efectivo y otros activos líquidos equivalentes	14.559	21.277

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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 352 miles de euros (380 miles de euros en 2022).



Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

17. Capital y prima de emisión

a) Capital

El capital social de la sociedad al 31 de diciembre de 2023 está representado por 26.409.667 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 2023 y 2022, son los siguientes:

Sociedad	31/12/2023		31/12/2022	
	Número de acciones	% Participación	Número de acciones	% Participación
Laren Capital, S.L.U.	13.787.981	52,20%	13.785.981	55,21%
Total	13.787.981	52.20%	13.785.981	55,21%

Periodo comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023

Con fecha 27 de junio de 2023, 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 las sociedades Open Kode, S.L.U., Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U., Maca Technology, S.L.U. y Autentia Real Business Solutions, S.L.U., cuyo detalle se presenta a continuación:

	Número de acciones	Valor nominal (euros)	Prima de emisión (euros)	Importe global (miles de euros)
Open Kode, S.L.U.	90.043	0,10	7,98	728
Aura Investment, Resources and Consulting, S.L.U.	184.824	0,10	8,01	1.499
Maca Technology, S.L.U.	125.361	0,10	7,97	1.012
Autentia Real Business Solutions, S.L.U.	1.038.340	0,10	7,97	8.383

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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. (Globetesting), cuyo detalle se presenta a continuación.

	Número de acciones	Valor nominal (euros)	Prima de emisión (euros)	Importe global (miles de euros)
Globetesting	107.872	0,10	7,78	850

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 créditos que ostentaban los vendedores derivados de la compra de las sociedades Open Kode, S.L.U. y Sidertia Solutions, S.L.U., cuyo detalle se presenta a continuación:

	Número de acciones	Valor nominal (euros)	Prima de emisión (euros)	Importe global (miles de euros)
Open Kode, S.L.U.	227.267	0,10	7,91	1.820
Sidertia Solutions, S.L.U.	903.088	0,10	7,91	7.234

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 las sociedades Pharma Advisors, S.L.U. y Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U., cuyo detalle se presenta a continuación:

	Número de acciones	Valor nominal (euros)	Prima de emisión (euros)	Importe global (miles de euros)
Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U.	77.983	0,10	8,08	638
Pharma Advisors, S.L.U.	246.320	0,10	8,08	2.015

Memoria a 31 de diciembre de 2023Expresada en miles de euros

b) Prima de emisión

La prima de emisión, de libre disposición, asciende a un valor de 48.557 miles de euros a 31 de diciembre de 2023 (37.080 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

18. Reservas

El detalle de las reservas a 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Reserva legal	485	417
Reservas de fusión	(1.434)	(939)
Reservas voluntarias	1.349	3.589
Otras reservas	3.071	619
Total reservas	3.471	3.686

El movimiento de las reservas en los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

	Miles de euros				
	Reserva legal	Reservas voluntarias	Reservas de fusión	Otras reservas	Total
Saldo a 31/12/2022	417	3.589	(939)	619	3.686
Reclasificación a reservas por acciones propias	-	(1.840)	-	1.840	-
Distribución del resultado de 2022	68	-	-	612	680
Resultado operaciones con acciones propias	-	111	-	-	111
Fusión (Nota 6)	-	-	(275)	-	(275)
Costes ampliación de capital, neto efecto fiscal y otros	-	(511)	(220)	-	(731)
Saldo a 31/12/2023	485	1.349	(1.434)	3.071	3.471

	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 de 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

Memoria a 31 de diciembre de 2023Expresada 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. A 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad está pendiente de dotar al límite esta reserva con el límite mínimo que establece la Ley de Sociedades de Capital.

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene dotada esta reserva legal por un importe de 485 miles de euros (417 miles de euros en 2022).

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

19. Acciones propias

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

	31/12/2023		31/12/2022	
	Número de acciones	Miles de euros	Número de acciones	Miles de euros
Saldo inicial	372.972	3.018	60.749	468
Compras de acciones propias y otros movimientos	792.707	6.040	661.102	5.305
Venta de acciones propias y otros movimientos	(450.789)	(3.499)	(348.879)	(2.755)
	714.890	5.559	372.972	3.018

En las operaciones de compra y venta realizadas en el ejercicio 2023 se ha producido un beneficio que se encuentra registrado en reservas por importe de 111 miles de euros (pérdida de 23 miles de euros en el ejercicio 2022).

La Sociedad lleva a cabo operaciones con acciones propias, tanto por cuenta propia, realizando diversas operaciones con autocartera en el mercado, como a través de Renta4, proveedor de liquidez de la misma.

Asimismo, en el ejercicio 2023 se realizaron entregas de acciones derivadas de la adquisición de la sociedad Aura Investment Resources and Consulting, S.L.U.

A 31 de diciembre de 2023, 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 2023 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 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

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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.

Memoria a 31 de diciembre de 2023Expresada en miles de euros

20. Otras aportaciones de socios

La sociedad tiene registrados 13.263 miles de euros en otras aportaciones de socios que se corresponde con el importe que se liquidará en acciones a lo largo del ejercicio 2024.

Los movimientos que han tenido lugar durante el ejercicio 2023 en este epígrafe, se corresponde por un lado con altas por importe de 11.461 miles de euros correspondiente al importe pendiente de pago que será liquidado en acciones por las adquisiciones que han tenido lugar en el ejercicio 2023 (Véase nota 11) y con 1.190 miles de euros correspondiente al importe pendiente de pago de adquisiciones de ejercicios anteriores y que durante el ejercicio 2023 se llega a un acuerdo de pago en acciones.

Las bajas por importe de 2.227 miles de euros que han tenido lugar en el ejercicio 2023 en este epígrafe, se corresponde a la entrega de acciones que han tenido lugar en el ejercicio 2023 de adquisiciones de años anteriores.



Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

21. Subvenciones

El detalle de las subvenciones de capital recibidas con carácter no reintegrable, a 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	Miles de euros					
	Subvención Bruta a 31/12/2023	Efecto Impositivo	Subvención Neta a 31/12/2023	Subvención Bruta a 31/12/2022	Efecto Impositivo	Subvención Neta a 31/12/2022
Subvenciones oficiales de capital	1.169	(292)	877	440	(110)	330
	1.169	(292)	877	440	(110)	330

El movimiento de las subvenciones, donaciones y legados recibidos de carácter no reintegrable ha consistido en el traspaso a resultados por importe de 97 miles de euros en el ejercicio 2023 (163 miles de euros en el ejercicio 2022).

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 a 31 de diciembre de 2023 y 2022.



Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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

Las obligaciones y otros valores negociables al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se corresponden con:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
No corriente		
Obligaciones y otros valores negociables	8.894	4.032
Total no corriente	8.894	4.032
Corriente		
Obligaciones y otros valores negociables	7.300	8.481
Total corriente	7.300	8.481
Total	16.194	12.513

A 31 de diciembre de 2023, el epígrafe de obligaciones y otros valores negociables a largo plazo por importe de 8.894 miles de euros se corresponde con dos emisiones de obligaciones convertibles de la Sociedad (4.032 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Segunda emisión (Inveready II)

El 28 de junio de 2023, la Sociedad y el Grupo Inveready suscribieron un acuerdo 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 5.000 miles de euros.

En este acuerdo se especificaron, entre otros, los términos y condiciones de la emisión, los cuales fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria de la Sociedad de fecha 15 de septiembre de 2023.

La emisión se ha llevado a cabo en un único tramo que ha sido desembolsado íntegramente el día 29 de septiembre de 2023 con un vencimiento a cinco años.

La Sociedad ha incurrido durante el ejercicio 2023 en unos gastos financieros de 161 miles de euros ligados a la segunda emisión de obligaciones convertibles.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

Estos bonos convertibles devengan un tipo de interés efectivo variable, ligado a la evolución del EURIBOR a 3 meses con un diferencial del 3% anual, que la Sociedad deberá pagar trimestralmente y un tipo de interés PIK del 3,5% anual que se capitalizará al valor nominal de 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 4% 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 2023.

Primera emisión (Inveready I)

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 2023 en unos gastos financieros de 368 miles de euros ligados a las obligaciones convertibles (354 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

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 cada bono emitido y será pagadero en la fecha de vencimiento o la fecha de conversión (si ésta

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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 2023 y 2022.

Pagarés

El epígrafe de obligaciones y otros valores negociables a corto plazo por importe de 7.300 miles de euros se corresponde con emisiones de pagarés por parte de la Sociedad en el Mercado Alternativo de Renta Fija (8.481 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

La totalidad de emisiones de pagarés llevadas a cabo en el ejercicio 2023 se ha realizado en virtud de la incorporación del programa de pagarés de la Sociedad en el MARF con fecha 29 de diciembre de 2022 con un límite de 30 millones de euros y vigencia hasta el 29 de diciembre de 2023.

A 31 de diciembre de 2023, el importe pendiente se corresponde con la cuarta emisión de pagarés por importe nominal de 7.300 miles de euros con vencimiento 26 de enero de 2024 y un interés anual del 5,146%. La Sociedad ha incurrido en 2023 en unos gastos financieros ligados a estas emisiones por importe de 375 miles de euros.

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 correspondía 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%.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

23. Deudas con entidades de crédito

Los pasivos financieros con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se corresponden con:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
No corriente		
Pasivos financieros con entidades de crédito	36.707	35.144
Total no corriente	36.707	35.144
Corriente		
Pasivos financieros con entidades de crédito	9.990	6.150
Total corriente	9.990	6.150
Total	46.697	41.294



Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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

Numeración	Importe Concedido (miles de euros)	Dispuesto 31/12/2023 (miles de euros)	Dispuesto 31/12/2022 (miles de euros)	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	T/i efectivo 2023	T/i efectivo 2023
Préstamo 1	400	7	91	21/01/2019	21/01/2024	2,55%	2,55%
Préstamo 2 (*)	3.600	2.610	3.142	16/04/2020	16/04/2028	EUR 6M + 2,60%	EUR 6M + 2,60%
Préstamo 3	200	4	45	28/01/2019	28/01/2024	EUR 12M+ 1,75%	EUR 12M+ 1,75%
Préstamo 4	300	-	29	14/05/2018	14/05/2023	EUR 12M +1,60%	EUR 12M +1,60%
Préstamo 5 (*)	750	568	678	13/05/2020	13/05/2028	EUR 12M +3,41%	EUR 12M +3,41%
Préstamo 6	262	37	91	13/08/2019	13/08/2024	2,25%	2,25%
Préstamo 7	300	-	26	16/05/2018	16/05/2023	1,95%	1,95%
Préstamo 8	300	32	94	28/06/2019	28/06/2024	2,25%	2,25%
Préstamo 9 (*)	500	375	445	30/04/2020	30/04/2028	3,76%	3,76%
Préstamo 10 (*)	2.000	1.434	1.918	14/10/2020	14/10/2026	2,25%	2,25%
Préstamo 11	150	11	37	14/05/2018	14/05/2024	1,42%	1,42%
Préstamo 12	33	2	9	19/03/2019	19/03/2024	1,87%	1,87%
Préstamo 13	300	75	124	14/06/2018	14/05/2025	EUR 12M + 1,65%	EUR 12M + 1,65%
Préstamo 14	40	-	6	26/09/2018	26/09/2023	2,70%	2,70%
Préstamo 15	280	24	82	31/05/2019	31/05/2024	2,00%	2,00%
Préstamo 16	309	67	113	31/05/2018	31/05/2025	2,45%	2,45%
Préstamo 17	500	94	180	31/01/2019	31/01/2025	2,00%	2,00%
Préstamo 18 (*)	2.000	1.430	1.755	30/04/2020	30/05/2028	2,60%	2,60%
Préstamo 19 (*)	3.500	2.581	3.119	08/04/2020	08/04/2028	3,73%	3,73%
Préstamo 20 (*)	400	154	254	02/07/2020	02/07/2025	2,40%	2,40%
Préstamo 21	80	29	49	18/05/2020	18/05/2025	1,50%	1,50%
Préstamo 22	1.050	487	696	05/03/2021	05/03/2026	2,30%	2,30%
Préstamo 23	1.500	706	995	26/03/2021	26/03/2026	EUR 12M + 2,5%	EUR 12M + 2,5%
Préstamo 24	1.500	772	1.064	12/04/2021	12/04/2026	2,09%	2,09%
Préstamo 25	10.000	9.298	9.915	27/09/2021	23/07/2027	EUR 12M +5,15%	EUR 12M +5,15%
Préstamo 26 (*)	1.500	904	1.190	27/10/2021	27/10/2026	EUR 3M + 2,90%	EUR 3M + 2,90%
Préstamo 27 (*)	1.500	1.183	1.474	29/11/2021	29/11/2027	1,60%	1,60%
Préstamo 28	2.000	1.064	1.455	31/08/2021	31/08/2026	1,40%	1,40%
Préstamo 29 (**)	1.500	1.498	1.489	07/12/2022	07/12/2027	5,35%	5,35%
Préstamo 30	1.000	837	983	14/11/2022	14/11/2028	EUR 12M + 0,50%	EUR 12M + 0,50%
Préstamo 31 (*)	1.000	699	893	27/05/2022	27/05/2027	3,50%	3,50%
Préstamo 32	8.000	7.928	7.915	14/07/2022	14/07/2029	EUR 3M + 4,00%	EUR 3M + 4,00%
Préstamo 33 (*)	334	211	294	24/06/2020	24/06/2026	2,06%	2,06%
Préstamo 34	150	89	126	23/04/2020	23/04/2026	1,50%	1,50%

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

Préstamo 35 (*)	150	51	-	14/04/2020	14/04/2025	2,00%	-
Préstamo 36 (*)	100	41	-	15/07/2020	15/07/2025	2,50%	-
Préstamo 37	55	10	-	30/10/2019	30/10/2024	1,95%	-
Préstamo 38 (*)	100	31	-	16/04/2020	16/04/2025	1,75%	-
Préstamo 39 (*)	100	34	-	02/04/2020	02/04/2025	1,50%	-
Préstamo 40	5.000	4.397	-	20/03/2023	09/01/2029	EUR 12M + 4,55%	-
Préstamo 41 (**)	2.350	2.204	-	31/07/2023	31/07/2028	EUR 12M + 2,05%	-
Préstamo 42	1.000	970	-	27/10/2023	31/10/2028	EUR 12M + 1,00%	-
Préstamo 43	2.000	1.842	-	31/07/2023	31/07/2028	EUR 12M + 1,00%	-
Préstamo 44 (**)	2.100	1.907	-	30/03/2023	30/03/2028	EUR 6M + 2,9%	-
Total	60.193	46.697	40.776				

(*) 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.

(**) Los préstamos anteriormente indicados se han formalizado al amparo de la Línea ICO Avales Ucrania, avalados por el Estado.

El 14 de julio de 2022, la Sociedad firmó 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 2023.

El resto del importe recogido dentro de los préstamos se correspondía, a 31 de diciembre de 2022, con descuento de efectos por importe de 518 miles de euros.

Por otro lado, la Sociedad posee pólizas de crédito con un límite global de 5.754 miles de euros, las cuales se encuentran totalmente disponibles al 31 de diciembre de 2023. El tipo de interés medio de las pólizas de crédito es de un 2,06%.

La Sociedad posee líneas de anticipo de facturas en la modalidad de "sin recurso" por importe dispuesto al cierre 2023 de 11.102 miles de euros (4.829 miles de euros en 2022) y disponible de 3.448 miles de euros (6.251 miles de euros en 2022).

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

24. Otros pasivos financieros

El epígrafe de otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
No corriente		
Préstamos concedidos por otros organismos	2.011	1.588
Deudas por combinaciones de negocios	1.100	3.303
Otras deudas	33	37
Total No Corriente	3.144	4.928
Corriente		
Préstamos concedidos por otros organismos	208	244
Deudas por combinaciones de negocios	9.780	5.134
Otras deudas	31	-
Total Corriente	10.019	5.378
Total	13.163	10.306

La Sociedad posee préstamos concedidos por otros organismos por importe total de 2.219 miles de euros a 31 de diciembre de 2023 (1.832 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Las deudas por combinaciones de negocios se corresponden principalmente con las deudas por adquisición de las compañías Ticmind Consulting, S.L.U., SLA Consulting, S.L.U., 3ASIDE Consultors, S.L.U., Solid Gear Projects, S.L.U., Sidertia Solutions, S.L.U., Pharma Advisors, S.L.U., Maca Technology, S.L.U., Autentia Real Business Solutions, S.L.U., Keifi Soluciones Tecnológicas, S.L.U. pendientes de pago.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

Los préstamos concedidos por otros organismos a la Sociedad, vigentes al cierre del ejercicio son los siguientes:

	Importe concedido (miles de euros)	Pendiente 31/12/2023 (miles de euros)	Pendiente 31/12/2022 (miles de euros)	Tipo efectivo	Fecha Concesión	Fecha Finalización
Préstamo 1	369	-	49	0,65%	30/05/2013	30/12/2023
Préstamo 2	123	66	83	-	31/08/2020	31/08/2027
Préstamo 3	435	261	319	-	21/12/2016	13/03/2028
Préstamo 4	106	78	92	-	14/06/2022	14/06/2029
Préstamo 5	996	773	511	-	28/05/2020	11/02/2033
Préstamo 6	253	220	253	-	09/09/2021	09/06/2030
Préstamo 7	117	117	41	-	09/09/2021	31/05/2032
Préstamo 8	343	198	120	-	21/11/2026	21/11/2038
Préstamo 9	807	177	177	0,01%	30/09/2027	30/03/2039
Préstamo 10	74	64	74	-	01/03/2023	01/03/2030
Préstamo 11	200	63	113	EUR 12M + 3,75%	31/03/2021	31/12/2024
Préstamo 12	212	202	-	-	24/06/2021	08/11/2031
Total	4.035	2.219	1.832			

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

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

En el primer semestre de 2023, la Sociedad ha procedido a liquidar anticipadamente la totalidad de los pasivos financieros derivados del concurso de BC Sistemas de Comunicación, S.L.U. descrito en las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2022.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

25. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar a 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Proveedores	3.954	3.274
Proveedores empresas del grupo	223	263
Acreedores	893	929
Acreedores empresas del grupo	177	475
Personal	3.776	3.313
Anticipos de clientes	872	-
Pasivos por contratos con clientes	1.656	-
Pasivos por impuesto corriente	238	162
Otras deudas con las administraciones públicas	5.128	2.808
Total	16.917	11.224

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	
	31/12/2023	31/12/2022
Euros	16.900	8.095
Dólares	17	159
Total acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	16.917	8.254

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada 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 2023 y 2022 se muestra en el siguiente cuadro:

Miles de euros	31/12/2023	31/12/2022
Periodo medio de pago a proveedores	45	41
Ratio de operaciones pagadas	54	49
Ratio de operaciones pendientes	11	13
Total pagos realizados	19.775	16.758
Total pagos pendientes	5.247	4.489

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

	Importe	Número de facturas
Volumen	9.835 (miles de euros)	5.613
% sobre el total	49,73%	68,48%

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

26. Administraciones Públicas y situación fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

Activo	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
<i>No corriente</i>		
Activo por impuesto diferido	3.261	3.127
Total No Corriente	3.261	3.127
<i>Corriente</i>		
Subvenciones recibidas	2.446	1.322
Impuesto sobre el valor añadido	9	18
Activos por impuesto corriente	83	2
Total Corriente	2.538	1.342
Total	5.799	4.469

Pasivo	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
<i>No corriente</i>		
Pasivos por impuesto diferido	4.325	2.297
Total No Corriente	4.325	2.297
<i>Corriente</i>		
Pasivos por impuesto corriente	238	162
Impuesto sobre el valor añadido	3.173	1.343
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.282	992
Retenciones	673	473
Total Corriente	5.366	2.970
Total	9.691	5.267

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

La Sociedad 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	2019-2022
Impuesto sobre el Valor Añadido	2020-2023
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2020-2023
Impuesto de Actividades Económicas	2020-2023
Seguridad Social	2020-2023

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 2023 y 2022 es como sigue:

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

	Miles de euros							Total
	31/12/2023							
	Cuenta de PyG			Ingresos y Gastos directamente imputados al PN				
Aumentos	Disminuciones	Neto	Aumentos	Disminuciones	Neto			
Saldo de Ingresos y Gastos del Ejercicio	-	-	81	564	-	564	645	
Impuesto sobre sociedades	-	-	288	188	-	188	476	
Beneficio/Pérdida antes de impuestos	-	-	(207)	752	(511)	241	34	
Diferencias permanentes	2.205	-	2.205	241	(752)	(511)	1.694	
Diferencias temporarias	2.731	(29)	2.702	-	-	-	2.702	
Compensación de bases imponibles de ejercicios anteriores	-	(2.640)	(2.640)	-	-	-	(2.640)	
Base Imponible (Resultado fiscal)			2.060			(270)	1.790	

	Miles de euros							Total
	31/12/2022							
	Cuenta de PyG			Ingresos y Gastos directamente imputados al PN				
Aumentos	Disminuciones	Neto	Aumentos	Disminuciones	Neto			
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	

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

En 2023, los aumentos por diferencias permanentes se deben principalmente a la amortización de los fondos de comercio por importe de 2.151 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	
	31/12/2023	31/12/2022
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos del ejercicio	34	509
Impuesto al 25%	(9)	(127)
Gasto por amortización del fondo de comercio	(424)	(291)
Gastos no deducibles por conceptos varios	-	(2)
Deducciones y bonificaciones	784	596
Otros	(63)	(2)
Gasto/ Ingreso por impuesto sobre beneficios	288	174

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

El detalle del gasto por impuesto sobre beneficios correspondiente a los ejercicios finalizados a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Impuesto corriente		
Del ejercicio	1.108	928
Compensación de bases imponibles negativas	(660)	(596)
Aplicación de deducciones I+D	(125)	-
Total impuesto corriente	323	332
Limitación a la amortización del inmovilizado	5	1
Libertad de la amortización I+D	(5)	(56)
Relaciones con clientes	(452)	(181)
Créditos fiscales	660	456
Deducciones de I+D	(659)	(468)
Quita concursal	(212)	(264)
Otros	52	6
Total impuesto diferido	(611)	(506)
Total	(288)	(174)

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

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

Estas bases imponibles presentan el siguiente detalle:

Miles de euros	31/12/2023	31/12/2022
Bases imponibles 2018	1.925	4.467
Bases imponibles 2019	973	973
Bases imponibles 2020	1	1
Bases imponibles 2021	43	43
Bases imponibles 2022	162	-
	3.104	5.484

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.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

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 31/12/2022	Adiciones	Fusión	Bajas	Saldo a 31/12/2023
Activo por impuesto diferido					
Créditos fiscales	1.386	-	46	(660)	772
Limite amortización inmovilizado	243	-	-	(5)	238
Otros	38	-	2	(39)	1
Deducciones I+D	1.460	784	131	(125)	2.250
Total	3.127	784	179	(829)	3.261
Pasivo por impuesto diferido					
Libertad de amortización I+D	171	-	30	(5)	196
Relaciones con clientes	1.782	-	2.532	(452)	3.862
Subvenciones	52	175	-	(40)	187
Quita concursal	292	-	-	(212)	80
Total	2.297	175	2.562	(709)	4.325
Total importe neto	830	609	(2.383)	(120)	(1.064)

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

	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
Límite 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
Total	2.497	-	341	(541)	2.297
Total importe neto	611	475	(201)	(55)	830

A 31 de diciembre de 2023, 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 y no tienen vencimiento. Para su aplicación, el límite es 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 2023

Expresada en miles de euros

27. Ingresos y gastos

a) Ingresos ordinarios

El detalle de los ingresos ordinarios por categorías de actividades y tipología de servicios correspondientes a los ejercicios finalizados a 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Actividades y servicios principales

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
- Cloud & Infrastructure	14.422	14.383
- IT Governance	22.464	16.919
- Enterprise IT Security	2.207	403
- Software Engineering	30.273	16.879
- Cx Transformation	6.276	5.123
- DX Strategy & Tech Innovation	5.775	5.781
- Business Solutions	31	107
- Otros	132	129
Total importe neto de la cifra de negocios	81.580	59.724

Ventas por mercados

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Ventas en España	75.594	56.127
Ventas en Europa	2.054	1.283
Ventas en terceros países	3.932	2.314
Total	81.580	59.724

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada 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 a 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Consumo de mercaderías	9.103	7.710
- Compras nacionales	7.893	6.677
- Compras intracomunitarias	530	514
- Compras de importación	680	519
Trabajos realizados por otras empresas	5.918	5.720
Total consumos de materias primas y consumibles	15.021	13.430

c) Gastos por retribuciones a los empleados

El detalle de los gastos por retribuciones a los empleados correspondientes a los ejercicios finalizados a 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Gastos de personal	44.350	32.359
Seguridad social a cargo de la empresa	12.639	9.034
Otros gastos sociales	194	191
	57.183	41.584

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

Información sobre empleados

El número medio de empleados de la Sociedad en los ejercicios 2023 y 2022, desglosado por categorías, es como sigue:

Categoría	31/12/2023	31/12/2022
C-Level + Directores	23	24
Management	64	26
Business Development	30	20
Professional	1.116	848
Corporate	45	31
Total	1.278	949

A 31 de diciembre de 2023, el total de personas empleadas por la Sociedad 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 2023 y 2022 del personal es la siguiente:

Categoría	31/12/2023			31/12/2022		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
C-Level + Directores	15	9	24	15	7	22
Management	34	25	59	17	8	25
Business Development	17	10	27	16	4	20
Professional	823	342	1.165	622	286	908
Corporate	22	29	51	11	23	34
Total	911	415	1.326	681	328	1.009

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

d) Otros gastos de explotación

El detalle de otros gastos de explotación a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Servicios exteriores	4.476	3.636
Tributos	79	74
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	14	-
Otros gastos de gestión corriente	4	1
Total otros gastos de explotación	4.573	3.711

e) Resultado financiero

El detalle del resultado financiero a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Ingresos financieros		
Empresas del grupo y asociadas	118	107
De terceros	47	81
Gastos financieros		
Por deudas con terceros	(3.816)	(1.781)
Diferencias de cambio	(37)	(2)
Total resultado financiero	(3.688)	(1.595)

Memoria a 31 de diciembre de 2023Expresada en miles de euros

28. Garantías, contingencias y otros compromisos**a) Pasivos contingentes**

La Sociedad, a cierre de los ejercicios 2023 y 2022, no mantiene ninguna controversia, ni reclamación significativa por el transcurso de su actividad.

b) Garantías

La Sociedad tiene, a 31 de diciembre de 2023, avales concertados con entidades a favor de terceros, por importe de 3.047 miles de euros (2.300 miles de euros a 31 de diciembre de 2022), 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 2023 y 2022 que pudieran originarse por los avales prestados no serían significativos.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

29. Transacciones con partes vinculadas

Las empresas vinculadas con las que se han realizado operaciones durante el ejercicio 2023 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	Sidertia Solutions, S.L.U.
Sociedad Dependiente	Pharma Advisors, S.L.U.
Sociedad Dependiente	Maca Technology, S.L.U.
Sociedad Dependiente	Autentia Real Business Solutions, S.L.U.
Sociedad Dependiente	Alantis Capital, S.L.U.
Sociedad Dependiente	Keifi Soluciones Tecnológicas, S.L.U.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

a) Saldos con partes vinculadas

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

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
No corriente		
Créditos a empresas del grupo	3.470	3.764
Corriente		
Créditos a empresas del grupo	831	278
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	4.222	3.656
Total Activos	8.523	7.698
No corriente		
Deudas con empresas del grupo	-	173
Corriente		
Deudas con empresas del grupo	1.065	-
Proveedores	223	263
Acreedores	177	475
Total Pasivos	1.465	911

El saldo pendiente de cobro recogido en el epígrafe de "Créditos a empresas del grupo a largo plazo" se corresponde con créditos concedidos a las sociedades Izertis Portugal, Lda., Izertis Canarias, S.L.U. e Izertis Ventures, S.L.U. por importe conjunto de 3.470 miles de euros (3.472 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

El saldo pendiente de cobro recogido en el epígrafe de "Créditos a empresas del grupo a corto plazo" se corresponde con importe concedidos a las sociedades Izertis Portugal, Lda. y Maca Technology, S.L.U. por importe conjunto de 831 miles de euros (570 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Los saldos pendientes de cobro con clientes se corresponden principalmente con las sociedades Nexis IT, SA de C.V. por importe de 1.083 miles de euros (930 miles de euros en el ejercicio 2022), Sidertia Solutions, S.L.U. por importe de 701 miles de euros (762 miles de euros en 2022) y Autentia Real Business Solutions, S.L.U. por importe de 813 miles de euros.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

A 31 de diciembre de 2022, el importe recogido en el epígrafe de "Deudas con empresas del grupo a largo plazo" se correspondía 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 2023, el importe recogido en el epígrafe de "Deudas con empresas del grupo a corto plazo" se corresponde con una deuda con Sidertia Solutions, S.L.U. por importe de 1.065 miles de euros.

Los saldos pendientes de pago con proveedores se corresponden principalmente con las sociedades Izertis Portugal, Lda. por importe de 119 miles de euros (103 miles de euros en 2022) y Nexis IT, S.A. de C.V. por importe de 78 miles de euros (105 miles de euros en 2022).

Asimismo, el saldo recogido dentro de acreedores se corresponde principalmente con las sociedades Pharma Advisors, S.L.U y Sidertia Solutions, S.L.U. por importes de 65 miles de euros y 74 miles de euros, respectivamente.

En 2022, el saldo recogido dentro de acreedores se correspondía, principalmente con las sociedades Globetesting, S.L.U. por importe de 267 miles de euros y Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U. por importe de 112 miles de euros, ambas fusionadas en el transcurso del ejercicio 2023.

b) Transacciones con partes vinculadas

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

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Ingresos	4.242	2.263
Importe neto de la cifra de negocios	3.876	2.061
Otros ingresos de explotación	248	95
Ingresos financieros	118	107
Gastos	(785)	(1.545)
Aprovisionamientos	(778)	(1.213)
Otros gastos de explotación	(7)	(332)
Total	3.457	718

Memoria a 31 de diciembre de 2023Expresada 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., Autentia Real Business Solutions, S.L.U. y Pharma Advisors, S.L.U., derivados de la prestación de servicios de apoyo informático, por importes de 1.607 miles de euros, 991 miles de euros y 770 miles de euros respectivamente.

En 2022, las transacciones con empresas del Grupo recogían, 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 importe de 760 miles de euros, 372 miles de euros y 341 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 24 miles de euros y 75 miles de euros respectivamente (61 miles de euros y 46 miles de euros en 2022).

Por otro lado, la Sociedad ha registrado transacciones con las sociedades Izertis Portugal, Lda. E Izertis Canarias, S.L.U. recogidas dentro del epígrafe de aprovisionamientos por importe de 378 miles de euros y 104 miles de euros, respectivamente.

En 2022, la Sociedad había 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.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

30. Retribuciones al Consejo de Administración y Alta Dirección

a) Retribuciones al Consejo de Administración

El Consejo de Administración está formado por cinco hombres, una mujer y una persona jurídica representada por un hombre.

Durante el ejercicio 2023, el importe devengado por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad ha ascendido a 131 miles de euros en concepto de remuneración por su labor como consejeros (140 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Por otro lado, los miembros del Consejo de Administración que forman a su vez parte de la Alta Dirección del Grupo han recibido una remuneración por las funciones desempeñadas por esta labor de 618 miles de euros en 2023 (603 miles de euros en 2022).

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 los ejercicios 2023 y 2022 asciende a 6 miles de euros.

Por otra parte, a 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 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 siete miembros.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

La remuneración devengada en 2023 por el personal de la Alta Dirección, incluyendo todos los conceptos asociados a estas funciones, asciende a 862 miles de euros (687 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Asimismo, parte de los miembros de la Alta Dirección del Grupo tienen pendiente de pago a la Sociedad créditos, por importe de 142 miles euros (221 miles euros a 31 de diciembre de 2022), 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).

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 2023 y 2022, 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 2023 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

Con fecha 11 de abril de 2023, el Consejo de Administración de la Sociedad ha aprobado por unanimidad, el nombramiento por cooptación de don Juan Carlos Ureta Domingo, como nuevo miembro. Dicho nombramiento ha sido ratificado por la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de junio de 2023.

Con fecha 10 de julio de 2023, doña Sheila Méndez Núñez ha presentado, mediante carta dirigida al Presidente del Consejo de Administración de la Sociedad, su dimisión por motivos personales, como miembro del Consejo de Administración de la Sociedad.

Memoria a 31 de diciembre de 2023

Expresada en miles de euros

31. Honorarios de auditoría

Los auditores de las cuentas anuales de la sociedad han prestado servicios durante los ejercicios 2023 y 2022 de acuerdo con el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Por servicios de auditoría	144	129
Por otros servicios relacionados con auditoría	35	35
Total	179	164

En el ejercicio 2023, los honorarios por los servicios de auditoría de cuentas anuales individuales y consolidadas repercutidos por KPMG Auditores, S.L. ascienden a 144 miles de euros (129 miles de euros en el ejercicio 2022). Además, se han facturado servicios por la revisión limitada semestral por importe de 26 miles de euros (25 miles de euros en 2022) y los honorarios correspondientes a cuatro 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 9 miles de euros (cinco informes por importe de 10 miles de euros en 2022).

Los importes incluidos en el cuadro anterior incluyen la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios 2023 y 2022, con independencia del momento de su facturación.

Memoria a 31 de diciembre de 2023Expresada en miles de euros

32. Información sobre medioambiente

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 a 31 de diciembre de 2023 y 2022 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.

Memoria a 31 de diciembre de 2023Expresada en miles de euros

33. Hechos posteriores**Programa de pagarés**

Con fecha 02 de enero de 2024, ha quedado incorporado en el MARF un programa de pagarés de la Sociedad, por un saldo vivo nominal máximo total de 30 millones de euros y con vigencia hasta el 2 de enero de 2025.

ANEXOS

Anexo I: Información relativa a las sociedades dependientes a 31 de diciembre de 2023

Expresado 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	96%	-	***	Sociedad tenedora de acciones
Nexis IT Group, S.A. de C.V.	México	0,001%	96%	*	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
Sidertia Solutions, S.L.U.	España	100%	-	*	Ingeniería y consultoría informática
Pharma Advisors, S.L.U.	España	100%	-	**	Ingeniería y consultoría informática
Maca Technology, S.L.U.	España	100%	-	**	Ingeniería y consultoría informática
Autentia Real Business Solutions, S.L.U.	España	100%	-	*	Ingeniería y consultoría informática
Keifi Soluciones Tecnológicas, S.L.U.	España	100%	-	*	Ingeniería y consultoría informática
Keifi Technologies USA, Inc.	Estados Unidos	-	100%	**	Ingeniería y consultoría informática
Keifi Technologies Colombia, SAS.	Colombia	-	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 2022

Expresado 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
Wealizer, 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 II: Negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Expresado en euros

31/12/2023			
Nombre	Actividad	% Participación directa	Resultado del ejercicio (euros)
UTE CIC - Izertis	Prestación de servicios informáticos	49%	(33)
UTE Alfil	Prestación de servicios informáticos	25%	(1.170)
UTE Izertis - Innogate to Europe	Prestación de servicios informáticos	53%	(445)
UTE Neotalent - Izertis	Prestación de servicios informáticos	50%	7.626

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 Alfil	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

Anexo III: Balances de las sociedades fusionadas

Expresados en euros

Activo	Globetesting	Globetesting Norte	Duonet	Okode	Wealize	Aura
Inmovilizado intangible	-	-	-	-	152.682	26.947
Inmovilizado material	26.917	27.830	18.750	56.056	3.617	1.279
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	172.807	-	3.553	-	-	-
Inversiones financieras a largo plazo	-	4.390	16.304	-	20.000	-
Activos por impuesto diferido	2.426	-	77.531	-	98.766	-
Total activo no corriente	202.150	32.220	116.138	56.056	275.065	28.226
Existencias	-	450	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.177.652	722.460	401.483	169.990	532.352	1.573.123
Clientes por ventas	774.017	578.665	372.472	169.365	227.724	-
Otros deudores	403.636	143.795	29.011	625	304.628	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	232	-	-	-	-	-
Inversiones financieras a corto plazo	24.742	-	19.706	5.400	49.301	2.400
Periodificaciones a corto plazo	-	-	-	-	-	949
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	1.185.995	413.833	348.578	1.666.978	2.985	1.114.361
Total activo corriente	2.388.622	1.136.743	769.768	1.842.369	584.639	2.690.833
Total Activo	2.590.771	1.168.963	885.906	1.898.425	859.704	2.719.060

Anexo III: Balances de las sociedades fusionadas

Expresados en euros

Patrimonio Neto y Pasivo	Globetesting	Globetesting Norte	Duonet	Okode	Wealize	Aura
Fondos propios	1.657.654	395.553	308.491	1.248.236	113.462	672.102
Capital social	18.000	3.000	44.923	10.000	22.000	30.100
Prima de emisión	-	-	19.000	-	-	-
Reservas	1.498.866	10.331	339.189	870.203	102.667	104.221
Resultado de ejercicios anteriores	-	(79.093)	-	-	-	-
Otras aportaciones de socios	-	100	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	140.788	461.214	(94.622)	368.033	(11.204)	537.781
Total patrimonio neto	1.657.654	395.553	308.491	1.248.236	113.462	672.102
Deudas a largo plazo	1.440	11.336	75.402	50.510	212.208	92.203
Deudas con entidades de crédito	1.440	11.336	73.999	-	-	92.203
Otros pasivos financieros	-	-	1.403	50.510	212.208	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-	-	30.036	-	-
Total pasivo no corriente	1.440	11.336	75.402	80.546	212.208	92.203
Deudas a corto plazo	6.218	4.444	160.461	20.338	113.989	276.310
Deudas con entidades de crédito	(264)	4.444	160.461	-	106.767	276.310
Otros pasivos financieros	6.482	-	-	20.338	7.222	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	232	-	-	215.566	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	925.460	757.399	341.553	549.304	123.685	1.678.445
Proveedores	514.918	-	25.797	204.125	-	-
Otros acreedores	410.542	757.399	315.755	345.180	123.685	1.678.445
Periodificaciones a corto plazo	-	-	-	-	80.793	-
Total pasivo corriente	931.678	762.074	502.014	569.643	534.034	1.954.755
Total Patrimonio Neto y Pasivo	2.590.771	1.168.963	885.906	1.898.425	859.704	2.719.060

INFORME DE GESTIÓN

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023Expresado 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 2023 y 2022 que se detallan en el Anexo I de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023.

Situación de la Sociedad

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.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023Expresado en miles de euros

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.

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 dando trabajo en un principio a su fundador, don Pablo Martín. Surgió como una empresa local, dedicada a la pequeña empresa, con productos y servicios de bajo nivel y diferenciación (suministros tecnológicos y servicios de soporte y mantenimiento).

El 1 de julio de 1996 se adquirió la unidad productiva de una compañía local constituyéndose la sociedad Chipbip Servicios y Sistemas, S.L., desde la que pasó a prestarse la actividad. 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 comenzó 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

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023Expresado en miles de euros

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* lográndose 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. 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.

En esa época, 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 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 año 2011, la Sociedad procedió a cambiar su denominación social por Izertis, S.L. 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*.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023Expresado en miles de euros

En el año 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 la internacionalización y la necesidad de cubrir todo el territorio nacional.

En el año 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 año 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 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 impulsó fue la participación en algunas *startups* tecnológicas que permitieran constituir un ecosistema de innovación ampliado alrededor de ellas.

En el año 2015, se constituyó Izertis México, que además adquirió el 100% de la sociedad participada Nexis IT S.A. de C.V., considerándose el primer desembarco completo de la sociedad en un país extranjero. A la vez se crearon dos filiales comerciales en Bogotá y Lima, representando la facturación internacional más del 20% del total en 2016.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023Expresado en miles de euros

En el año 2016, se adquirió Alsys, S.L., empresa de Reus especializada Technological Infrastructures & Services. Su adquisición permitió la expansión a Cataluña y acceder a una importante cartera de clientes. Ese mismo año se adquirió 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 año 2018, se aceleró el proceso de integración de compañías con la incorporación de cinco nuevas compañías y unidades de negocio, una en México (DAXPRO 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 el año 2018 casi duplicar la facturación del ejercicio 2016 y sobrepasar los 600 empleados.

En el año 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 año 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 el año 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 año 2022, se adquirieron las sociedades 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. y Pharma Advisors, S.L.U.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023Expresado en miles de euros

Durante el año 2023, se han adquirido las sociedades Maca Technology, S.L.U., Autentia Real Business Solutions, S.L.U. y Keifi Soluciones Tecnológicas, S.L.U.

Las sociedades Duonet Ingeniería y Comunicación, S.L.U., Open Kode, S.L.U., Wealize, S.L.U., Aura Investment, Resources and Consulting, S.L.U., Globetesting Norte, S.L.U. y Globetesting, S.L.U. han sido objeto de fusión por absorción por parte de Izertis, S.A. en el transcurso del ejercicio 2023.

En el año 2023, el importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad ha ascendido a 81.580 miles de euros, lo que supone un incremento del 36,60% con respecto al ejercicio 2022. El EBITDA Normalizado del año 2023 se ha situado en 9.601 miles de euros, un 93,69 % superior a los 4.957 miles de euros del ejercicio anterior.

Evolución previsible del negocio

El plan estratégico para el periodo 2023-2027 refleja nuestra visión y compromiso con la excelencia en todos los aspectos de nuestras operaciones y el plan se integra en nuestros objetivos estratégicos y fundamentos de la Sociedad.

Dicho plan, contempla una expansión internacional en Europa y Estados Unidos, un salto al mercado continuo, y el reconocimiento de Izertis como una gran marca a nivel de inversores, clientes y trabajadores. Además, buscamos seguir diferenciándonos en aspectos clave como la innovación, la cultura y la rentabilidad.

Objetivos Estratégicos:

- Liderazgo en Consultoría Tecnológica: Izertis aspira a consolidarse como una de las principales consultoras tecnológicas en los mercados en los que opera.
- Crecimiento Organizacional: Nuestro compromiso es construir una organización robusta y altamente eficiente que permita un crecimiento acelerado en los años venideros
- Presencia Global: Nuestro objetivo es incrementar la presencia de Izertis a nivel internacional, convirtiéndonos en una empresa de envergadura global.
- Reconocimiento de Especialización: Aspiramos a ser reconocidos por nuestra alta especialización, valor añadido y marca, posicionándonos como uno de los actores más relevantes en nuestros mercados principales.
- Cultura Corporativa Única: Nuestro enfoque es crear una cultura corporativa única que se convierta en una ventaja competitiva sostenible.

Fundamentos de la Sociedad:

- Marca Única: Nos esforzamos por construir una marca líder, unificada y con un mensaje coherente.
- Innovación: Nos comprometemos a ser innovadores liderando el cambio a través de una propuesta de valor única.
- Cultura Corporativa: Fomentamos una cultura corporativa única que pueda convertirse en una ventaja competitiva sostenible a largo plazo.
- Rentabilidad: Nuestro enfoque está centrado en los márgenes y los resultados financieros.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Expresado en miles de euros

- Talento: Creemos en la importancia de contar con el talento adecuado. Nuestro objetivo es atraer y retener solo a los mejores.

Durante sus años de trayectoria, la Sociedad ha ido desarrollando un modelo de crecimiento tanto orgánico como inorgánico, el cual le ha permitido reforzar su oferta de servicios y su posicionamiento geográfico. A tal efecto, el Grupo Izertis tiene presencia a nivel de proyectos en más de 30 países y oficinas en España, Portugal, EEUU, México y Colombia.

Con respecto al ejercicio anterior, podemos afirmar que el ejercicio 2023 ha sido satisfactorio en términos de evolución del negocio, con un incremento del 36,60% en facturación.

Asimismo, el Grupo continuará con su expansión internacional.



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 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 2023 y 2022, 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.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023Expresado en miles de euros

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.

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 2023 y 2022, 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.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023Expresado en miles de euros

(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. Por otro lado, la Sociedad posee pólizas de crédito con un límite global de 5.754 miles de euros, las cuales se encuentran totalmente disponibles al 31 de diciembre de 2023. Asimismo, para mantener los niveles de liquidez, 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 algunos clientes. La Sociedad posee líneas de anticipo de facturas en la modalidad de "sin recurso" por importe dispuesto al cierre 2023 de 11.102 miles de euros (4.829 miles de euros en 2022) y disponible de 3.448 miles de euros (6.251 miles de euros en 2022).

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene registrado un importe de 14.559 miles de euros (21.277 miles de euros en 2022) en el epígrafe "efectivo y otros activos líquidos equivalentes".

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

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.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023Expresado en miles de euros

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 2023 y 2022, 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 2023 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 415 miles de euros (398 miles de euros en 2022).

En 2023 y 2022 la totalidad de los gastos capitalizados por este concepto se corresponden con un único proyecto de desarrollo.

Los gastos de aplicaciones informáticas activados en 2023 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 1.756 miles de euros (928 miles de euros en 2022).

En 2023, 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 tipología, 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 vision* y NLP. A su vez, estas tecnologías se

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Expresado en miles de euros

han repartido entre campos de actuación entre los que destacan automoción, el sector agroalimentario, científico, logístico, industrial, o el sector sanitario entre otros.

Acciones propias

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

	31/12/2023		31/12/2022	
	Número de acciones	Miles de euros	Número de acciones	Miles de euros
Saldo inicial	372.972	3.018	60.749	468
Compras de acciones propias y otros movimientos	792.707	6.040	661.102	5.305
Venta de acciones propias y otros movimientos	(450.789)	(3.499)	(348.879)	(2.755)
	714.890	5.559	372.972	3.018

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 que detallamos a continuación:

Miles de euros	31/12/2023	31/12/2022
Periodo medio de pago a proveedores	45	41
Ratio de operaciones pagadas	54	49
Ratio de operaciones pendientes	11	13
Total pagos realizados	19.775	16.758
Total pagos pendientes	5.247	4.489

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Expresado en miles de euros

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

	Importe	Número de facturas
Volumen	9.835	5.613
% sobre el total	49,73%	68,48%

Plantilla media

El número medio de personas contratadas por la sociedad en 2023 ha sido de 1.279 (1.002 en 2022).

Acontecimientos posteriores al cierre

Con fecha 02 de enero de 2024, ha quedado incorporado en el MARF un programa de pagarés de la Sociedad, por un saldo vivo nominal máximo total de 30 millones de euros y con vigencia hasta el 2 de enero de 2025.

Estado de Información No Financiera

De acuerdo con 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 26 de marzo de 2024 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 2023, 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

DON MANUEL RODRÍGUEZ PASARÍN

Miembro del Consejo de Administración

DON JUAN CARLOS URETA DOMINGO

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 2023 formulados por el Consejo de Administración en su reunión de fecha 26 de marzo de 2024 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