

Embention Sistemas Inteligentes, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión de 2024
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

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

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

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.

Reconocimiento de ingresos

El importe neto de la cifra de negocios al 31 de diciembre de 2024 asciende a 12.254 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 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.

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

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



Oscar Castelló Poy

ROAC nº 23.833

29 de mayo de 2025



GRANT THORNTON, S.L.P.

2025 Núm. 30/25/02132

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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 2024 (expresado en euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria	Saldo al 31.12.24	Saldo al 31.12.23	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la Memoria	Saldo al 31.12.24	Saldo al 31.12.23
ACTIVO NO CORRIENTE				PATRIMONIO NETO			
Inmovilizado intangible	5	7.933.414,71	7.000.070,93	Fondos propios		11.966.054,89	6.107.784,49
Desarrollo		4.865.792,73	4.025.450,18	Capital		9.835.677,23	4.437.252,49
Patentes, licencias, marcas y similares		4.804.149,38	4.021.762,94	Capital escriturado	8.a	358.961,64	358.960,60
Aplicaciones informáticas		3.271,09	3.687,26	Prima de emisión	8.b	358.961,64	358.960,60
Inmovilizado material	6	58.372,26	(0,02)	Reservas		5.193.052,80	5.193.052,80
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		893.353,02	656.301,79	Legal y estatutarias		1.112.835,97	1.132.882,10
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	15	893.353,02	656.301,79	Otras reservas	8.c	50.958,72	50.958,72
Instrumentos de patrimonio		900,00	900,00	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	8.d	1.061.877,25	1.081.923,38
Inversiones financieras a largo plazo	7.a	900,00	900,00	Resultados de ejercicios anteriores	8.e	(112.038,82)	(182.981,97)
Instrumentos de patrimonio		2.173.368,96	2.317.418,96	(Resultados negativos de ejercicios anteriores)	3	(2.346.696,64)	(1.449.992,38)
Valores representativos de deuda		1.985.060,72	1.985.060,72	Resultado del ejercicio	3, 10	(2.346.696,64)	(1.449.992,38)
Otros activos financieros		150.000,00	300.000,00	Otros instrumentos de patrimonio neto	8.f	4.779.792,68	(896.704,26)
		38.308,24	32.358,24	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	12	849.769,60	282.035,60
						2.130.377,66	1.670.532,00
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Existencias		11.852.786,01	4.545.878,34	Deudas a largo plazo		3.967.937,60	3.229.667,50
Comerciales		118.164,63	254.230,79	Deudas con entidades de crédito	7.b	3.234.989,77	2.672.823,50
Anticipos a proveedores		72.124,56	72.124,56	Otros pasivos financieros		1.296.299,34	1.849.959,23
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		46.040,07	182.106,23	Pasivos por impuesto diferido	10	1.938.690,43	822.864,27
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7.a	1.925.720,09	1.925.358,97			732.947,83	556.844,00
Clientes empresas del grupo y asociadas	7.a, 15	763.521,63	266.693,09	PASIVO CORRIENTE			
Otros créditos con las Administraciones Públicas	10	144,11	144,11	Provisiones a corto plazo	11.a	3.852.208,23	2.208.497,28
Inversiones financieras a corto plazo	7.a	1.162.054,35	1.658.521,77	Deudas a corto plazo	7.b	201.400,00	201.400,00
Instrumentos de patrimonio		7.600.135,94	140,00	Deudas con entidades de crédito		499.324,11	270.457,88
Otros activos financieros		2.499.995,94	--	Otros pasivos financieros		453.023,94	261.912,80
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		5.100.140,00	140,00	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		46.300,17	8.545,08
Tesorería		2.208.765,35	2.366.148,58	Proveedores	7.b	3.151.484,12	1.736.639,40
		2.208.765,35	2.366.148,58	Proveedores, empresas del grupo y asociadas	7.b, 15	68.858,80	669.494,64
				Acreedores varios	7.b	14.750,41	16.245,49
				Personal (remuneraciones pendientes de pago)	7.b	61.293,38	121.920,18
				Pasivos por impuesto corriente	7.b	939,39	--
				Otras deudas con las Administraciones Públicas	10	792.633,24	0,01
				Anticipos de clientes	10	230.252,14	173.403,46
					7.b, 14.d	1.982.756,76	755.575,62
TOTAL ACTIVO		19.786.200,72	11.545.949,27	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		19.786.200,72	11.545.949,27

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024 (expresada en euros)

	Notas de la Memoria	(Debe) Haber	
		2024	2023
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	14.d	12.253.511,13	4.706.184,51
Ventas		3.148.770,12	2.970.055,77
Prestaciones de servicios		9.104.741,01	1.736.128,74
Trabajos realizados por la empresa para su activo	5	1.353.081,96	1.368.399,07
Aprovisionamientos		(1.125.576,86)	(2.292.199,55)
Consumo de mercaderías	14.a	(693.080,73)	(1.361.626,14)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	14.b	(432.496,13)	(919.309,90)
Trabajos realizados por otras empresas		--	(11.263,51)
Otros ingresos de explotación		403.369,62	86.984,87
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		269.672,92	54.918,02
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	12	133.696,70	32.066,85
Gastos de personal		(5.038.031,46)	(3.183.498,69)
Sueldos, salarios y asimilados		(4.226.373,43)	(2.602.747,13)
Cargas sociales	14.c	(811.658,03)	(580.751,56)
Otros gastos de explotación		(1.735.236,95)	(867.042,72)
Servicios exteriores		(1.719.212,84)	(862.458,05)
Tributos		(16.024,11)	(4.584,67)
Amortización del inmovilizado	5, 6	(724.809,60)	(576.788,45)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	12	154.278,48	122.539,07
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		--	(191.012,16)
Resultados por enajenaciones y otras	5, 6	--	(191.012,16)
Otros resultados	14.e	186,89	(2.102,39)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		5.540.773,21	(828.536,44)
Ingresos financieros	7.a	106.453,28	7.091,67
De valores negociables y otros instrumentos financieros		106.453,28	7.091,67
En empresas del grupo y asociadas		6.000,00	2.625,00
En terceros		100.453,28	4.466,67
Gastos financieros	7.b	(63.068,50)	(66.260,54)
Por deudas con terceros		(63.068,50)	(66.260,54)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		--	(8.877,16)
Resultados por enajenaciones y otras		--	(8.877,16)
Diferencias de cambio		6.512,77	(121,79)
RESULTADO FINANCIERO		49.897,55	(68.167,82)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	10	5.590.670,76	(896.704,26)
Impuestos sobre beneficios	10	(810.878,08)	--
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		4.779.792,68	(896.704,26)
RESULTADO DEL EJERCICIO	3, 10	4.779.792,68	(896.704,26)

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (expresado en euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

	Notas de la Memoria	(Debe) Haber	
		2024	2023
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3, 10	4.779.792,68	(896.704,26)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	10, 12	790.227,89	1.278.193,82
Efecto impositivo	10, 12	(214.673,37)	(319.548,45)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto		575.554,52	958.645,37
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	10, 12	(154.278,48)	(122.539,07)
Efecto impositivo	10, 12	38.569,62	30.634,77
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		(115.708,86)	(91.904,30)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		5.239.638,34	(29.963,20)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otros instrumentos de patrimonio	Subvenciones donaciones y legados recibidos	TOTAL
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
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2023	358.960,60	5.193.052,80	916.446,50	(225.067,68)	--	(1.449.992,38)	--	803.790,94	5.597.190,78
Total ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	--	--	(896.704,26)	--	866.741,06	(29.963,20)
Operaciones con socios o propietarios	--	--	255.958,49	42.085,71	--	--	282.035,60	--	580.079,80
Otras operaciones con socios o propietarios	--	--	255.958,49	42.085,71	--	--	282.035,60	--	580.079,80
Otras variaciones de patrimonio neto	--	--	(39.522,89)	--	(1.449.992,38)	1.449.992,38	--	--	(39.522,89)
SALDO, FINAL DEL AÑO 2023	358.960,60	5.193.052,80	1.132.882,10	(182.981,97)	(1.449.992,38)	(896.704,26)	282.035,60	1.670.532,00	6.107.784,49
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2024	358.960,60	5.193.052,80	1.132.882,10	(182.981,97)	(1.449.992,38)	(896.704,26)	282.035,60	1.670.532,00	6.107.784,49
Total ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	--	--	4.779.792,68	--	459.845,66	5.239.638,34
Operaciones con socios o propietarios	--	--	(20.046,13)	70.943,15	--	--	567.734,00	--	618.631,02
Otras operaciones con socios o propietarios	--	--	(20.046,13)	70.943,15	--	--	567.734,00	--	618.631,02
Otras variaciones de patrimonio neto	1,04	--	--	--	(896.704,26)	896.704,26	--	--	1,04
SALDO, FINAL DEL AÑO 2024	358.961,64	5.193.052,80	1.112.835,97	(112.038,82)	(2.346.696,64)	4.779.792,68	849.769,60	2.130.377,66	11.966.054,89

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2024 (expresado en euros)

	Notas de la Memoria	2024	2023
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos	10	5.590.670,76	(896.704,26)
Ajustes del resultado:		520.446,68	715.531,75
Amortización del inmovilizado (+)	5, 6	724.809,60	576.788,45
Imputación de subvenciones (-)	12	(154.278,48)	(122.539,07)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	5, 6	--	191.012,16
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros(+/-)		--	8.877,16
Ingresos financieros (-)		(106.453,28)	(7.091,67)
Gastos financieros (+)	7.b	63.068,50	66.260,54
Diferencias de cambio (+/-)		(6.512,77)	121,79
Otros ingresos y gastos (-/+)		(186,89)	2.102,39
Cambios en el capital corriente:		739.672,79	(424.018,91)
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		136.066,16	256.213,38
Otros activos corrientes (+/-)		309.952,65	(1.174.512,43)
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		293.653,98	503.642,89
Otros pasivos corrientes (+/-)		--	(9.362,75)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:		43.571,67	(59.168,87)
Pagos de intereses (-)		(63.068,50)	(66.260,54)
Cobros de intereses (+)		106.453,28	7.091,67
Otros pagos (cobros) (-/+)		186,89	--
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		6.894.361,90	(664.360,29)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por inversiones (-):		(9.258.149,32)	(2.910.381,20)
Inmovilizado intangible	5	(1.417.346,38)	(1.371.049,07)
Inmovilizado material	6	(384.857,00)	(389.332,13)
Otros activos financieros		(7.455.945,94)	(1.150.000,00)
Cobros por desinversiones (+):		--	277,60
Otros activos financieros		--	277,60
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(9.258.149,32)	(2.910.103,60)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		1.408.858,92	668.222,96
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)		618.631,03	296.676,96
Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		790.227,89	371.546,00
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero:		791.032,50	(6.436,01)
Emisión:			
Deudas con entidades de crédito (+)		165.000,00	--
Otras deudas (+)		1.153.581,25	--
Devolución y amortización de:			
Deudas con entidades de crédito (-)		(527.548,75)	(6.435,96)
Otras deudas (-)		--	(0,05)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		2.199.891,42	661.786,95
Efectos de las variaciones de los tipos de cambio		6.512,77	
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		(157.383,23)	(2.912.676,94)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		2.366.148,58	5.278.825,52
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		2.208.765,35	2.366.148,58

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

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 19, 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 2024 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 2024

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, 4.e y 4.f).
- 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, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024, las correspondientes al ejercicio anterior.

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 2024

3) Aplicación del resultado

La propuesta de distribución de resultados del ejercicio 2024 que el Consejo de Administración somete a la aprobación de la Junta General de Accionistas es la siguiente:

Base de reparto

Pérdidas y ganancias. (Beneficio)	4.779.792,68
-----------------------------------	--------------

Aplicación

A reserva legal	20.833,61
A reservas voluntarias	2.412.262,44
A resultados negativos de ejercicios anteriores	2.346.696,63
Total	4.779.792,68

El 29 de julio de 2024 la Junta General de Accionistas aprobó la distribución del resultado del ejercicio 2023:

Base de reparto

Pérdidas y ganancias. (Pérdidas)	(896.704,26)
----------------------------------	--------------

Aplicación

A resultados negativos de ejercicios anteriores	(896.704,26)
---	--------------

Durante los 5 últimos años no se han distribuido dividendos, ni ha habido oposición alguna por parte de los accionistas 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 2024

- **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 2024

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 2024

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, 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.

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.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

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
Uillaje	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.

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.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

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 2024

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

e.1.1) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Como criterio general, la Sociedad clasifica sus activos financieros como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo que los mismos tengan que ser clasificados en alguna otra categoría de las indicadas posteriormente para los mismos por el marco normativo de información financiera aplicable.

En particular, los activos financieros mantenidos para negociar, son clasificados dentro de esta categoría. La Sociedad considera que un activo financiero se posee para negociar cuando:

- Se origine o se adquiera con el propósito de que sea vendido en el corto plazo.
- Forme parte en el momento de su reconocimiento inicial, de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
- Sea un instrumento financiero derivado, siempre y cuando no sea un contrato de garantía financiera, ni haya sido objeto de designación como instrumento de cobertura.

En todo caso, la Sociedad, en el momento del reconocimiento inicial, clasifica dentro de esta categoría todo activo financiero que haya designado como un activo financiero a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, debido a que con ello elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en el caso de clasificarlo en otra de las categorías.

Se registran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les son directamente atribuibles se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Sociedad registra los activos incluidos en esta categoría a valor razonable, registrando los cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

e.1.2) 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).

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

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.

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.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

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.1.3) 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.

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 en 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.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

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.

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.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

- 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.

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.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

e.1.4) 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 mantiene 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.

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.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

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:

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
- 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.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

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.

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.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

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.

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.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

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.

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.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

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.

k) Pagos basados en instrumentos de patrimonio

Los bienes o servicios recibidos en estas operaciones se registran como activos o como gastos atendiendo a su naturaleza, en el momento de su obtención, y el correspondiente incremento en el patrimonio neto, si la transacción se liquida con instrumentos de patrimonio, o el correspondiente pasivo, si la transacción se liquida con un importe basado en el valor de los mismos.

En los casos en los que el prestador o proveedor de bienes o servicios posee la opción de decidir el modo de recibir la contraprestación, se registra un instrumento financiero compuesto. Las transacciones con empleados liquidadas con instrumentos de patrimonio, tanto los servicios prestados como el incremento en el patrimonio neto a reconocer se valoran por el valor razonable de los instrumentos de patrimonio cedidos, referido a la fecha del acuerdo de concesión.

En las transacciones con los empleados liquidadas con instrumentos de patrimonio que tienen como contrapartida bienes o servicios no prestados por empleados se valoran por el valor razonable de los bienes o servicios en la fecha en que se reciben. En el caso de que dicho valor razonable no haya podido ser estimado con fiabilidad, los bienes o servicios recibidos y el incremento en el patrimonio neto se valoran al valor razonable de los instrumentos de patrimonio cedidos, referido a la fecha en que la empresa obtenga los bienes o la otra parte preste los servicios.

En las transacciones liquidadas en efectivo, los bienes o servicios recibidos y el pasivo a reconocer se valoran al valor razonable del pasivo, referido a la fecha en la que se hayan cumplido los requisitos para su reconocimiento.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

El pasivo generado en estas operaciones se valora, por su valor razonable, en la fecha de cierre del ejercicio, imputándose a la cuenta de pérdidas y ganancias cualquier cambio de valoración ocurrido durante el ejercicio.

l) 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.

m) 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.

n) Ingresos

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

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.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

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.

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 31.12.22	6.245.038,78	3.587,88	160.077,15	6.408.703,81
Entradas	1.368.399,07	2.650,00	-	1.371.049,07
Salidas, bajas o reducciones	(189.239,68)	-	-	(189.239,68)
Saldo al 31.12.23	7.424.198,17	6.237,88	160.077,15	7.590.513,20
Entradas	1.353.081,96	-	64.264,42	1.417.346,38
Saldo al 31.12.24	8.777.280,13	6.237,88	224.341,57	9.007.859,58
<u>Amortización acumulada</u>				
Saldo al 31.12.22	(2.892.668,28)	(2.134,45)	(160.077,17)	(3.054.879,90)
Dotación a la amortización	(509.766,95)	(416,17)	-	(510.183,12)
Saldo al 31.12.23	(3.402.435,23)	(2.550,62)	(160.077,17)	(3.565.063,02)
Dotación a la amortización	(570.695,52)	(416,17)	(5.892,14)	(577.003,83)
Saldo al 31.12.24	(3.973.130,75)	(2.966,79)	(165.969,31)	(4.142.066,85)
<u>Valor Neto Contable</u>				
Valor Neto Contable al 31.12.23	4.021.762,94	3.687,26	(0,02)	4.025.450,18
Valor Neto Contable al 31.12.24	4.804.149,38	3.271,09	58.372,26	4.865.792,73

La partida “Desarrollo” al cierre de los ejercicios 2024 y 2023 incluye gastos activados por importe de 3.309.945,75 y 1.956.863,79 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 2024 y 2023 incluyen trabajos realizados por la empresa para el inmovilizado, por importe de 1.353.081,96 y 1.368.399,07 euros, respectivamente, que corresponden principalmente a gastos de personal.

Durante el ejercicio 2024 no se han producido bajas en la partida “Desarrollo”. En el ejercicio 2023 se produjeron bajas que correspondieron en su totalidad a proyectos de investigación en curso, habiéndose generado una pérdida por importe de 189.239,68.

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

Cuenta	Al 31.12.24	Al 31.12.23
Desarrollo	2.930.650,57	2.570.188,13
Propiedad industrial	1.923,21	1.923,21
Aplicaciones informáticas	160.077,15	160.077,15
	3.092.650,93	2.732.188,49

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

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 31.12.24	Saldo al 31.12.23
Desarrollo	4.030.859,66	2.888.943,63

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 31.12.22	398.307,79	136.488,42	534.796,21
Entradas	233.017,23	152.931,45	385.948,68
Salidas	(3.383,45)	(363,59)	(3.747,04)
Traspasos	289.056,28	(289.056,28)	-
Saldo al 31.12.23	916.997,85	-	916.997,85
Entradas	384.857,00	-	384.857,00
Saldo al 31.12.24	1.301.854,85	-	1.301.854,85
<u>Amortización acumulada</u>			
Saldo al 31.12.22	(195.701,70)	-	(195.701,70)
Dotación a la amortización	(66.605,33)	-	(66.605,33)
Salidas	1.610,97	-	1.610,97
Saldo al 31.12.23	(260.696,06)	-	(260.696,06)
Dotación a la amortización	(147.805,77)	-	(147.805,77)
Saldo al 31.12.24	(408.501,83)	-	(408.501,83)
Valor Neto Contable al 31.12.23	656.301,79	-	656.301,79
Valor Neto Contable al 31.12.24	893.353,02	-	893.353,02

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.

Durante el ejercicio 2024 no se han registrado bajas de elementos de inmovilizado. En el ejercicio 2023 se dieron de baja elementos del inmovilizado material por importe de 3.383,45 euros que correspondían a elementos de transporte que generaron una pérdida por importe de 1.772,48 euros.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

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

Cuenta	Saldo al 31.12.24	Saldo al 31.12.23
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	58.012,08	64.507,68
	<u>58.012,08</u>	<u>64.507,68</u>

7) Instrumentos financieros

a) Activos financieros

El valor en libros de cada una de las categorías de activos 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:

Inversiones financieras a largo plazo								
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Total	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
<u>Categorías:</u>								
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:								
Otros	1.975.000,00	1.975.000,00	-	-	-	-	1.975.000,00	1.975.000,00
Activos financieros a coste amortizado	-	-	-	-	38.308,24	32.358,24	38.308,24	32.358,24
Activos financieros a coste	10.060,72	10.060,72	150.000,00	300.000,00	-	-	160.060,72	310.060,72
	<u>1.985.060,72</u>	<u>1.985.060,72</u>	<u>150.000,00</u>	<u>300.000,00</u>	<u>38.308,24</u>	<u>32.358,24</u>	<u>2.173.368,96</u>	<u>2.317.418,96</u>
Inversiones financieras a corto plazo								
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Total	
	31.12.24	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23	
<u>Categorías:</u>								
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:								
Otros	2.499.995,94	-	-	-	-	2.499.995,94	-	
Activos financieros a coste amortizado	-	5.100.140,00	140,00	763.665,74	266.837,20	5.863.805,74	266.977,20	
	<u>2.499.995,94</u>	<u>5.100.140,00</u>	<u>140,00</u>	<u>763.665,74</u>	<u>266.837,20</u>	<u>8.363.801,68</u>	<u>266.977,20</u>	

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

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

El detalle de los activos financieros clasificados en esta categoría “activos financieros a coste amortizado” al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Concepto	No corriente		Corriente	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Deudores comerciales y otras cuentas a pagar	-	-	763.665,74	266.837,20
<i>Empresas del grupo (ver nota 15)</i>	-	-	144,11	144,11
<i>Terceros</i>	-	-	763.521,63	266.693,09
Otros activos financieros	38.308,24	32.358,24	5.100.140,00	140,00
Total	38.308,24	32.358,24	5.863.805,74	266.977,20

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

	Ejercicio 2024		
	Activos financieros a coste amortizado	Activos financieros a coste	Total
<u>Categorías:</u>			
Dividendos	-	3.750,00	3.750,00
Beneficios por enajenación	32.297,76	-	32.297,76
Otros	70.405,52	-	70.405,52
Ganancias/(Pérdidas) netas registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias	102.703,28	3.750,00	106.453,28
	Ejercicio 2023		
	Activos financieros a coste amortizado	Activos financieros a coste	Total
<u>Categorías:</u>			
Dividendos	-	2.625,00	2.625,00
Otros	4.466,67	-	4.466,67
Ganancias/(Pérdidas) netas registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias	4.466,7	2.625,00	7.091,67

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

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			
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Pasivos financieros a coste amortizado					
		1.296.299,34	1.849.959,23	1.938.690,43	822.864,27
		3.234.989,77		2.672.823,50	

		Pasivos financieros a corto plazo			
		Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros	
		Total			
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Pasivos financieros a coste amortizado					
		453.023,94	261.912,80	2.174.898,91	1.571.781,01
		2.627.922,85		1.833.693,81	

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

		Pasivos financieros a coste amortizado	
		31.12.24	31.12.23
Gastos financieros aplicando método de coste amortizado			
		63.068,50	66.260,54
Pérdidas netas registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias		63.068,50	66.260,54

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 2024 es el siguiente:

	2026	2027	2028	2029	Resto	Total
Pasivos financieros a coste amortizado						
Deudas con entidades de crédito	380.279,51	387.844,91	259.258,01	149.248,28	119.668,63	1.296.299,34

El detalle por vencimientos de los diferentes pasivos financieros a largo plazo, con vencimiento determinado o determinable, al cierre del ejercicio 2023 es el siguiente:

	2025	2026	2027	2028	Resto	Total
Pasivos financieros a coste amortizado						
Deudas con entidades de crédito	368.250,98	375.551,41	383.008,23	253.764,34	469.384,27	1.849.959,23

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

La partida “Otros pasivos financieros” a largo plazo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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 2024 y 2023 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.

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 2024 y 2023 el saldo es de 339.983,68 euros y 438.709,86 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 2024 y 2023 el saldo es de 311.651,86 euros y 402.150,80 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 2024 y 2023 el saldo es de 198.323,69 euros y 255.914,01 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 2024 y 2023 el saldo es de 812.482,76 y 1.000.000 euros respectivamente.

A fecha 16 de octubre de 2024, la Sociedad obtuvo un préstamo concedido por una entidad financiera por importe de 165.000 euros, con vencimiento 31 de enero de 2025. A 31 de diciembre de 2024 el saldo es de 55.000 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 2024 y 2023 tiene contratada una línea de financiación para otras operaciones con límite 125.000 euros, de la que no hay saldo dispuesto a dicha fecha.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

8) Fondos Propios

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el capital social asciende a 358.961,64 y 358.960,60 euros respectivamente, 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.

Durante el ejercicio 2024, se ha incluido una variación de 1,04 euros en el capital social, al objeto de regularizar el saldo contable con lo establecido en escrituras de la sociedad.

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

	Porcentaje participación
Albeldo Ventures, S.L.	63,88%
Axon Innovation Growth IV, F.C.R.	29,02%
	92,90%

b) Prima de emisión

El saldo del epígrafe “Prima de emisión” se originó como consecuencia de operaciones societarias realizadas en ejercicios anteriores. La normativa mercantil en vigor permite expresamente la utilización del saldo de la prima para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

c) 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.

d) Reservas voluntarias

Las reservas voluntarias, cuyo importe es 1.061.877,25 euros a 31 de diciembre de 2024 (1.081.923,38 euros a 31 de diciembre de 2023), son de libre disposición.

e) Acciones propias

A continuación, se muestra el detalle de las acciones propias de la Sociedad a 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Acciones propias	Número	Valor nominal	Precio medio de adquisición	Coste total de adquisición
Al cierre del ejercicio 2024	211.394,00	0,53	112.038,82	112.038,82
Al cierre del ejercicio 2023	345.249,00	0,53	182.981,97	182.981,97

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

Las operaciones realizadas durante el ejercicio 2024 con acciones propias han supuesto unas pérdidas de 20.046,13 euros (255.958,49 euros de beneficio en ejercicio 2023). Dicho importe se ha reconocido directamente en las reservas voluntarias.

Al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, las participaciones aportadas en autocartera tienen como objeto:

- ser entregadas directamente a los trabajadores de la sociedad, en base a un plan de “Stock Options”.
- cumplimiento de otros compromisos societarios derivados de la cotización bursátil en Euronext París.

f) Otros instrumentos de patrimonio neto

Con fecha 9 de enero de 2023, la Junta General de Accionistas aprueba un Plan General de Stock Options. Todos los trabajadores de la Sociedad en el año que cumplan con la antigüedad mínima fijada pasarán a ser beneficiarios del Plan General de Stock Options. La asignación de las acciones a las que tienen derecho se fijará mediante un plan anual en base a determinadas condiciones establecidas en dicho plan. En el caso de cumplimiento de los objetivos fijados en cada plan anual, la Sociedad pondrá en conocimiento de los beneficiarios su derecho a ejecutar las opciones sobre las acciones asignadas. Los beneficiarios en el plazo de un mes desde la comunicación del derecho al ejercicio de las opciones deberán comunicar su intención de ejecución de las mismas. El precio de ejecución de las acciones también se fijará anualmente.

En los ejercicios 2024 y 2023 la Sociedad ha reconocido por su valor razonable, en la partida Otros instrumentos de patrimonio, las opciones sobre acciones que la Sociedad estima serán ejercidas por sus trabajadores en el marco del Plan de General de Stock Options y que ascienden a 36.628 acciones en ambos ejercicios, por importe total de 849.769,60 y 282.035,60 euros respectivamente, habiéndose reconocido asimismo un gasto de personal en los ejercicios 2024 y 2023 por los mismos importes.

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.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

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.

Riesgo vinculado a la concentración de las ventas asociadas al contrato de servicio con Prime Air, el cual supone más de un 60%, este hecho esta dificultando el desarrollo de otros productos para el crecimiento a largo plazo.

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 2024

10) Situación fiscal

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

Al 31.12.2024			
Cuenta	Saldos deudores	Saldos acreedores	
	Corriente	No corriente	Corriente
Impuesto sobre el valor añadido	419.548,51	-	-
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	-	-	142.347,23
Pasivo por impuesto diferido	-	732.947,83	-
Pasivo por impuesto corriente	-	-	792.633,24
Organismos de la Seguridad Social	-	-	87.904,91
Otros	742.505,84	-	-
	<u>1.162.054,35</u>	<u>732.947,83</u>	<u>1.022.885,38</u>

Al 31.12.2023			
Cuenta	Saldos deudores	Saldos acreedores	
	Corriente	No corriente	Corriente
Impuesto sobre el valor añadido	631.771,13	-	-
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	-	-	110.832,05
Pasivo por impuesto diferido	-	556.844,00	-
Pasivo por impuesto corriente	-	-	0,01
Organismos de la Seguridad Social	-	-	62.571,41
Otros	1.026.750,64	-	-
	<u>1.658.521,77</u>	<u>556.844,00</u>	<u>173.403,47</u>

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

	Ejercicio 2024						
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			Total
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto	
Saldo de ingresos y gastos	4.779.792,68	-	4.779.792,68	-	-	459.845,66	5.239.638,34
Impuesto sobre Sociedades	810.878,08	-	810.878,08	176.103,75	-	176.103,75	986.981,83
Diferencias temporarias							
Con origen en el ejercicio	849.769,60	-	849.769,60	154.278,48	(790.227,89)	(635.949,41)	213.820,19
Con origen en ejercicios anteriores	-	(282.035,60)	(282.035,60)	-	-	-	(282.035,60)
Compensaciones de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	(1.831.521,70)	(1.831.521,70)	-	-	-	(1.831.521,70)
Base imponible			<u>4.326.883,06</u>			<u>-</u>	<u>4.326.883,06</u>

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

Ejercicio 2023					
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
	Aumentos	Efecto neto	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Saldo de ingresos y gastos		(896.704,26)			866.741,06
Impuesto sobre Sociedades	-	-	288.913,68	-	288.913,68
Diferencias permanentes	2.247,87	2.247,87	-	-	-
<u>Diferencias temporarias</u>					
Con origen en el ejercicio	282.035,60	282.035,60	122.539,07	(1.278.193,81)	(1.155.654,74)
Base imponible		(612.420,79)			-

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:

31.12.24			
	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto	
			Total
<u>Operaciones continuadas</u>			
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos	5.590.670,76	635.949,41	6.226.620,17
Base imponible teórica	4.326.883,06	635.949,41	4.962.832,47
Cuota al 25%	1.081.720,77	176.103,75	1.257.824,52
Otras deducciones	(270.842,69)	-	(270.842,69)
Gasto / (Ingreso) por impuesto sobre beneficios	810.878,08	176.103,75	986.981,83

31.12.23			
	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto	
			Total
<u>Operaciones continuadas</u>			
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos	(896.704,26)	1.155.654,74	258.950,48
Base imponible teórica	(896.704,26)	1.155.654,74	258.950,48
Cuota al 25%	-	288.913,68	288.913,68
Gasto / (Ingreso) por impuesto sobre beneficios	-	288.913,68	288.913,68

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

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

	2024		
	Variación de impuesto diferido		
	De pasivo		
	Impuesto corriente	Diferencias temporarias	Total
<u>Imputación a pérdidas y ganancias</u>			
Operaciones continuadas	810.878,08	-	810.878,08
<u>Imputación a patrimonio neto</u>			
Por subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	176.103,75	176.103,75
Total gasto / ingreso por impuesto			<u>986.981,83</u>

	2023	
	Variación de impuesto diferido	
	De pasivo	
	Diferencias temporarias	Total
<u>Imputación a patrimonio neto</u>		
Por subvenciones, donaciones y legados recibidos	288.913,68	288.913,68
Total gasto / ingreso por impuesto		<u>288.913,68</u>

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

	Al 31.12.24	Al 31.12.23
	Importe	Importe
Diferencias temporarias:		
Subvenciones	732.947,83	556.844,00
Total pasivos por impuesto diferido	<u>732.947,83</u>	<u>556.844,00</u>

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

	Ejercicio	Vencimiento	Al 31.12.24	Al 31.12.23
			Importe	Importe
Deducciones gastos I+D	2009	2025	-	53.888,11
Deducciones gastos I+D	2010	2026	-	40.645,67
Deducciones gastos I+D	2011	2027	-	59.027,86
Deducciones gastos I+D	2012	2028	-	55.658,41
Deducciones gastos I+D	2013	2032	4.241,02	65.313,66
Deducciones gastos I+D	2014	2033	60.988,08	60.988,08
Deducciones gastos I+D	2015	2034	60.901,29	60.901,29
Deducciones gastos I+D	2016	2035	62.486,82	62.486,82
Deducciones gastos I+D	2017	2036	106.063,38	106.063,38
Deducciones gastos I+D	2019	2038	178.771,85	178.771,85
Deducciones gastos I+D	2021	2040	62.510,72	62.510,72
			<u>535.963,16</u>	<u>806.255,85</u>

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al cierre del ejercicio 2024 la Sociedad tiene abiertos a inspección los ejercicios 2020 y siguientes del Impuesto sobre Sociedades y los ejercicios 2021 y siguientes para los demás impuestos que le son de aplicación. Se considera que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aun en el caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas.

11) Provisiones y contingencias

a) Provisiones

El detalle de las provisiones, así como los principales movimientos registrados durante los ejercicios 2024 y 2023, es el siguiente:

	Provisiones a corto plazo
Saldo al 31.12.22	201.400,00
Saldo al 31.12.23	201.400,00
Saldo al 31.12.24	201.400,00

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 2024 y 2023 incluyen préstamos con esta garantía, por importe de 812 y 841 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:

Entidad otorgante	Origen	2024				
		Saldo inicial	Aumentos	Traspaso a resultados	Efecto fiscal	Saldo final
Research Executive Agency	Comisión Europea	367.617,22	-	(122.539,08)	30.634,77	275.712,91
Research Executive Agency	Comisión Europea	464.385,94	-	-	-	464.385,94
Agencia Valenciana de Innovación	Administración autonómica	132.891,80	-	(31.739,40)	(5.934,20)	95.218,20
Research Executive Agency	Comisión Europea	222.751,09	151.212,54	-	(39.270,47)	334.693,16
Research Executive Agency	Comisión Europea	366.073,45	116.607,21	-	(30.931,89)	451.748,77
Research Executive Agency	Comisión Europea	116.812,50	282.989,90	-	(70.747,40)	329.055,00
Research Executive Agency	Comisión Europea	-	239.418,24	-	(59.854,56)	179.563,68
		1.670.532,00	790.227,89	(154.278,48)	(176.103,75)	2.130.377,66

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

Entidad otorgante	Origen	2023				
		Saldo inicial	Aumentos	Traspaso a resultados	Efecto fiscal	Saldo final
Research Executive Agency	Comisión Europea	318.750,00	187.695,37	(122.539,07)	(16.289,07)	367.617,22
Research Executive Agency	Comisión Europea	464.385,94	-	-	-	464.385,94
Agencia Valenciana de Innovación	Administración autonómica	20.655,00	149.649,07	-	(37.412,27)	132.891,80
Research Executive Agency	Comisión Europea	-	297.001,45	-	(74.250,36)	222.751,09
Research Executive Agency	Comisión Europea	-	488.097,93	-	(122.024,48)	366.073,45
Research Executive Agency	Comisión Europea	-	155.750,00	-	(38.937,50)	116.812,50
		803.790,94	1.278.193,82	(122.539,07)	(288.913,68)	1.670.532,00

Las subvenciones de explotación concedidas durante los ejercicios 2024 y 2023 se han imputado directamente en la cuenta de resultados por importe de 133.696,70 y 32.066,85 euros, respectivamente.

13) Transacciones con pagos basados en instrumento de patrimonio

La Sociedad ha formalizado un programa de retribuciones a los empleados de pagos basados en instrumentos de patrimonio mediante la entrega de opciones sobre acciones (ver nota 8.f). En el ejercicio 2024 las acciones entregadas por este concepto son las siguientes:

2024					
Descripción del acuerdo	Instrumento de patrimonio empleado	Nº Títulos	Beneficiario	Importe	Resultado de la operación
Plan General Stock Options	Acciones autocartera	39.409	Empleados	394	(18.336)
				394	(18.336)

El movimiento producido en las opciones existentes es el siguiente:

	2024		2023	
	Número	Media ponderada de precios	Número	Media ponderada de precios
Opciones concedidas	36.628	23,20	36.628	7,70
Opciones existentes al final del ejercicio	36.628	23,20	36.628	7,70

14) Ingresos y gastos

a) Consumo de mercaderías

	2024	2023
Compras netas		
Nacionales	693.080,73	952.445,56
Adquisiciones intracomunitarias	-	157.475,22
Importaciones	-	251.705,36
	693.080,73	1.361.626,14

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles

Su desglose es el siguiente:

	2024	2023
Compras netas		
Nacionales	432.496,13	643.049,23
Adquisiciones intracomunitarias	-	106.320,32
Importaciones	-	169.940,35
	<u>432.496,13</u>	<u>919.309,90</u>

c) Cargas sociales

Su desglose es el siguiente:

	2024	2023
Cargas sociales		
Seguridad social a cargo de la empresa	811.658,03	580.751,56
	<u>811.658,03</u>	<u>580.751,56</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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 variación que se ha producido en el importe de la cifra de negocio del ejercicio 2024 viene dada, principalmente, por un contrato formalizado con un cliente en 2023 para llevar a cabo el desarrollo y producción de un software específico, el cual a fecha 31 de diciembre de 2024 continua en fase de desarrollo. El reconocimiento de los ingresos dadas las condiciones del contrato se va registrando en función del “grado de avance” del proyecto.

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

Mercados geográficos	2024	2023
España	58.063,17	121.961,60
Resto de países de la Unión Europea	1.200.468,44	1.618.808,14
Resto del mundo	<u>10.994.979,52</u>	<u>2.965.414,77</u>
	<u>12.253.511,13</u>	<u>4.706.184,51</u>

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

A continuación, se muestra el detalle de los pasivos por contratos con clientes registrados a 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	2024	2023
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:		
Anticipos de clientes	1.982.756,76	755.575,62

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

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 2024.

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:

	2024			2023		
	Ingresos	Gastos	Total	Ingresos	Gastos	Total
Multas y recargos	-	-	-	-	(2.247,87)	(2.247,87)
Ajustes y otros	186,89	-	186,89	145,48	-	145,48
	186,89	-	186,89	145,48	(2.247,87)	(2.102,39)

15) Operaciones con partes vinculadas

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

Sociedad	Tipo de vinculación	Tipo de vinculación
	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023
Albedo Ventures, S.L.	Entidad dominante	Entidad dominante
Axon Innovation Growth IV, F.C.R.	Accionista	Accionista
Laurent Composite SL	Asociada	Asociada

El detalle de las operaciones con partes vinculadas de los ejercicios 2024 y 2023 es el siguiente:

	Ejercicio 2024 (Gasto-Compra)	Ejercicio 2023 (Gasto-Compra)	Ejercicio 2024 (Ingreso-Venta)
	Sociedad dominante	Sociedad dominante	Sociedad asociada
Servicios recibidos	(278.713,56)	(116.895,43)	-
Servicios prestados	-	-	10.000,00

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

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

	Ejercicio 2024		Ejercicio 2023	
	Sociedad dominante	Empresas asociadas	Sociedad dominante	Empresas asociadas
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inversiones financieras a largo plazo				
Instrumentos de patrimonio	-	900,00	-	900,00
ACTIVO CORRIENTE				
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar				
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	144,11	-	144,11	-
PASIVO CORRIENTE				
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	14.750,41	16.245,49		

Las funciones de alta dirección en el ejercicio 2024 han sido ejercidas por los miembros del Consejo de Administración.

Las retribuciones percibidas durante los ejercicios 2024 y 2023 por los administradores en concepto de sueldos y salarios han ascendido a 70.699,08 y 71.412,72 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 2024 y 2023 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.

16) 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:

Categoría profesional	Ejercicio 2024		
	Nº medio de empleados	Personal a 31.12.24	
		Hombres	Mujeres
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	138	119	20
Comerciales, vendedores y similares	7	5	2
Resto de personal cualificado	10	2	8
Trabajadores no cualificados	5	3	1
	160	129	31

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

Ejercicio 2023			
Categoría profesional	Nº medio de empleados	Personal a 31.12.23	
		Hombres	Mujeres
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	96	59	11
Comerciales, vendedores y similares	8	4	2
Resto de personal cualificado	10	2	5
Trabajadores no cualificados	2	1	1
	116	66	19

En el curso de los ejercicios 2024 y 2023 la Sociedad mantiene un empleado con discapacidad mayor o igual al 33%.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los miembros del Consejo de Administración son un hombre y dos sociedades representadas por un hombre cada una.

Los honorarios correspondientes a los servicios de auditoría de las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios 2024 y 2023 han ascendido a 18.100,00 y 15.855,00 euros, respectivamente.

17) Información sobre el medio ambiente

A 31 de diciembre de 2024 y 2023 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 2024 y 2023.

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

A efectos de lo establecido en la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, modificada a por el apartado 2 del artículo 9 de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, y de conformidad con la Resolución de fecha 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales es la siguiente:

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	22,88	31,43
Ratio de operaciones pagadas	21,45	22,33
Ratio de operaciones pendientes de pago	41,59	66,90

	Miles de euros	
	Importe	Importe
Total pagos realizados	3.032.635,40	3.091.955,01
Total pagos pendientes	233.085,22	792.777,17

	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023
Volumen de facturas pagadas dentro del plazo legal	2.123.633,86	2.413.844,66
Número de facturas pagadas dentro del plazo legal	2.395,00	1.819,00
Porcentaje del volumen facturas pagadas dentro del plazo legal sobre el volumen total de facturas pagadas (%)	70,03%	78,07%
Porcentaje del número de facturas pagadas dentro del plazo legal sobre el número total de facturas pagadas (%)	97,68%	57,69%

19) Hechos posteriores al cierre

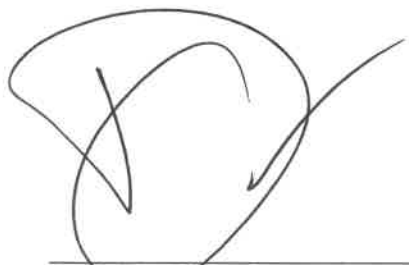
Con fecha 6 de febrero de 2025, se ha formalizado un contrato de préstamo convertible en acciones con el accionista Axon Innovation Growth IV, F.C.R., por importe de 500.001,67 euros, con vencimiento el 5 de febrero de 2026 y tipo de interés del 3,5 %. El contrato establece un plazo máximo de 15 días hábiles a contar desde la fecha de vencimiento para que el prestamista incremente su participación por la compensación del crédito a través de una ampliación de capital mediante la emisión y suscripción de 57.871 acciones que representan el 0,958041% del capital social de la Sociedad. Dichas acciones se emitirán libres de toda carga y gravamen, con los mismos derechos políticos y económicos que las acciones actuales.

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 2024.

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 39.

Alicante, a 31 de marzo de 2025



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



AXON PARTNERS GROUP
INVESTMENT, S.G.E.I.C. representada
por D. Iván Feito



D. Pedro Pérez Navarro

Informe de gestión

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Informe de gestión del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

1. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

La actividad de la compañía durante 2024 ha permitido superar un volumen de facturación de 12 millones de euros, que significa un crecimiento muy importante respecto al año anterior. Aunque viene motivado fundamentalmente por la colaboración con nuestro cliente Prime Air (Amazon), también se aprecian los resultados de nuestra estrategia de crecimiento a medio y largo plazo puesta en marcha tras la salida a Euronext y la entrada del Fondo Axon en el capital de la compañía hace algo más de 2 años. Al final de este ejercicio hemos firmado la continuación de nuestros contratos más estratégicos que no solo nos hacen cumplir nuestro plan de negocio para 2025 sino que también afianzan nuestra visión del sector y nuestra posición privilegiada en él.

Al igual que en el ejercicio anterior, se ha sacrificado algo más de margen de nuestros productos, debido a nuestra estrategia centrada en calidad y seguridad, 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 también durante este ejercicio, así como las inversiones en instalaciones, maquinaria, etc. Seguimos apostando por enfocarnos en los productos críticos (safety critical) 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. Estamos contribuyendo activamente en EUROCAE y el Centro de Excelencia de drones de AESA para estar en primera línea y aportar nuestra visión para la futura regulación que afectará a nuestros clientes y a nuestros propios productos. En este sentido, hemos avanzado en nuestro proceso APDOA y POA con EASA y AESA, lo cual está incidiendo en este mismo aspecto de forma muy positiva, a la vez que nos permite mejorar como compañía aeronáutica.
- **Operativos:** tenemos que seguir reduciendo nuestro lead times. Hemos conseguido un avance increíble durante este ejercicio, pero podemos mejorar aún más.
- **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. por lo que hemos decidido constituir una subsidiaria en Abu Dhabi que a medio y largo plazo va a eliminar este riesgo, así como suponer una grandísima oportunidad de crecimiento.
- **Continuación de contrato de servicios con Prime Air:** hemos firmado una continuación de este contrato, lo cual es muy positivo para nosotros en muchos aspectos pero nos está dificultando el desarrollo de productos para nuestro crecimiento a largo plazo. Estamos ampliando nuestro equipo al ritmo más alto que podemos para mitigar este riesgo.

EMBENTION SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.
Informe de gestión del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

3. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

Aunque consideramos que lo mejor está por venir y eso ocurrirá con la apertura del cielo a los drones, nuestro plan de negocio sigue siendo agresivo en crecimiento y somos aún más optimistas de cara a cumplir nuestros objetivos de negocio a largo plazo.

4. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

Con fecha 6 de febrero de 2025, se ha formalizado un contrato de préstamo convertible en acciones con el accionista Axon Innovation Growth IV, F.C.R., por importe de 500.001,67 euros, con vencimiento el 5 de febrero de 2026 y tipo de interés del 3,5 %. El contrato establece un plazo máximo de 15 días hábiles a contar desde la fecha de vencimiento para que el prestamista incremente su participación por la compensación del crédito a través de una ampliación de capital mediante la emisión y suscripción de 57.871 acciones que representan el 0,958041% del capital social de la Sociedad. Dichas acciones se emitirán libres de toda carga y gravamen, con los mismos derechos políticos y económicos que las acciones actuales.

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

No ha habido adquisiciones relevantes, aunque debido a las condiciones y las implicaciones fiscales de nuestro programa de stock options para el equipo, se estima que una parte importante de la autocartera no se va a utilizar en los próximos años. Dado que siempre se ha establecido como condición, y así se refleja también en el pacto de socios con Axon, que la autocartera es de libre disposición por parte del fundador, se revertirá parte de la compraventa de autocartera (0.53EUR/acción) con el objetivo de incrementar el número de acciones flotantes y cumplir requisitos de dispersión para una eventual escalada a Euronext Growth.

7. USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Durante este ejercicio no ha habido contrataciones de préstamos.

8. PERIODO MEDIO PAGO A PROVEEDORES

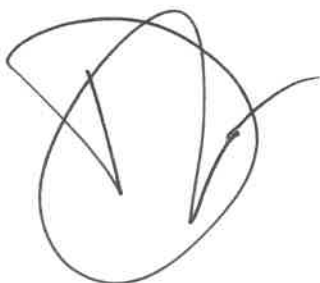
De acuerdo con lo establecido en Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, en vigor a partir del 24 de diciembre de 2014, se informa que el período medio de pago a proveedores durante el ejercicio 2024 ha sido de 22,88 días.

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 2024.

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 31 de marzo de 2025



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



AXON PARTNERS GROUP
INVESTMENT, S.G.E.I.C. representada
por D. Iván Feito



D. Pedro Pérez Navarro