

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión de 2022

Incluye Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.:

Opinión con salvedades

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

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.a de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión con salvedades

La memoria adjunta no contiene la información sobre el periodo medio de pago a proveedores requerida por la legislación vigente.

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 con salvedades.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Además de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Reconocimiento y activación de gastos de desarrollo

Tal y como se menciona en la nota 5 de la memoria adjunta, durante el ejercicio 2022 se han reconocido como mayor valor del inmovilizado intangible gastos de desarrollo por importe de 895 miles de euros y una dotación a la amortización en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio por importe de 196 miles de euros. Asimismo, el valor neto contable de los gastos activados en la partida "Desarrollo" del balance al 31 de diciembre de 2022 asciende a 3.352 miles de euros. La activación de estos gastos de desarrollo requiere del cumplimiento de determinados requisitos, según establece el marco normativo contable que resulta de aplicación (ver nota 4a.1). Debido al elevado grado de juicio, a la incertidumbre asociada a las citadas activaciones y a la significatividad del valor contable de estos activos se ha considerado un aspecto relevante de nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido la evaluación del diseño e implementación de los controles relevantes relacionados con el proceso de activación de los gastos de desarrollo. Asimismo, hemos obtenido un desglose de los gastos de desarrollo por proyecto y los hemos conciliado con los importes registrados en contabilidad. Para una muestra de facturas de dicho desglose, hemos comprobado si se trata de conceptos activables y si la Sociedad asigna los costes por naturaleza, departamento y proyecto de manera adecuada, cumpliendo con los requisitos de activación.

Por último, hemos verificado que la memoria incluye los desgloses de información relacionados que requiere el marco de información financiera aplicable.

Reconocimiento de ingresos

El importe neto de la cifra de negocios al 31 de diciembre de 2022 asciende a 3.272 miles de euros. Tal como se menciona en la nota 1 de la memoria, la actividad principal de la Sociedad es la creación y comercialización de todo tipo de servicios de ingeniería y de sistemas de información y la prestación de todo tipo de servicios de consultoría de índole técnica, tanto para organismos públicos como para entes privados. El reconocimiento de ingresos es un área susceptible de incorrección material en relación con su adecuada imputación temporal, por lo que resulta necesario que la Sociedad asegure que los ingresos se registran en su totalidad, en el periodo correcto y por su valor razonable. Debido a la significatividad de la cifra de negocios consideramos el reconocimiento de ingresos como un aspecto más relevante de la auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para abordar este aspecto han incluido:

- Obtención de un entendimiento de las políticas y procesos contables, así como de los controles internos relevantes relacionados, incluida la evaluación de su diseño e implementación, relacionados con el reconocimiento de ingresos.
- Solicitud de confirmación por parte de terceros para una muestra de facturas pendientes de cobro al cierre del ejercicio realizando, en caso de no recibir respuesta, procedimientos de verificación mediante procedimientos alternativos revisando facturas y justificantes de cobro posteriores.
- Realización de una prueba de corte de operaciones al cierre del ejercicio para verificar el adecuado registro de los ingresos de acuerdo con su devengo.
- Realización de un test para una muestra de ingresos registrados en el periodo, verificando, mediante facturas y otros documentos acreditativos la prestación del servicio y comprobando la correcta imputación en el periodo.
- Por último, verificación de que la memoria incluye los desgloses de información relacionados que requiere el marco normativo de información financiera aplicable.

Otras cuestiones

Las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de agosto de 2021 fueron auditadas por otro auditor que expresó una opinión favorable sobre dichas cuentas anuales el 15 de junio de 2022

Otra información: Informe de gestión

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

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

Grant Thornton, S.L.P. Sociedad Unipersonal

ROAC nº S0231



Fernando Baroja Toquero

ROAC nº 1.883

7 de agosto de 2023



GRANT THORNTON, S.L.P.

2023 Núm. 30/23/02678

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

Cuentas Anuales

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Balance al 31 de diciembre de 2022 (expresado en euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria	Saldo al 31.12.22	Saldo al 31.12.21	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la Memoria	Saldo al 31.12.22	Saldo al 31.12.21
ACTIVO NO CORRIENTE		4.861.514,98	3.368.805,48	PATRIMONIO NETO		5.597.190,78	2.296.531,91
Inmovilizado intangible	5	3.353.823,91	3.168.352,07	Fondos propios		4.793.399,84	1.469.064,10
Desarrollo		3.352.370,50	3.153.704,76	Capital		358.960,60	254.793,60
Patentes, licencias, marcas y similares		1.453,43	(53,03)	Capital escriturado	8.a	358.960,60	254.793,60
Aplicaciones informáticas		(0,02)	14.700,34	Prima de emisión		5.193.052,80	297.182,68
Inmovilizado material	6	339.094,51	194.628,03	Reservas		916.446,50	566.484,28
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		202.606,09	194.628,03	Legal y estatutarias	8.b	50.958,72	50.958,72
Inmovilizado en curso y anticipos		136.488,42	--	Otras reservas	8.c	865.487,78	515.525,56
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		900,00	--	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	8.d	(225.067,68)	--
Instrumentos de patrimonio	14	900,00	--	Resultado del ejercicio	3, 10	(1.449.992,38)	350.603,54
Inversiones financieras a largo plazo	7.a	1.167.696,56	5.825,38	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	12	803.790,94	827.467,81
Instrumentos de patrimonio		985.338,32	--				
Valores representativos de deuda		150.000,00	--	PASIVO NO CORRIENTE		3.196.114,33	2.199.179,39
Otros activos financieros		32.358,24	5.825,38	Deudas a largo plazo	7.b	2.928.184,02	2.199.179,39
				Deudas con entidades de crédito		2.096.774,67	1.359.224,91
				Otros pasivos financieros		831.409,35	839.954,48
ACTIVO CORRIENTE		6.405.010,45	2.245.823,45	Pasivos por impuesto diferido	10	267.930,31	--
Existencias		272.642,64	87.039,31				
Comerciales		72.124,56	72.124,56	PASIVO CORRIENTE		2.473.220,32	1.118.917,63
Anticipos a proveedores		200.518,08	14.914,75	Provisiones a corto plazo	11.a	201.400,00	--
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		853.402,29	253.258,94	Deudas a corto plazo	7.b	274.043,82	170.292,51
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7.a	369.248,84	40.108,86	Deudas con entidades de crédito		268.348,76	166.437,24
Clientes empresas del grupo y asociadas	7.a, 14	144,11	--	Otros pasivos financieros		5.695,06	3.855,27
Otros créditos con las Administraciones Públicas	10	484.009,34	213.150,08	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		1.997.776,50	948.625,12
Inversiones financieras a corto plazo		140,00	140,00	Proveedores		255.388,39	72.565,17
Otros activos financieros	7.a	140,00	140,00	Proveedores, empresas del grupo y asociadas	14	11.553,52	--
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		5.278.825,52	1.905.385,20	Acreedores varios		18.663,66	10.055,98
Tesorería		5.278.825,52	1.030.107,60	Personal (remuneraciones pendientes de pago)		482,05	(659,53)
Otros activos líquidos equivalentes		--	875.277,60	Pasivos por impuesto corriente	10	0,01	52.209,69
				Otras deudas con las Administraciones Públicas	10	182.284,16	81.653,33
				Anticipos de clientes	13.d	1.529.404,71	732.800,48
TOTAL ACTIVO		11.266.525,43	5.614.628,93	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		11.266.525,43	5.614.628,93

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022 (expresada en euros)

	Notas de la Memoria	(Debe) Haber	
		2022	2021
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	13.d	3.272.300,78	3.006.535,65
Ventas		2.235.622,63	1.927.002,05
Prestaciones de servicios		1.036.678,15	1.079.533,60
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		--	(138.586,74)
Trabajos realizados por la empresa para su activo	5	894.839,21	1.032.779,53
Aprovisionamientos		(1.369.025,21)	(975.992,54)
Consumo de mercaderías	13.a	(459.982,07)	(165.698,42)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	13.b	(578.857,98)	(557.510,28)
Trabajos realizados por otras empresas		(330.185,16)	(252.783,84)
Otros ingresos de explotación		4.116,60	7.013,53
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	12	4.116,60	7.013,53
Gastos de personal		(2.046.122,10)	(1.674.362,45)
Sueldos, salarios y asimilados		(1.671.959,59)	(1.339.604,13)
Cargas sociales	13.c	(374.162,51)	(334.758,32)
Otros gastos de explotación		(1.398.039,85)	(438.813,08)
Servicios exteriores		(1.159.226,09)	(393.500,24)
Tributos		(7.177,16)	(5.717,11)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	7.a, 11.a	(201.400,00)	(21.364,66)
Otros gastos de gestión corriente		(30.236,60)	(18.231,07)
Amortización del inmovilizado	5, 6	(260.742,31)	(485.430,21)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	12	--	28.497,73
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	5	(500.016,83)	(536.240,46)
Resultados por enajenaciones y otras		(500.016,83)	(536.240,46)
Otros resultados	13.e	(4.840,33)	605.796,62
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(1.407.530,04)	431.197,58
Ingresos financieros		4,00	2.709,93
De valores negociables y otros instrumentos financieros		4,00	2.709,93
En terceros		4,00	2.709,93
Gastos financieros	7.b	(42.359,22)	(29.415,86)
Por deudas con terceros		(42.359,22)	(29.415,86)
Diferencias de cambio		(107,12)	--
RESULTADO FINANCIERO		(42.462,34)	(26.705,93)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	10	(1.449.992,38)	404.491,65
Impuestos sobre beneficios	10	--	(53.888,11)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(1.449.992,38)	350.603,54
RESULTADO DEL EJERCICIO	3, 10	(1.449.992,38)	350.603,54

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022 (expresado en euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

	Notas de la Memoria	(Debe) Haber	
		2022	2021
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3, 10	(1.449.992,38)	350.603,54
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	12	244.253,44	175.000,00
Efecto impositivo	10, 12	(267.930,31)	--
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto		(23.676,87)	175.000,00
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	12	--	(28.497,73)
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		--	(28.497,73)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(1.473.669,25)	497.105,81

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Resultado del ejercicio	Subvenciones donaciones y legados recibidos	TOTAL
SALDO, FINAL DEL AÑO 2020	254.793,60	297.182,68	249.671,95	--	317.789,58	680.965,54	1.800.403,35
Ajustes por errores 2020 y anteriores	--	--	(977,25)	--	--	--	(977,25)
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2021	254.793,60	297.182,68	248.694,70	--	317.789,58	680.965,54	1.799.426,10
Total ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	--	350.603,54	146.502,27	497.105,81
Otras variaciones de patrimonio neto	--	--	317.789,58	--	(317.789,58)	--	--
SALDO, FINAL DEL AÑO 2021	254.793,60	297.182,68	566.484,28	--	350.603,54	827.467,81	2.296.531,91
Ajustes por errores 2021	--	--	(641,32)	--	--	--	(641,32)
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2022	254.793,60	297.182,68	565.842,96	--	350.603,54	827.467,81	2.295.890,59
Total ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	--	(1.449.992,38)	(23.676,87)	(1.473.669,25)
Operaciones con socios o propietarios	104.167,00	4.895.870,12	--	(225.067,68)	--	--	4.774.969,44
Aumento de capital	104.167,00	4.895.870,12	--	--	--	--	5.000.037,12
Otras operaciones con socios o propietarios	--	--	--	(225.067,68)	--	--	(225.067,68)
Otras variaciones de patrimonio neto	--	--	350.603,54	--	(350.603,54)	--	--
SALDO, FINAL DEL AÑO 2022	358.960,60	5.193.052,80	916.446,50	(225.067,68)	(1.449.992,38)	803.790,94	5.597.190,78

Embention Sistemas Inteligentes

Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2022 (expresado en euros)

	Notas de la Memoria	2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(1.449.992,38)
Ajustes del resultado:		1.884.739,41
Amortización del inmovilizado (+)	5, 6	260.742,31
Variación de provisiones (+/-)	7.a, 11.a	201.400,00
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	5	500.016,83
Ingresos financieros (-)		(4,00)
Gastos financieros (+)	7.b	42.359,22
Diferencias de cambio (+/-)		107,12
Otros ingresos y gastos (-/+)		880.117,93
Cambios en el capital corriente:		(542.916,24)
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		(524.678,12)
Otros activos corrientes (+/-)		(270.859,26)
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		202.984,42
Otros pasivos corrientes (+/-)		49.636,72
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:		(94.564,90)
Pagos de intereses (-)		(42.359,22)
Cobros de intereses (+)		4,00
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		(52.209,68)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		(202.734,11)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones (-):		(2.273.030,25)
Empresas del grupo y asociadas		(900,00)
Inmovilizado intangible		(1.791.323,09)
Inmovilizado material		(194.213,58)
Otros activos financieros		(286.593,58)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(2.273.030,25)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		5.019.222,44
Emisión de instrumentos de patrimonio	8.a	5.000.037,12
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	8.c	(225.067,68)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	12	244.253,00
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero:		829.982,24
Emisión:		
Deudas con entidades de crédito (+)	8.b	1.000.000,00
Deudas con entidades de crédito (-)		(170.017,76)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		5.849.204,68
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		3.373.440,32
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		1.905.385,20
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		5.278.825,52

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

1) Actividad

La sociedad EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A. (en adelante la sociedad) se constituyó como sociedad limitada en España, por un periodo de tiempo indefinido el 4 de junio de 2007 inscribiéndose en el registro mercantil de Alicante, en el tomo 3.193 general, folio 150, hoja A-107.047 inscripción 1ª.

El objeto social de la Sociedad, de acuerdo con sus estatutos, es la creación y comercialización de todo tipo de servicios de ingeniería y de sistemas de información, y la prestación de todo tipo de servicios de consultoría de índole técnica, tanto para organismos públicos como para entes privados, así como cualquier otra actividad relacionada con el mencionado objeto social que corresponde con su actividad principal.

Con fecha 1 de septiembre de 2021 se eleva a público la escritura de acuerdos sociales y se acuerda, entre otros, la transformación de Sociedad Limitada a Sociedad Anónima y el cambio de domicilio social a la calle del chelín, 16, Polígono Industrial Las Atalayas, Alicante. Su código de identificación es A-54249602.

Con fecha 2 de marzo de 2022 se acuerda en la Junta General de Accionistas, por unanimidad, la adquisición de acciones en modalidad autocartera por compraventa.

Con fecha 29 de abril de 2022 la Sociedad inició su cotización bursátil en Euronext París con 4.246.560 acciones a 4,56 euros por título bajo el número ISIN: ES0105639001 Euronext Ticker: MLUAV.

Con fecha 24 de junio de 2022 se aprueba, en la Junta General Extraordinaria de Accionistas, un aumento de capital en la Sociedad por un importe total efectivo de 5.000.037,12 euros correspondientes a 104.167,44 euros de valor nominal y 4.895.869,68 euros de prima de emisión de 1.736.124 acciones. Desde dicha fecha, la Sociedad está integrada en el Grupo Albedo Ventures cuya sociedad dominante es Albedo Ventures, S.L. El domicilio social de ambas sociedades está en Alicante. La sociedad dominante del grupo Albedo Ventures no ha formulado cuentas anuales consolidadas al estar dispensada de esta obligación de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente.

2) Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, compuestas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria compuesta por las notas 1 a 16, se han preparado a partir de los registros contables, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable, en concreto, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, y sus modificaciones aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, y por el Real Decreto 602/2019, de 2 de diciembre, y por el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio.

Salvo indicación en contrario, todas las cifras presentadas en esta memoria vienen expresadas en euros.

Las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2022 formulados en tiempo y forma serán depositados, junto con el correspondiente informe de auditoría, en el Registro Mercantil.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

b) Principios contables

Las cuentas anuales se han preparado de acuerdo con los principios contables obligatorios. No existe ningún principio contable que, siendo significativo su efecto, se haya dejado de aplicar.

c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por los administradores de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil de los activos intangibles y materiales (notas 4.a y 4.b).
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 4.c y 4.e).
- La valoración de determinados instrumentos financieros (nota 4.e).

Estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no existiendo ningún hecho que pudiera hacer cambiar dichas estimaciones. Cualquier acontecimiento futuro no conocido a la fecha de elaboración de estas estimaciones, podría dar lugar a modificaciones (al alza o a la baja), lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

d) Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, las correspondientes al ejercicio anterior. Debido a que en el ejercicio anterior la Sociedad formuló cuentas anuales abreviadas no se presenta información comparativa del estado de flujos de efectivo.

En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable establece específicamente que no es necesario.

e) Elementos clasificados en varias partidas

En caso de que existan elementos que se hayan registrado en dos o más partidas del balance se identificarán las partidas en las que están recogidos, indicando el importe incluido en cada una de ellas.

f) Clasificación de las partidas corrientes y no corrientes

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

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

3) Aplicación del resultado

La propuesta de distribución de resultados del ejercicio 2022 que el Consejo de Administración somete a la aprobación de la Junta General de Accionistas es la siguiente:

Base de reparto

Pérdidas y ganancias. (Pérdidas)	(1.449.992,38)
----------------------------------	----------------

Aplicación

A resultados negativos de ejercicios anteriores	(1.449.992,38)
	(1.449.992,38)

El 30 de junio de 2022 la Junta General de Accionistas aprobó la distribución del resultado del ejercicio 2021:

Base de reparto

Pérdidas y ganancias. Beneficio	350.603,54
---------------------------------	------------

Aplicación

A reservas voluntarias	350.603,54
	350.603,54

Durante los 5 últimos años no se han distribuido dividendos, ni ha habido oposición alguna por parte de los socios para su reparto.

4) Normas de registro y valoración

Las principales normas de registro y valoración utilizadas para la formulación de las cuentas anuales son las siguientes:

a) Inmovilizado intangible

Como norma general, el inmovilizado intangible se registra siempre que cumpla con el criterio de identificabilidad y se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción, minorado, posteriormente, por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado. En particular se aplican los siguientes criterios:

a.1) Gastos de investigación y desarrollo

Las actividades de «investigación» y «desarrollo» se definen, a efectos contables, de la siguiente forma:

- Investigación: Es la indagación original y planificada que persigue descubrir nuevos conocimientos y superior comprensión de los existentes, en los terrenos científico o técnico, como por ejemplo, la búsqueda, formulación, diseño, evaluación y selección final, de posibles alternativas para materiales, dispositivos, productos, procesos, sistemas o servicios que sean nuevos o se hayan mejorado.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

- Desarrollo: Es la aplicación concreta de los logros obtenidos de la investigación a un plan o diseño en particular para la fabricación de materiales, productos, métodos, procesos o sistemas nuevos, o sustancialmente mejorados, hasta que se inicia la producción comercial, como por ejemplo, el diseño, construcción y prueba, anterior a la producción o utilización, de modelos y prototipos; o el diseño de herramientas, troqueles, moldes y plantillas que impliquen tecnología nueva.

Los gastos en investigación se podrán activar desde el momento en que se cumplan las siguientes condiciones:

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

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

- a) Existencia de un proyecto específico e individualizado que permita valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- b) La asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada proyecto deben estar claramente establecidas.
- c) En todo momento deben existir motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso en que la empresa tenga la intención de su explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.
- d) La rentabilidad económico-comercial del proyecto debe estar razonablemente asegurada.
- e) La financiación de los distintos proyectos debe estar razonablemente asegurada para completar la realización de los mismos. Además debe estar asegurada la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible.
- f) Debe existir una intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo.

El cumplimiento de todas las condiciones señaladas en los apartados anteriores se verificará durante todos los ejercicios en los que se realice el proyecto, siendo el importe a activar el que se produzca a partir del momento en que se cumplan dichas condiciones.

En ningún caso se podrán activar los desembolsos reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio y que posteriormente cumplan las condiciones mencionadas para su activación.

Los proyectos de investigación y desarrollo encargados a otras empresas o instituciones se valorarán por su precio de adquisición.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Si los proyectos se realizasen con medios propios de la empresa, los mismos se valorarán por su coste de producción, que comprenderá todos los costes directamente atribuibles y que sean necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista, incluyendo, en particular, los siguientes conceptos:

- a) Costes del personal afecto directamente a las actividades del proyecto de investigación y desarrollo.
- b) Costes de materias primas, materias consumibles y servicios, utilizados directamente en el proyecto de investigación y desarrollo.
- c) Amortizaciones del inmovilizado afecto directamente al proyecto de investigación y desarrollo.
- d) La parte de costes indirectos que razonablemente afecten a las actividades del proyecto de investigación y desarrollo, siempre que respondan a una imputación racional de los mismos.

En ningún caso se imputarán a los proyectos de investigación y desarrollo los costes de subactividad y los de estructura general de la empresa. En los proyectos de investigación que hayan podido ser activados por cumplir los requisitos recogidos en el apartado dos de esta norma, tampoco se activarán gastos financieros a pesar de que los proyectos tengan una duración superior al año.

La imputación de costes a los proyectos de desarrollo se podrá realizar hasta el momento en que finalice el proyecto, y siempre que exista la certeza del éxito técnico y económico de su explotación.

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

- a) Los gastos de investigación que figuren en el activo deberán amortizarse durante su vida útil, y siempre dentro del plazo de cinco años, de acuerdo con un plan sistemático, salvo que existan dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial del proyecto, en cuyo caso deberán imputarse directamente a pérdidas del ejercicio. La amortización de los gastos comenzará a realizarse desde el momento en que se activen en el balance de la empresa.
- b) Los gastos de desarrollo que figuren en el activo deberán amortizarse de acuerdo con un plan sistemático durante su vida útil, que en principio se presume, salvo prueba en contrario, no superior a cinco años, comenzando la amortización a partir de la fecha de terminación del proyecto. En su caso, en la memoria de las cuentas anuales se justificarán las circunstancias que hayan llevado a considerar una vida útil superior a los cinco años. El importe de estos gastos activados en ningún caso incluirá los gastos de investigación.
- c) Si la empresa no fuera capaz de distinguir la fase de investigación de la fase de desarrollo en un proyecto interno para crear un activo intangible, tratará los desembolsos que ocasione ese proyecto como si hubiesen sido soportados solo en la fase de investigación.

A diferencia de los gastos de investigación, los ocasionados por proyectos de desarrollo sí podrán formar parte del coste de la «Propiedad industrial» cuando se obtenga la correspondiente patente o derecho similar.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Cuando la empresa desarrolle con sus propios medios otros activos intangibles, los criterios aplicables a la «Investigación» y al «Desarrollo» en sentido estricto, deberán traerse a colación para otorgar un adecuado tratamiento contable a las correspondientes fases de investigación y desarrollo de los citados activos.

a.2) Propiedad industrial

Se valora inicialmente a precio de adquisición o coste de producción, incluyendo los costes de registro y formalización. Se amortiza de manera lineal durante su vida útil (5 años).

a.3) Derechos de traspaso

Se registran inicialmente por el precio de adquisición y se amortizan de forma lineal en 5 años, que es el período estimado en el cual contribuirán a la obtención de ingresos, excepto cuando la duración del contrato sea inferior, en cuyo caso se amortizan en dicho período.

a.4) Aplicaciones informáticas

Bajo este concepto se incluyen los importes satisfechos por el acceso a la propiedad o por el derecho al uso de programas informáticos.

Los programas informáticos que cumplen los criterios de reconocimiento se activan a su coste de adquisición o elaboración. Su amortización se realiza linealmente en un periodo de 4 años desde la entrada en explotación de cada aplicación.

Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se imputan a resultados del ejercicio en que se incurren.

a.5) Otro inmovilizado intangible

La Sociedad recoge dentro de este epígrafe concesiones administrativas, derechos comerciales, propiedad intelectual o licencias, los cuales se valoran inicialmente por el coste de adquisición o coste de producción y posteriormente se minoran por la correspondiente amortización acumulada.

Su amortización se realiza linealmente en un periodo de cuatro años.

b) Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora por su precio de adquisición o coste de producción incrementado, en su caso, por las actualizaciones practicadas según lo establecido por las diversas disposiciones legales, siendo la última la correspondiente al Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, y minorado por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro experimentadas.

Adicionalmente, se incluyen los gastos financieros devengados durante el periodo de construcción que son directamente atribuibles a la adquisición o fabricación del activo, siempre que se requiera un periodo de tiempo superior a un año hasta que se encuentren en condiciones de uso.

Los impuestos indirectos que gravan los elementos del inmovilizado material solo se incluyen en el precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Se incluye como mayor valor del inmovilizado material la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al citado activo, tales como los costes de rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, siempre que estas obligaciones den lugar al registro de provisiones.

Los costes de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se contabilizan como un mayor coste de los mismos. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

Los trabajos efectuados por la Sociedad para su propio inmovilizado se reflejan en base al precio de coste de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables a dichos bienes, así como una proporción razonable de los costes indirectos.

La Sociedad amortiza su inmovilizado material de forma lineal. Los años de vida útil aplicados son los siguientes:

Elemento	Años de vida útil
Instalaciones técnicas	10 - 6,67
Maquinaria	10,00
Utileaje	10 - 6,67
Mobiliario	10 - 6,67
Equipos para proceso de la información	4,00
Elementos de transporte	6,25

c) Deterioro de valor del inmovilizado intangible y material

Se produce una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o intangible cuando su valor contable supera su valor recuperable, entendido este como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

A estos efectos, al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa, mediante el denominado “test de deterioro” si existen indicios de que algún inmovilizado material o intangible, con vida útil indefinida, o en su caso alguna unidad generadora de efectivo pueda estar deteriorados, en cuyo caso se procede a estimar su importe recuperable efectuando las correspondientes correcciones valorativas.

Los cálculos del deterioro de los elementos del inmovilizado material se efectúan de forma individualizada. No obstante, cuando no es posible determinar el importe recuperable de cada bien individual se procede a determinar el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenezca cada elemento del inmovilizado.

La pérdida por deterioro se registra con cargo a los resultados del ejercicio. Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa en la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro en ejercicios anteriores. Dicha reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

d) Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

La Sociedad registra como arrendamientos financieros aquellas operaciones por las cuales el arrendador transfiere sustancialmente al arrendatario los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato, registrando como arrendamientos operativos el resto.

d.1) Arrendamiento operativo

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que se realiza al contratar un arrendamiento operativo se trata como un cobro o pago anticipado, que se imputa a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se ceden o reciben los beneficios del activo arrendado.

d.2) Fianzas entregadas y recibidas

La diferencia entre el valor razonable de las fianzas entregadas y recibidas y el importe desembolsado o cobrado es considerada como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento operativo o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se preste el servicio.

Cuando se trata de fianzas a corto plazo, no se realiza el descuento de flujos de efectivo dado que su efecto no es significativo.

e) Instrumentos financieros

La Sociedad, en el momento del reconocimiento inicial, clasifica los instrumentos financieros como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, en función del fondo económico de la transacción, y teniendo presente las definiciones de activo financiero, pasivo financiero e instrumento de patrimonio, del marco de información financiero que le resulta de aplicación, el cual ha sido descrito en la nota 2.a.

El reconocimiento de un instrumento financiero se produce en el momento en el que la Sociedad se convierte en parte obligada del mismo, bien como adquirente, como tenedora o como emisora de este.

e.1) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en función del modelo de negocio que aplica a los mismos y de las características de los flujos de efectivo del instrumento.

El modelo de negocio es determinado por la Dirección de la Sociedad y este refleja la forma en que gestionan conjuntamente cada grupo activos financieros para alcanzar un objetivo de negocio concreto. El modelo de negocio que la Sociedad aplica a cada grupo de activos financieros es la forma en que esta gestiona los mismos con el objetivo de obtener flujos de efectivo.

La Sociedad a la hora de categorizar los activos también tiene presente las características de los flujos de efectivo que estos devengan. En concreto, distingue entre aquellos activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (de ahora en adelante, activos que cumplen con el criterio de UPPI), del resto de activos financieros (de ahora en adelante, activos que no cumplen con el criterio de UPPI).

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

En concreto, los activos financieros de la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías:

e.1.1) Activos financieros a coste amortizado

Se corresponden con activos financieros a los que la Sociedad aplica un modelo de negocio que tiene el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses, sobre el importe del principal pendiente, aun cuando el activo esté admitido a negociación en un mercado organizado, por lo que son activos que cumplen con el criterio de UPPI (activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente).

La Sociedad considera que los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente, cuando estos son los propios de un préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado. La Sociedad considera que no cumplen este criterio, y por lo tanto, no clasifica dentro de esta categoría, a activos financieros convertibles en instrumentos de patrimonio neto del emisor, préstamos con tipos de interés variables inversos (es decir, un tipo que tiene una relación inversa con los tipos de interés de mercado); o aquellos en los que el emisor puede diferir el pago de intereses si con dicho pago se viera afectada su solvencia, sin que los intereses diferidos devenguen intereses adicionales.

La Sociedad a la hora de evaluar si está aplicando el modelo de negocio de cobro de los flujos de efectivo contractuales a un grupo de activos financieros, o por el contrario, está aplicando otro modelo de negocio, tiene en consideración el calendario, la frecuencia y el valor de las ventas que se están produciendo y se han producido en el pasado dentro de este grupo de activos financieros. Las ventas en sí mismas no determinan el modelo de negocio y, por ello, no pueden considerarse de forma aislada. Por ello, la existencia de ventas puntuales, dentro de un mismo grupo de activos financieros, no determina el cambio de modelo de negocio para el resto de activos financieros incluidos dentro de ese grupo.

Para evaluar si dichas ventas determinan un cambio en el modelo de negocio, la Sociedad tiene presente la información existente sobre ventas pasadas y sobre las ventas futuras esperadas para un mismo grupo de activos financieros. La Sociedad también tiene presente las condiciones que existían en el momento en el que se produjeron las ventas pasadas y las condiciones actuales, a la hora de evaluar el modelo de negocio que está aplicando a un grupo de activos financieros.

Con carácter general, se incluyen dentro de esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

- Créditos por operaciones comerciales: Aquellos activos financieros que se originan con la venta bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa por el cobro aplazado
- Créditos por operaciones no comerciales: Aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, procedentes de operaciones de préstamo o crédito concedidas por la Sociedad.

Se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

No obstante lo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual se valoran inicialmente por su valor nominal, siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo, en cuyo caso se seguirán valorando posteriormente por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se valoran a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad efectúa las correcciones valorativas por deterioro oportunas siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgos valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos ocurridos después de su reconocimiento inicial, que ocasionan una reducción o retraso en el cobro de los flujos de efectivo futuros estimados, que puedan venir motivados por la insolvencia del deudor.

Las correcciones valorativas por deterioro se registran en función de la diferencia entre su valor en libros y el valor actual al cierre del ejercicio de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar (incluyendo los procedentes de la ejecución de garantías reales y/o personales), descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, la Sociedad emplea el tipo de interés efectivo que, conforme a las condiciones contractuales del instrumento, corresponde aplicar a fecha de cierre del ejercicio. Estas correcciones se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

e.1.2) Activos financieros a coste

En esta categoría se incluyen los siguientes activos financieros:

- Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
- Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse con referencia a un mercado activo, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacentes este tipo de inversiones.
- Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no puede estimarse con fiabilidad, salvo que cumpla los criterios para ser clasificado como un activo financiero a coste amortizado.
- Las aportaciones realizadas a cuentas en participación y similares.
- Los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en el prestatario (p.e. la obtención de beneficios), o bien porque se calculen con referencia a la evolución de la actividad de este.
- Cualquier activo financiero, que inicialmente se pudiese clasificar como un activo financiero a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, cuando no sea posible obtener una estimación fiable del valor razonable.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles. Los honorarios abonados a asesores legales, u otros profesionales, que intervengan en la adquisición del activo se contabilizan como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Tampoco se registran como mayor valor del activo, los gastos generados internamente en la adquisición del activo, registrándose en la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de inversiones realizadas con anterioridad a que sean consideradas inversiones en el patrimonio de una empresa del grupo, multigrupo o asociada, el valor contable que tiene inmediatamente antes de que el activo pueda tener tal calificación es considerado el coste de dicha inversión.

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

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

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

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad efectúa las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable.

El importe de la corrección valorativa se calcula como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calcula, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la entidad participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la entidad participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

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

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

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

- En el caso de ajustes valorativos previos por revalorizaciones del activo, las correcciones valorativas por deterioro se registran contra la partida del patrimonio neto hasta alcanzar el importe de las revalorizaciones reconocidas con anterioridad, y el exceso, en su caso, se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. La corrección valorativa por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto no es objeto de reversión.
- En el caso de ajustes valorativos previos por reducciones de valor, cuando posteriormente el importe recuperable es superior al valor contable de las inversiones, este último se incrementa, hasta el límite de la indicada reducción de valor, contra la partida del patrimonio neto que ha recogido los ajustes valorativos previos, y a partir de ese momento, el nuevo importe surgido se considera coste de la inversión. Sin embargo, cuando existe una evidencia objetiva de deterioro en el valor de la inversión, las pérdidas acumuladas directamente en el patrimonio neto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los criterios de valoración de las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, asociadas y multigrupo, se detallan en el siguiente apartado.

Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, asociadas y multigrupo:

Se consideran empresas del grupo aquellas vinculadas con la Sociedad por una relación de control y empresas asociadas aquellas sobre las que la Sociedad ejerce una influencia significativa. Adicionalmente, dentro de la categoría de multigrupo se incluye a aquellas sociedades sobre las que, en virtud de un acuerdo, se ejerce un control conjunto con uno o más socios.

Dichas inversiones se valoran inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. En aquellos casos, en los que la Sociedad haya adquirido las participaciones en empresas del grupo, a través de una fusión, escisión o a través de una aportación no dineraria, si estas le otorgan el control de un negocio, valora la participación siguiendo los criterios establecidos por las normas particulares para las transacciones con partes vinculadas, establecida por el apartado 2 de la NRV 21ª de “Operaciones entre empresas del grupo”, en virtud de la cual, las mismas han de ser valoradas por los valores que aportaban las mismas a las cuentas anuales consolidadas, formuladas bajo los criterios establecidos por el Código de Comercio, del grupo o subgrupo mayor en el que se integre la Sociedad adquirida, cuya sociedad dominante sea española. En el caso, de no disponer de unas cuentas anuales consolidadas, formuladas bajo los principios establecidos por el Código de Comercio, en el que la sociedad dominante sea española, se integrarán por el valor que aportaban dichas participaciones a las cuentas anuales individuales de la sociedad aportante.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Su valoración posterior se realiza a su coste, minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dichas correcciones se calculan como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

En el caso en el que la empresa participada participe a su vez en otra, se considera el patrimonio neto que se desprende de las cuentas anuales consolidadas.

Los cambios en el valor debidos a correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

e.1.3) Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja del balance, tal y como establece el Marco Conceptual de Contabilidad, del Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, atendiendo a la realidad económica de las transacciones y no solo a la forma jurídica de los contratos que la regulan. En concreto, la baja de un activo financiero se registra, en su totalidad o en una parte, cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren, siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. La Sociedad entiende que se ha cedido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero cuando su exposición a la variación de los flujos de efectivo deje de ser significativa en relación con la variación total del valor actual de los flujos de efectivo futuros netos asociados con el activo financiero tales como en ventas en firme de activos, cesiones de créditos comerciales en operaciones de “factoring” en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés, las ventas de activos financieros con pacto de recompra por su valor razonable o las titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de garantía o asume algún otro tipo de riesgo.

Si la Sociedad no ha cedido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, éste se da de baja cuando no se retiene el control. Si la Sociedad mantienen el control del activo, continúa reconociéndolo por el importe al que está expuesta por las variaciones de valor del activo cedido, es decir, por su implicación continuada, reconociendo el pasivo asociado.

La diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero transferido, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja el activo financiero y forma parte del resultado del ejercicio en que se produce.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

La Sociedad no da de baja los activos financieros en las cesiones en las que retiene sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, las operaciones de “factoring con recurso”, las ventas de activos financieros con pacto de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulizaciones de activos financieros en las que las Sociedades retienen financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas. En estos casos, las Sociedades reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida.

e.2) Pasivos financieros

Se reconoce un pasivo financiero en el balance cuando la Sociedad se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones de este. En concreto, los instrumentos financieros emitidos se clasifican, en su totalidad o en parte, como un pasivo financiero, siempre que, de acuerdo con la realidad económica del mismo, suponga para la Sociedad una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones desfavorables.

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

En aquellos casos, en los que la Sociedad genere un pasivo financiero como consecuencia de la transferencia de un activo financiero, del que no haya cedido ni retenido sustancialmente sus riesgos y beneficios (por ejemplo, líneas de factoring con recurso, líneas de descuento de efectos, ventas de activos financieros con acuerdos de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés, titulizaciones de activos financieros en las que la Sociedad retenga financiación subordinada u otro tipo de garantía que absorba sustancialmente las pérdidas esperadas, etc).

En aquellos casos, en los que la Sociedad no transfiere los riesgos y beneficios inherentes a un activo financiero, reconoce un pasivo financiero por un importe equivalente a la contraprestación recibida.

Las categorías de pasivos financieros, entre los que la Sociedad clasifica a los mismos, son las siguientes:

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

e.2.1) Pasivos financieros a coste amortizado

Con carácter general, la Sociedad clasifica dentro de esta categoría a los siguientes pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico con pago aplazado, y

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

- Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos financieros derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la Sociedad.

Los préstamos participativos que tienen características de préstamo ordinario o común también se clasifican dentro de esta categoría.

Adicionalmente, se clasificarán dentro de esta categoría todos aquellos pasivos financieros, que no cumplan los criterios para ser clasificadas como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los pasivos financieros a coste amortizado se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles.

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

Con posterioridad, se valoran por su coste amortizado, empleando para ello el tipo de interés efectivo. Aquellos que, de acuerdo a lo comentado en el párrafo anterior, se valoran inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

e.2.2) Baja de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido. La Sociedad también da de baja pasivos financieros propios que adquiere (aunque sea con la intención de venderlo en un futuro).

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda con un prestamista, siempre que éstos tengan condiciones sustancialmente diferentes, se registra la baja del pasivo financiero original y se reconoce el nuevo pasivo financiero que surge. De la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero, o de la parte del mismo que se haya dado de baja, y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se recoge asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda que no tengan condiciones sustancialmente diferentes, el pasivo financiero original no se da de baja del balance, registrando el importe de las comisiones pagadas como un ajuste de su valor contable. El nuevo coste amortizado del pasivo financiero se determina aplicando el tipo de interés efectivo, que es aquel que iguala el valor en libros del pasivo financiero en la fecha de modificación con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

A estos efectos, se considera que las condiciones de los contratos son sustancialmente diferentes cuando el prestamista es el mismo que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo del nuevo pasivo financiero, incluyendo las comisiones netas, difiere al menos en un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pago del pasivo financiero original, actualizados ambos al tipo de interés efectivo del pasivo original. Adicionalmente, la Sociedad en aquellos casos en los que dicha diferencia es inferior al 10% también considera que las condiciones del nuevo instrumento financiero son sustancialmente diferentes, cuando hay otro tipo de modificaciones sustanciales en el mismo de carácter cualitativo, tales como: cambio de tipo de interés fijo a tipo de interés variable o viceversa, la reexpresión del pasivo en una divisa distinta, un préstamo ordinario que se convierte en préstamo participativo, etc.

f) Existencias

Las existencias están valoradas al precio de adquisición o al coste de producción. El coste de producción de las "Existencias para la prestación de servicios", incluye la mano de obra y otros costes de personal involucrado en la prestación del servicio, así como otros costes directos, sin incluir los costes relacionados con las ventas, el personal de administración en general, los márgenes de ganancias, y los costes indirectos no distribuibles. Si necesitan un periodo de tiempo superior al año para estar en condiciones de ser vendidas, se incluye en este valor, los gastos financieros oportunos.

Cuando el valor neto realizable sea inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectuarán las correspondientes correcciones valorativas.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes estimados de terminación y los costes estimados que serán necesarios en los procesos de comercialización, venta y distribución.

La Sociedad realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias al final del ejercicio, y se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias, cuando las mismas se encuentran sobrevaloradas.

Cuando las circunstancias que previamente causaron la disminución hayan dejado de existir o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable a causa de un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el importe de esta disminución, reconociéndolo como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

g) Transacciones en moneda extranjera

La conversión en moneda funcional de los créditos comerciales y otras cuentas a cobrar expresados en moneda extranjera se realiza aplicando el tipo de cambio vigente en el momento de efectuar la correspondiente operación, valorándose al cierre del ejercicio de acuerdo con el tipo de cambio vigente en ese momento.

Las diferencias de cambio que se producen como consecuencia de la valoración al cierre del ejercicio de los débitos y créditos en moneda extranjera se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

h) Subvenciones, donaciones y legados recibidos

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

h.1) Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables

Se contabilizan inicialmente como ingresos directamente imputados al patrimonio neto, reconociéndose en la cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención, donación o legado de acuerdo con los criterios que se describen a continuación:

- Se imputan como ingresos del ejercicio si son concedidos para asegurar una rentabilidad mínima o para compensar déficits de explotación.
- Si son destinadas a financiar déficits de explotación de ejercicios futuros se imputan como ingresos de dichos ejercicios.
- Si se conceden para financiar gastos específicos la imputación se realiza a medida que se devenguen los gastos subvencionados.
- Si son concedidos para la adquisición de activos o existencias se imputan a resultados en proporción a la amortización o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance.
- Si son concedidas para cancelar deudas se imputan como ingresos del ejercicio en que se produzca dicha cancelación, salvo que se concedan en relación con una financiación específica, en cuyo caso la imputación se realiza en función del elemento subvencionado.
- Los importes monetarios recibidos sin asignación a una finalidad específica se imputan como ingresos en el ejercicio.

h.2) Subvenciones de carácter reintegrable:

Se registran como pasivos de la Sociedad hasta que adquieren la condición de no reintegrables.

Las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables recibidos de socios o propietarios son registrados directamente en el patrimonio neto, independientemente del tipo de subvención, donación o legado de que se trate.

Las subvenciones, donaciones y legados recibidos de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido. Las de carácter no monetario o en especie se valoran por el valor razonable del bien recibido, referenciados ambos valores al momento de su reconocimiento.

i) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios se calcula mediante la suma del gasto o ingreso por el impuesto corriente más la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en el ejercicio, darán lugar a un menor importe del impuesto corriente. Por su parte, el gasto o ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos por impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, por el derecho a compensar pérdidas fiscales en ejercicios posteriores y por deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas pendientes de aplicar y pasivos por impuesto diferido por diferencias temporarias imponibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran según los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Se reconocen pasivos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocio.

De acuerdo con el principio de prudencia, solo se reconocen los activos por impuesto diferido en la medida en que se estima probable la obtención de ganancias futuras que permitan su aplicación. Sin perjuicio de lo anterior, no se reconocen los activos por impuesto diferido correspondientes a diferencias temporarias deducibles derivadas del reconocimiento inicial de activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Tanto el gasto o el ingreso por impuesto corriente como diferido se inscriben en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, los activos y pasivos por impuesto corriente y diferido que se relacionan con una transacción o suceso reconocido directamente en una partida de patrimonio neto, se reconocen con cargo o abono a dicha partida.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos. Asimismo, se evalúan los activos por impuesto diferido reconocidos y aquellos no registrados anteriormente, dándose de baja aquellos activos reconocidos si ya no resulta probable su recuperación, o registrándose cualquier activo de esta naturaleza no reconocido anteriormente, en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

j) Provisiones y contingencias

Los Administradores de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencian entre:

j.1) Provisiones: Saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.

j.2) Pasivos contingentes: Obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que lo contrario, y se registran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en la memoria.

Las provisiones se valoran en la fecha del cierre del ejercicio por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando. Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación no se minora del importe de la deuda, sino que se reconoce como un activo, si no existen dudas de que dicho reembolso será percibido.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

k) Transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones entre partes vinculadas, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. En consecuencia, con carácter general, los elementos objeto de transacción se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. Si el precio acordado en una operación difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las correspondientes normas.

l) Gastos

Los gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los gastos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

m) Ingresos

Los ingresos provienen principalmente de la venta de vehículos autónomos desarrollando sistemas de altas prestaciones para UAVs y eVTOL y servicios de consultoría de índole técnica.

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, la Sociedad sigue un proceso de cinco pasos:

1. identificación del contrato con un cliente
2. identificación de las obligaciones de rendimiento
3. determinación del precio de la transacción
4. asignación del precio de transacción a las obligaciones de ejecución
5. reconocimiento de ingresos cuando se cumplen las obligaciones de rendimiento.

En todos los casos, el precio total de transacción de un contrato se distribuye entre las diversas obligaciones de ejecución sobre la base de sus precios de venta independientes relativos. El precio de transacción de un contrato excluye cualquier cantidad cobrada en nombre de terceros.

Los ingresos ordinarios se reconocen en un momento determinado o a lo largo del tiempo, cuando (o como) la Sociedad satisface las obligaciones de rendimiento mediante la transferencia de los bienes o servicios prometidos a sus clientes.

La Sociedad reconoce los pasivos por contratos a título oneroso recibidos en relación con las obligaciones de rendimiento no satisfechas y presenta estos importes como otros pasivos en el balance.

De forma similar, si la Sociedad satisface una obligación de cumplimiento antes de recibir la contraprestación, la Sociedad reconoce un activo contractual o un crédito en su estado de balance, dependiendo de si se requiere algo más que el paso del tiempo antes de que la contraprestación sea exigible.

La Sociedad se dedica a la venta de vehículos autónomos desarrollando sistemas de altas prestaciones para UAVs y eVTOL y servicios de consultoría de índole técnica. La transferencia del control sobre bienes vendidos se produce cuando estos se entregan al cliente y este tiene plena capacidad para poder decidir el uso y destino de los mismos.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

5) Inmovilizado intangible

Los saldos y variaciones durante los ejercicios de los valores brutos y de la amortización acumulada son:

	Desarrollo	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Total
<u>Valores brutos</u>				
Saldo al 31.12.20	5.353.697,33	1.923,21	160.077,15	5.515.697,69
Entradas	1.032.779,53	-	-	1.032.779,53
Salidas, bajas o reducciones	(536.240,46)	-	-	(536.240,46)
Saldo al 31.12.21	5.850.236,40	1.923,21	160.077,15	6.012.236,76
Entradas	894.819,21	1.664,67	-	896.483,88
Salidas, bajas o reducciones	(500.016,83)	-	-	(500.016,83)
Saldo al 31.12.22	6.245.038,78	3.587,88	160.077,15	6.408.703,81
<u>Amortización acumulada</u>				
Saldo al 31.12.20	(2.257.292,99)	(1.863,05)	(120.845,46)	(2.380.001,50)
Dotación a la amortización	(439.238,65)	(113,19)	(24.531,35)	(463.883,19)
Saldo al 31.12.21	(2.696.531,64)	(1.976,24)	(145.376,81)	(2.843.884,69)
Dotación a la amortización	(196.136,64)	(158,21)	(14.700,36)	(210.995,21)
Saldo al 31.12.22	(2.892.668,28)	(2.134,45)	(160.077,17)	(3.054.879,90)
<u>Valor Neto Contable</u>				
Valor Neto Contable al 31.12.21	3.153.704,76	(53,03)	14.700,34	3.168.352,07
Valor Neto Contable al 31.12.22	3.352.370,50	1.453,43	(0,02)	3.353.823,91

La partida “Desarrollo” al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 incluye gastos activados por importe de 1.258.024,16 y 2.680.835,76 euros, respectivamente, que no han empezado a amortizarse dado que corresponden a proyectos en curso no finalizados. Asimismo, las entradas realizadas en esta partida en los ejercicios 2022 y 2021 incluyen trabajos realizados por la empresa para el inmovilizado, por importe de 894.839,21 y 1.032.779,53 euros, respectivamente, que corresponden principalmente a gastos de personal.

Durante el ejercicio 2022 se han dado de baja elementos del inmovilizado intangible, por importe de 500.016,83 euros que correspondían a proyectos de investigación en curso habiéndose generado una pérdida por importe de 500.016,83 euros (536.240,46 en el ejercicio 2021).

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

Cuenta	Al 31.12.22	Al 31.12.21
Propiedad industrial	2.478.393,91	1.807.782,45
Aplicaciones informáticas	160.077,15	73.918,65
	2.638.471,06	1.881.701,10

El detalle de subvenciones, donaciones y legados recibidos relacionados con el inmovilizado intangible se describe en la nota 12. El valor neto contable de los activos que han sido objeto de dichas subvenciones es el siguiente:

Cuenta	Saldo al 31.12.22	Saldo al 31.12.21
Desarrollo	818.134,09	525.009

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

6) Inmovilizado material

Los saldos y variaciones durante los ejercicios de los valores brutos y de la amortización acumulada son:

	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
<u>Valores brutos</u>			
Saldo al 31.12.20	307.443,36	-	307.443,36
Entradas	33.139,27	-	33.139,27
Saldo al 31.12.21	340.582,63	-	340.582,63
Entradas	57.725,16	136.488,42	194.213,58
Saldo al 31.12.22	398.307,79	136.488,42	534.796,21
<u>Amortización acumulada</u>			
Saldo al 31.12.20	98.568,79	-	98.568,79
Dotación a la amortización	47.385,81	-	47.385,81
Saldo al 31.12.21	(145.954,60)	-	(145.954,60)
Dotación a la amortización	(49.747,10)	-	(49.747,10)
Saldo al 31.12.22	(195.701,70)	-	(195.701,70)
Valor Neto Contable al 31.12.21	194.628,03	-	194.628,03
Valor Neto Contable al 31.12.22	202.606,09	136.488,42	339.094,51

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguro para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material.

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

Cuenta	Saldo al 31.12.22	Saldo al 31.12.21
Resto de inmovilizado material	54.904,48	41.772,44
	<u>54.904,48</u>	<u>41.772,44</u>

7) Instrumentos financieros

a) Activos financieros

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de “Instrumentos financieros” salvo Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, es el siguiente:

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Las inversiones financieras, se clasifican en base a las siguientes categorías:

Inversiones financieras a largo plazo						
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos, derivados y otros		Total	
	31.12.22	31.12.22	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
<u>Categorías:</u>						
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:						
Otros	975.277,60	-	-	-	975.278	-
Activos financieros a coste amortizado	-	-	32.358,24	5.825,38	32.358,24	5.825,38
Activos financieros a coste	10.060,72	150.000,00	-	-	160.060,72	-
	<u>985.338,32</u>	<u>150.000,00</u>	<u>32.358,24</u>	<u>5.825,38</u>	<u>1.167.696,56</u>	<u>5.825,38</u>
Inversiones financieras a corto plazo						
	Créditos, derivados y otros					
	<u>31.12.22</u>	<u>31.12.21</u>				
<u>Categorías:</u>						
Activos financieros a coste amortizado	<u>369.532,95</u>	<u>40.248,86</u>				

La categoría de “Activos financieros a coste” incluye inversiones en instrumentos de patrimonio de entidades no cotizadas, por valor de 10.060,72 euros.

Los resultados netos generados por cada categoría de pasivos financieros son los siguientes:

	Activos financieros a coste amortizado	
	31.12.22	31.12.21
Pérdidas por deterioro de valor	201.400,00	21.364,66
Pérdidas netas registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias	<u>201.400,00</u>	<u>21.364,66</u>

b. Pasivos financieros

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de “Instrumentos financieros”, es el siguiente:

Pasivos financieros a largo plazo						
	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Pasivos financieros a coste amortizado	<u>2.096.774,67</u>	<u>1.359.224,91</u>	<u>831.409,35</u>	<u>839.954,48</u>	<u>2.928.184,02</u>	<u>2.199.179,39</u>
Pasivos financieros a corto plazo						
	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Pasivos financieros a coste amortizado	<u>268.348,76</u>	<u>166.437,24</u>	<u>5.695,06</u>	<u>3.855,27</u>	<u>274.043,82</u>	<u>170.292,51</u>

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Los resultados netos generados por cada categoría de pasivos financieros son los siguientes:

	Pasivos financieros a coste amortizado	
	31.12.22	31.12.21
Gastos financieros aplicando método de coste amortizado	42.359,22	29.415,86
Pérdidas netas registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias	42.359,22	29.415,86

b.1) Clasificación por vencimientos

El detalle por vencimientos de los diferentes pasivos financieros a largo plazo, con vencimiento determinado o determinable, al cierre del ejercicio 2022 es el siguiente:

	2024	2025	2026	2027	Resto	Total
Pasivos financieros a coste amortizado						
Deudas con entidades de crédito	322.538,96	368.250,98	375.551,41	383.008,23	647.425,09	2.096.774,67
	322.538,96	368.250,98	375.551,41	383.008,23	647.425,09	2.096.774,67

El detalle por vencimientos de los diferentes pasivos financieros a largo plazo, con vencimiento determinado o determinable, al cierre del ejercicio 2021 es el siguiente:

	2023	2024	2025	2026	Resto	Total
Pasivos financieros a coste amortizado						
Deudas con entidades de crédito	240.705,15	245.341,41	250.073,31	157.241,21	465.863,83	1.359.224,91
	240.705,15	245.341,41	250.073,31	157.241,21	465.863,83	1.359.224,91

La partida “Otros pasivos financieros” a largo plazo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 incluye dos ayudas reembolsables concedidas por el Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI) en los ejercicios 2007 y 2010 por importe de 350.000 y 529.357 euros, respectivamente. La devolución anual de dichas ayudas reembolsables está sujeta a la generación por parte de la Sociedad de flujos de efectivo positivos y se calcula anualmente sobre las cuentas anuales aprobadas. En el caso de acreditarse para un ejercicio flujos de efectivo positivos, el importe a devolver se obtiene aplicando un porcentaje de entre el 15% y el 20% sobre los flujos de efectivo positivos obtenidos. El importe de la deuda al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 asciende a 822.864,27 euros en ambos ejercicios y se ha clasificado a largo plazo dado que en ninguno de los ejercicios se acreditan flujos de caja positivos.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Asimismo, la partida “Otros pasivos financieros” a largo plazo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 incluye otras deudas por importe de 8.545,08 y 17.090,21 euros, que han clasificado a largo atendiendo a sus características y no tiene vencimiento expreso.

b.2) Otra información

A fecha 3 de abril de 2020, la Sociedad obtuvo un préstamo concedido por una entidad financiera por un importe de 600.000 euros, con una carencia de 24 meses, tipo de interés 2,84% y vencimiento en el año 2028. A 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo es de 535.967,10 euros y 600.000,00 euros, respectivamente.

A fecha 9 de abril de 2020, la Sociedad obtuvo un préstamo concedido por una entidad financiera por un importe de 550.000 euros, con una carencia de 24 meses, tipo de interés 1,50% y vencimiento en el año 2028. A 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo es de 491.303,21 euros y 550.000,00 euros, respectivamente.

A fecha 23 de diciembre de 2020, la Sociedad obtuvo un préstamo concedido por una entidad financiera por un importe de 350.000 euros, con una carencia de 24 meses, tipo de interés 1,50% y vencimiento en el año 2028. A 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo es de 312.647,45 euros y 350.000,00 euros, respectivamente.

A fecha 27 de abril de 2022, la Sociedad obtuvo un préstamo concedido por una entidad financiera por importe de 1.000.000 euros, con una carencia de 24 meses, tipo de interés 1,80% y vencimiento en el año 2032. A 31 de diciembre de 2022 el saldo es de 1.000.000 euros.

Los dos primeros préstamos indicados anteriormente han sido avalados por el Instituto de Crédito Oficial. Los avales se detallan en la nota 11.

Por último, la Sociedad al cierre del ejercicio 2022 tiene contratada una línea de financiación para otras operaciones con límite 125.000 euros, de la que no hay saldo dispuesto a dicha fecha.

8) Fondos Propios

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2022 el capital social asciende a 358.960,60 euros, representado por 5.982.684 acciones, de 0,06 euros de valor nominal cada una, todas ellas de la misma clase, totalmente suscritas y desembolsadas, confiriendo los mismos derechos a sus tenedores.

A continuación, se detallan las variaciones en el capital social de la Sociedad registradas en los ejercicios 2022 y 2021.

- A fecha del 2 de marzo de 2022 se aprobó la adquisición de acciones en modalidad autocartera. Se adquieren 424.656 acciones números 1 a 424.656 a 0,53€ por acción resultando 225.067,68 euros.
- A fecha del 24 de junio de 2022, se aprobó una ampliación de capital por 1.736.123 acciones a un valor nominal de 0,06 euros cada una de ellas. Esta ampliación de capital se emite con una prima de emisión de 2,82 euros por acción.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

- A fecha 1 de septiembre de 2021 se eleva a público escritura de elevación de acuerdos sociales, acordando que el capital social de 254.793,60 euros, íntegramente desembolsados, queda representado y dividido en 4.246.560 acciones de 0,06 euros de valor nominal cada una de ellas.

Las sociedades que cuentan con una participación igual o superior al 10% son las siguientes:

	<u>Porcentaje participación</u>
Albeldo Ventures, S.L.	63,88%
Axon Innovation Growth IV, F.C.R.	29,02%
	<u>93%</u>

b) Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que esta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva solo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al cierre del ejercicio 2021 esta reserva se encontraba completamente constituida.

c) Reservas voluntarias

El importe de 865.487,78 euros a 31 de diciembre de 2022 es de libre disposición excepto las constituidas obligatoriamente en caso de adquisición de acciones propias de la Sociedad y en tanto estas no sean enajenadas, por importe de 225.067,68 euros. Asimismo, las reservas voluntarias a 31 de diciembre de 2021 eran en su totalidad de libre disposición.

d) Acciones propias

Las acciones propias en poder de la Sociedad son las siguientes:

<u>Acciones propias</u>	<u>Número</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Precio medio de adquisición</u>	<u>Coste total de adquisición</u>
Al cierre del ejercicio 2022	424.656,00	0,53	225.067,68	225.067,68

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, las participaciones aportadas en autocartera suponen el 10% del capital social. Un 5,44% del capital social tiene como objeto acciones que han de ser entregadas directamente a los trabajadores de la sociedad, en base a un plan de “Stock Options”. El restante 1,66% del capital social se quedará en autocartera para el cumplimiento de otros compromisos societarios.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

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

Información cualitativa

La gestión de los riesgos financieros está centralizada en la Dirección Financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

a) Riesgo de crédito

Con carácter general se mantiene la tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio. Adicionalmente, parte de las cuentas a cobrar de clientes están garantizadas mediante seguros de crédito.

No existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

b) Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de la actividad, se dispone de la tesorería que muestra el balance.

c) Riesgo de mercado (incluye tipo de interés y de precios, tipo de cambio y otros riesgos)

Tanto la tesorería como la deuda financiera están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. Asimismo, aunque de manera directa nuestra deuda no se ve afectada por la variación de tipos de interés, sí que estamos viendo un incremento de precios en nuestros proveedores y por lo tanto de los nuestros para mantener los márgenes. De un modo indirecto, la subida de tipos puede afectar en gran medida a nuestro negocio puesto que una parte importante de nuestros clientes son empresas que se encuentran en fases iniciales y su financiación es clave para su supervivencia.

Respecto al riesgo de tipo de cambio, este es despreciable ya que todas las ventas se efectúan en Euros, y la tesorería en divisas, usada para atender los viajes al extranjero, es irrelevante para su consideración como riesgo.

En otros riesgos, se situaría la exportación dado que las ventas de algunos de nuestros productos se están viendo afectadas por el proceso de exportación de material de doble uso. Esto está retrasando las operaciones e incluso impidiendo grandes negocios en países como Emiratos Árabes, India, etc.

d) Riesgos técnicos

Nuestros productos siguen estando en primera línea en el mundo pero estamos encontrándonos limitaciones de memoria en los procesadores que utilizamos para seguir mejorándolos y así mantener nuestra posición. Regulatorios: el sector de los drones es inmaduro y la tecnología va por delante de la regulación. Hemos tomado la iniciativa de participar en EUROSOCAE y el Centro de Excelencia de drones de AESA para estar informados y aportar nuestra visión para la futura regulación que afectará a nuestros clientes y a nuestros propios productos.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

10) Situación fiscal

El detalle de las cuentas relacionadas con Administraciones Públicas al cierre de los ejercicios es el siguiente:

Al 31.12.22			
Cuenta	Saldos deudores		Saldos acreedores
	Corriente	No corriente	Corriente
Impuesto sobre el valor añadido	484.009,34	-	7.706,66
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	-	-	126.998,87
Pasivo por impuesto diferido	-	267.930,31	-
Pasivo por impuesto corriente	-	-	0,01
Organismos de la Seguridad Social	-	-	47.578,63
	484.009,34	267.930,31	182.284,17

Al 31.12.21		
Cuenta	Saldos deudores	Saldos acreedores
	Corriente	Corriente
Impuesto sobre el valor añadido	213.150,08	1.881,02
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	-	52.519,95
Pasivo por impuesto corriente	-	52.209,69
Organismos de la Seguridad Social	-	27.252,36
	213.150,08	133.863,02

La conciliación del importe neto de los ingresos y gastos con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades (resultado fiscal) es la siguiente:

Ejercicio 2022		
Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
	Aumentos	Total
Saldo de ingresos y gastos		(1.449.992,38)
Diferencias permanentes	230.891,47	230.891,47
Base imponible		(1.219.100,91)

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

	Ejercicio 2021	
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias	
	Aumentos	Total
Saldo de ingresos y gastos	-	350.603,54
Impuesto sobre Sociedades	53.888,11	53.888,11
Diferencias Permanentes	26.613,23	26.613,23
Base imponible (Resultado fiscal)		431.104,88

La conciliación entre el gasto / (ingreso) por Impuesto sobre Sociedades y el resultado de multiplicar los tipos de gravámenes aplicables al total de ingresos y gastos reconocidos es la siguiente:

	31.12.22
	Cuenta de pérdidas y ganancias
<u>Operaciones continuadas</u>	
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos	(1.449.992,38)
Base imponible teórica	(1.449.992,38)
Cuota al 25%	-
Gasto / (Ingreso) por impuesto sobre beneficios	-

	31.12.21
	Cuenta de pérdidas y ganancias
<u>Operaciones continuadas</u>	
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos	404.491,65
Base imponible teórica	404.491,65
Cuota al 25%	101.122,91
Diferencias permanentes	6.653,31
Deducciones	(53.888,11)
Gastos por impuesto sobre beneficios	53.888,11

El desglose del gasto / (ingreso) por Impuesto sobre Sociedades es el siguiente

	2022	
	Variación de impuesto diferido	
	De pasivo	
	Diferencias temporarias	Total
<u>Imputación a patrimonio neto</u>		
Por subvenciones, donaciones y legados recibidos	267.930,31	267.930,31
Total gasto / ingreso por impuesto		267.930,31

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

	2021	
	Impuesto corriente	Total
<u>Imputación a pérdidas y ganancias</u>		
Operaciones continuadas	53.888,11	53.888,11
Total gasto / ingreso por impuesto		<u>53.888,11</u>

El detalle de los pasivos por impuesto diferido registrados es el siguiente:

	Al 31.12.22
	Importe
Diferencias temporarias:	
Subvenciones	267.930,31
Total pasivos por impuesto diferido	<u>267.930,31</u>

El detalle de las deducciones pendientes de aplicación no registradas es el siguiente:

			Al 31.12.22	Al 31.12.21
	Ejercicio	Vencimiento	Importe	Importe
Deducciones gastos I+D	2009	2025	10.731,94	64.620,05
Deducciones gastos I+D	2010	2026	40.645,67	40.645,67
Deducciones gastos I+D	2011	2027	59.027,85	59.027,85
Deducciones gastos I+D	2012	2028	55.658,41	55.658,41
Deducciones gastos I+D	2013	2029	65.313,66	65.313,66
Deducciones gastos I+D	2014	2030	60.988,08	60.988,08
Deducciones gastos I+D	2015	2031	60.901,29	60.901,29
Deducciones gastos I+D	2016	2032	62.486,82	62.486,82
Deducciones gastos I+D	2017	2033	106.063,38	106.063,38
Deducciones gastos I+D	2019	2035	178.771,85	178.771,85
Deducciones gastos I+D	2021	2037	62.510,72	65.510,72
			<u>763.099,67</u>	<u>819.987,78</u>

11) Provisiones y contingencias

a) Provisiones

El detalle de las provisiones, así como los principales movimientos registrados durante los ejercicios 2022 y 2021, es el siguiente:

	Provisiones a corto plazo
Dotaciones	201.400,00
Saldo al 31.12.22	<u>201.400,00</u>

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

La provisión dotada en el ejercicio 2022 corresponde a un anticipo del cliente ARIAL ROBOTICS GmbH. El cliente comunicó en el mes de enero que cancelaba un pedido por importe de 201.400 euros que había abonado y requiere su total reintegro. Se ha provisionado dicho importe a la espera de consenso.

El Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo, en su artículo 29 aprobó una línea de avales del Estado, para facilitar el mantenimiento del empleo y paliar los efectos económicos de la crisis sanitaria. Los avales se otorgarían a la financiación concedida por las entidades financieras para facilitar acceso al crédito y liquidez a empresas y autónomos para hacer frente al impacto económico y social de la pandemia. Los débitos y partidas a pagar a largo plazo al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 incluyen préstamos con esta garantía, por importe de 1.027 y 1.150 miles de euros, respectivamente.

12) Subvenciones, donaciones y legados

Los saldos y variaciones habidas en las partidas que componen las subvenciones, donaciones y legados recibidos son los siguientes:

2022					
Entidad otorgante	Origen	Saldo inicial	Aumentos	Efecto fiscal	Saldo final
Research Executive Agency	Comisión Europea	425.000,00	-	(106.250,00)	318.750,00
Research Executive Agency	Comisión Europea	402.467,81	216.713,44	(154.795,31)	464.385,94
Agencia Valenciana de Innovación	Administración autonómica	-	27.540,00	(6.885,00)	20.655,00
		<u>827.467,81</u>	<u>244.253,44</u>	<u>(267.930,31)</u>	<u>803.790,94</u>
2021					
Entidad otorgante	Origen	Saldo inicial	Aumentos	Imputación a resultados	Saldo final
Research Executive Agency	Comisión Europea	250.000,00	175.000,00	-	425.000,00
Research Executive Agency	Comisión Europea	402.467,81	-	-	402.467,81
Ministerio de Economía y Competitividad	Administración Estatal	28.497,73	-	(28.497,73)	-
		<u>680.965,54</u>	<u>175.000,00</u>	<u>(28.497,73)</u>	<u>827.467,81</u>

Las subvenciones de explotación concedidas durante los ejercicios 2022 y 2021 se han imputado directamente en la cuenta de resultados por importe de 4.116,60 y 7.013,53 euros, respectivamente.

13) Ingresos y gastos

a) Consumo de mercaderías

	2022	2021
Compras netas		
Nacionales	395.584,58	139.186,67
Adquisiciones intracomunitarias	64.397,49	26.511,75
	<u>459.982,07</u>	<u>165.698,42</u>

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles

Su desglose es el siguiente:

	2022	2021
Compras netas		
Nacionales	497.817,86	476.708,63
Adquisiciones intracomunitarias	81.040,12	80.801,65
	<u>578.857,98</u>	<u>557.510,28</u>

c) Cargas sociales

Su desglose es el siguiente:

	2022	2021
Cargas sociales		
Seguridad social a cargo de la empresa	372.162,51	325.921,99
Otras cargas sociales	2.000,00	8.836,33
	<u>374.162,51</u>	<u>334.758,32</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existían compromisos por pensiones u obligaciones similares susceptibles de ser registrados en las presentes cuentas anuales.

d) Importe neto de la cifra de negocios

La totalidad del importe neto de la cifra de negocios corresponde a la actividad de explotación, la creación y comercialización de todo tipo de servicios de ingeniería y de sistemas de información, así como la prestación de todo tipo de servicios de consultoría de índole técnica.

La distribución del importe neto de la cifra de negocios por mercados geográficos es la siguiente:

Mercados geográficos	2022	2021
España	92.487,30	78.399,93
Resto de países de la Unión Europea	1.872.153,97	1.030.396,90
Resto del mundo	1.307.659,51	1.897.738,82
	<u>3.272.300,78</u>	<u>3.006.535,65</u>

A continuación, se muestra el detalle de los pasivos por contratos con clientes registrados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022	2021
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:		
Anticipos de clientes	1.529.404,71	732.800,48

El saldo registrado en el capítulo “Anticipos de clientes” se corresponde en su totalidad con el importe recibido por anticipado a cuenta de servicios de desarrollo que están pendientes de ejecutar por parte de la Sociedad a 31 de diciembre.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

La imputación del saldo registrado en el capítulo “Anticipos de clientes” a la cuenta de pérdidas y ganancias, al epígrafe “Importe neto de la cifra de negocio”, va a depender de la capacidad de ejecución de la Sociedad de los servicios contratados y pendientes de prestar a 31 de diciembre de 2022.

e) Otros resultados

El detalle de los resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa, incluidos en la partida “Otros resultados”, es el siguiente:

	2022			2021		
	Ingresos	Gastos	Total	Ingresos	Gastos	Total
Multas y recargos	-	(100,00)	(100,00)	-	-	-
Ajustes y otros	73,99	(4.814,32)	(4.740,33)	614.079,92	(8.283,33)	605.796,59
	<u>73,99</u>	<u>(4.914,32)</u>	<u>(4.840,33)</u>	<u>614.079,92</u>	<u>(8.283,33)</u>	<u>605.796,59</u>

14) Operaciones con partes vinculadas

Durante el ejercicio se han realizado operaciones con las siguientes partes vinculadas:

Sociedad	Tipo de vinculación
	Ejercicio 2022
Albedo Ventures, S.L.	Entidad dominante
Axon Innovation Growth IV, F.C.R.	Accionista
Laurent Composite SL	Asociada

El detalle de las operaciones con partes vinculadas del ejercicio 2022 es el siguiente:

	Ejercicio 2022 (Gasto-Compra) / Ingreso Venta
	<u>Sociedad dominante</u>
Servicios recibidos	<u>(112.976,32)</u>

Durante el ejercicio 2021 únicamente se mantuvieron operaciones con los accionistas de la Sociedad, en concepto de gastos por servicios recibidos por importe de 90.287,52 euros.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

El detalle de los saldos de balance con partes vinculadas es el siguiente:

	Ejercicio 2022	
	Sociedad dominante	Empresas asociadas
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inversiones financieras a largo plazo		
Instrumentos de patrimonio	-	900,00
ACTIVO CORRIENTE		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	144,11	-

	Ejercicio 2022	
	Sociedad dominante	
PASIVO CORRIENTE		
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Proveedores	11.553,52	

Las funciones de alta dirección en el ejercicio 2021 y hasta el 1 de julio de 2022 fueron ejercidas por el Administrador Único y a partir de dicha fecha han sido ejercidas por los miembros del Consejo de Administración.

Las retribuciones percibidas durante los ejercicios 2022 y 2021 por los administradores en concepto de sueldos y salarios han ascendido a 66.848,08 y 30.790,83 euros, respectivamente.

No existen anticipos o créditos concedidos a los miembros del Consejo de Administración ni al personal de alta dirección de la Sociedad, vigentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ni obligaciones en materia de pensiones o seguros de vida respecto de los miembros antiguos o actuales del órgano de administración, ni del personal de alta dirección.

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos a que se refiere el artículo 231 de la Ley de Sociedades de Capital no han comunicado situaciones de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la Sociedad.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

15) Otra información

El número medio de personas empleadas en el curso de los ejercicios distribuido por categorías, así como el detalle por sexos del personal al cierre de los mismos, son los siguientes:

Ejercicio 2022			
Categoría profesional	Nº medio de empleados	Personal a 31.12.22	
		Hombres	Mujeres
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	49	50	7
Comerciales, vendedores y similares	8	4	1
Resto de personal cualificado	8	1	5
Trabajadores no cualificados	2	1	1
	<u>66</u>	<u>56</u>	<u>14</u>

Ejercicio 2021			
Categoría profesional	Nº medio de empleados	Personal a 31.12.21	
		Hombres	Mujeres
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	44	30	4
Comerciales, vendedores y similares	3	3	-
Resto de personal cualificado	4	1	4
Trabajadores no cualificados	3	1	3
	<u>54</u>	<u>35</u>	<u>11</u>

En el curso de los ejercicios 2021 y 2020 la Sociedad mantiene un empleado con discapacidad mayor o igual al 33%.

Al 31 de diciembre de 2022 los miembros del Consejo de Administración son un hombre y dos sociedades representadas por dos hombres. Al 31 de diciembre de 2021 el Administrador Único era un hombre.

Los honorarios correspondientes a los servicios de auditoría de las cuentas anuales correspondientes y por otros servicios de verificación, con independencia del momento de su facturación, son los siguientes:

	2022	2021
Servicios de auditoría	15.000,00	4.200,00
Por otros servicios de verificación	-	3.700,00
	<u>15.000,00</u>	<u>7.900,00</u>

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

16) Información sobre el medio ambiente

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen activos de importancia dedicados a la protección y mejora del medioambiente, ni se ha incurrido en gastos relevantes de esta naturaleza durante el ejercicio.

Los Administradores de la Sociedad estiman que no existen contingencias significativas relativas a la protección y mejora del medio ambiente, por lo que no consideran necesario registrar provisión alguna en tal sentido.

La Sociedad no ha incurrido en gastos ni recibido subvenciones relacionadas con el medio ambiente durante los ejercicios terminados en 31 de diciembre de 2022 y 2021.

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES POR EL ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN

En cumplimiento de lo dispuesto por la legislación vigente, el Consejo de Administración de EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A. ha formulado las cuentas anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y memoria) de la Sociedad correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Asimismo, declaran firmados de su puño y letra los citados documentos, mediante la suscripción del presente folio anexo a la Memoria, que se extiende en las páginas número 1 a 35.

Alicante, a 30 de marzo de 2023



ALBEDO VENTURES, S.L. representada
por D. David Julián Benavente Sánchez



AXON PARTNERS GROUP
INVESTMENT, S.G.E.I.C. representada
por D. Francisco Velázquez de Cuellar
Paracchi



D. Pedro Pérez Navarro

Informe de gestión

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Informe de gestión del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

1. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

La actividad de la compañía durante 2022 ha permitido alcanzar un volumen de facturación aproximada de 3 millones euros, que está en línea con años anteriores. Se empieza a ver una evolución positiva en la cadena de suministro de nuestros proveedores de componentes electrónicos, aunque sus lead times siguen siendo mucho mayores que antes de la pandemia. Esto, junto a nuestros propios problemas de producción, hacen que a pesar de haber superado los 5 millones de euros en contratación, sólo hayamos conseguido facturar ligeramente más de 3 millones en este ejercicio.

Este problema, junto con la necesidad de seguir invirtiendo en nuevos productos (DAA) y nuevas versiones de los existentes para seguir en primera línea antes de la “apertura del cielo” para los drones, motivaron la conversión en Sociedad Anónima, la salida al mercado Euronext Access y la búsqueda e incorporación de un inversor durante este ejercicio. Tras la incorporación de este inversor como segundo accionista de la compañía, se creó un Consejo de Administración con un asiento para el Fondo Axon Innovation Growth IV FCR.

Aunque los márgenes de nuestros productos se mantienen en gran medida, no se reflejan en los beneficios de este ejercicio ni a corto plazo, debido a la estrategia que se ha empezado a ejecutar en 2022, en la que sacrificamos beneficio a corto plazo por una apuesta por un gran crecimiento y mayores beneficios a largo plazo.

Como consecuencia de esta estrategia, la plantilla media de la Sociedad se ha incrementado notablemente, así como las inversiones en instalaciones, maquinaria, etc. También ha habido una apuesta por el enfoque en los productos de aviónica, donde estamos en primera línea en el mundo, descartando así productos y servicios que nos han permitido llegar hasta aquí pero que ya no tiene sentido seguir vendiendo. El abandono de estos productos ha provocado su amortización y consiguiente impacto en la cuenta de resultados.

2. PRINCIPALES RIESGOS E INCERTIDUMBRES A LOS QUE SE ENFRENTA LA SOCIEDAD

Entre los riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta la Sociedad, destacan fundamentalmente los siguientes:

- **Técnicos:** nuestros productos siguen estando en primera línea en el mundo pero estamos encontrándonos limitaciones de memoria en los procesadores que utilizamos para seguir mejorándolos y así mantener nuestra posición. **Regulatorios:** el sector de los drones es inmaduro y la tecnología va por delante de la regulación. Hemos tomado la iniciativa de participar en EUROSOCAE y el Centro de Excelencia de drones de AESA para estar informados y aportar nuestra visión para la futura regulación que afectará a nuestros clientes y a nuestros propios productos.
- **Operativos:** tenemos que conseguir reducir nuestros lead times a un par de semanas en lugar de meses. Esto nos puede costar el negocio.
- **Exportación:** las ventas de algunos de nuestros productos se están viendo afectadas por el proceso de exportación de material de doble uso. Esto está retrasando las operaciones e incluso impidiendo grandes negocios en países como Emiratos Árabes, India, etc.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Informe de gestión del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

- **Financieros:** aunque de manera directa nuestra deuda no se ve afectada por la variación de tipos de interés, sí que estamos viendo un incremento de precios en nuestros proveedores y por lo tanto de los nuestros para mantener los márgenes. De un modo indirecto, la subida de tipos puede afectar en gran medida a nuestro negocio puesto que una parte importante de nuestros clientes son empresas que se encuentran en fases iniciales y su financiación es clave para su supervivencia.

3. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

Mantenemos nuestro plan de negocio. Tras nuestro primer contrato con un cliente muy importante, somos incluso más optimistas de cara a adelantar nuestro crecimiento para el ejercicio 2023.

4. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

No se han producido acontecimientos o hechos de importancia significativa posteriores al cierre del ejercicio social que puedan tener alguna incidencia de carácter significativo sobre la Sociedad o la evolución de esta.

5. ACTIVIDAD EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

Desde el nacimiento de nuestra Sociedad, la mayoría de nuestra plantilla se dedica al desarrollo de nuevos productos y mejora continua de nuestros productos existentes. No se esperan cambios a corto o medio plazo, es más, hemos incrementado nuestra apuesta en esta dirección durante este ejercicio por las razones comentadas anteriormente.

Para financiar estos desarrollos utilizamos nuestros propios recursos y los que podemos obtener de nuestra participación en proyectos, programas y convocatorias nacionales y europeas, a nivel individual o en colaboración.

Dado que nuestra Sociedad es referencia en un sector muy tecnológico, tenemos que ser selectivos con estas oportunidades y apostar por aquellas que tienen mejores condiciones y nos permiten un alineamiento mayor con nuestra estrategia para el futuro.

6. INFORMACIÓN SOBRE ADQUISICIONES DE ACCIONES PROPIAS

Tras la adquisición del 100% de las participaciones por los fundadores de la Sociedad, se han producido durante este ejercicio varias operaciones relevantes:

- **Creación de autocartera:** con vistas a cubrir acuerdos ya existentes con empleados clave de la empresa y retribuir con stock options a futuro, la Sociedad ha adquirido 424.656 acciones, en ese momento 10% de la Sociedad, a un precio de 0,53 euros por acción y por un total de 225.067,68 euros.
- **Canje de valores:** reestructuración societaria de los fundadores, por lo que Albedo Ventures, S.L. pasa a ser el accionista mayoritario.
- **Salida a Euronext Access París.** Nuestras acciones salieron a cotizar en este mercado a un precio de 4.54 euros por acción.
- **Entrada de AXON PARTNERS GROUP INVESTMENT, S.G.E.I.C. (Axon):** se realizó una ampliación de capital de 5 millones de euros con la creación de 1.736.124 nuevas acciones suscritas por Axon en su totalidad. El precio de la acción se fijó en 4.32 euros por acción.

7. USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

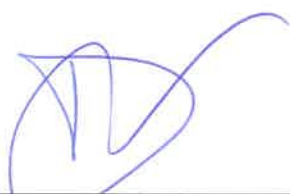
La Sociedad no utiliza instrumentos financieros derivados.

FORMULACIÓN DE INFORME DE GESTIÓN POR EL ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN

En cumplimiento de lo dispuesto por la legislación vigente, el Consejo de Administración de EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A. ha formulado el informe de gestión de la Sociedad correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Asimismo declaran firmados de su puño y letra los citados documentos, mediante la suscripción del presente folio anexo al mismo, que se extiende en la página número 2.

Alicante, a 30 de marzo de 2023



ALBEDO VENTURES, S.L. representada
por D. David Julián Benavente Sánchez



AXON PARTNERS GROUP
INVESTMENT, S.G.E.I.C. representada
por D. Francisco Velázquez de Cuellar
Paracchi



D. Pedro Pérez Navarro