



SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELIGENCE, S.A.

Informe de auditoría de las cuentas
anuales consolidadas correspondientes
al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELIGENCE, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELIGENCE, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes, (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, 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 de la memoria consolidada) 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 consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Valoración Fondo de Comercio de Consolidación (véase notas 3.3 y 5 de las cuentas anuales consolidadas adjuntas)

El Grupo tiene registrado un fondo de comercio de consolidación por importe de 23.483 miles de euros correspondiente al exceso de coste de adquisición respecto a los correspondientes valores teóricos-contables de las compañías dependientes, a fecha de primera consolidación. La Dirección de la sociedad dominante ha elaborado un Plan de negocio para el periodo 2022-2026 que requiere la aplicación de juicios de valor por parte de la misma. Dicho Plan de negocio y otra documentación ha sido analizada por un experto independiente para la elaboración de un informe sobre el valor indicativo de las acciones de Substrate AI considerando determinadas hipótesis tales como cumplimiento del plan de negocio, cumplimiento de la ampliación de capital previa a la salida al mercado bursátil BME Growth, tasa de descuento y tasa de crecimiento a largo plazo. Por la significatividad de los importes, por las estimaciones realizadas por la Dirección de la sociedad dominante y por el experto independiente, y por la evolución futura del entorno económico, que podrían afectar a las hipótesis realizadas, hemos considerado esta área como un aspecto más relevante de la auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, la comprensión y revisión de las estimaciones, metodología y razonabilidad de la información financiera proyectada en el plan de negocio realizado por la sociedad dominante, revisión de la consistencia y razonabilidad de la metodología e hipótesis consideradas por el experto independiente en la determinación del valor indicativo de las acciones de Substrate AI, así como, su capacitación profesional e independencia y la verificación de la idoneidad de los desgloses de información incluidos en la memoria consolidada adjunta según lo establecido en el marco de información financiera aplicable.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, 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 consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión consolidado 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 consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante en relación con las cuentas anuales consolidadas

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas.

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 consolidadas, 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 del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, 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 del Grupo 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 consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad dominante 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 Sociedad dominante, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas 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.

KRESTON IBERAUDIT FRP, S.L.
Nº R.O.A.C. S-1543



Esther Fernández Rama
Nº R.O.A.C. 18.128
8 de abril de 2022



**KRESTON IBERAUDIT FRP,
S.L.**

2022 Núm. 30/22/01213

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

**Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión
Consolidado**
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2021

GRUPO SUBSTRATE

ÍNDICE

Cuentas anuales

- Balance consolidado al 31 de diciembre de 2021
- Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
- Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
- Estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
- Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
- Informe de Gestión Consolidado

GRUPO SUBSTRATE AI
 BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
 (Expresado en Euros)

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	2021
A) ACTIVO NO CORRIENTE		32.034.371,48
I. Inmovilizado Intangible		30.631.135,75
1. Fondo de comercio de consolidación	5	23.483.951,58
2. Otro inmovilizado intangible	7	7.147.184,17
II. Inmovilizado Material		116.898,73
1. Terrenos y construcciones		5.408,55
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	8	94.256,68
3. Inmovilizado en curso y anticipos		17.233,50
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		30.000,00
1. Instrumentos de patrimonio		30.000,00
V. Inversiones financieras a largo plazo		954.346,39
1. Instrumentos de patrimonio	10.1	800.000,00
2. Créditos a terceros		140.024,75
5. Otros activos financieros		14.321,64
VI. Activos por impuesto diferido	13	301.990,61
B) ACTIVO CORRIENTE		1.321.554,99
II. Existencias		198,44
6. Anticipos a proveedores		198,44
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		638.118,90
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	10.1	247.652,28
3. Deudores varios		5.207,41
4. Personal		3.707,52
5. Activos por impuesto corriente		15.752,90
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	13	365.798,79
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		6.636,08
2. Créditos a empresas		6.636,08
V. Inversiones financieras a corto plazo		407.890,43
1. Instrumentos de patrimonio	10.1	336.500,00
2. Créditos a empresas		49.837,69
5. Otros activos financieros		21.552,74
VI. Periodificaciones a corto plazo		1.000,00
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		267.711,14
1. Tesorería		267.711,14
TOTAL ACTIVO		33.355.926,47

GRUPO SUBSTRATE AI
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresado en Euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	NOTAS DE LA	
	MEMORIA	2021
A) PATRIMONIO NETO		27.802.672,47
A-1) Fondos Propios	11	27.644.040,69
I. Capital		2.028.976,80
1. Capital escriturado		2.028.976,80
2. (Capital no exigido)		0,00
II. Prima de emisión		26.655.923,20
III. Reservas		33.119,28
1. Legal y estatutarias		600,00
2. Otras reservas		32.519,28
IV. (Acciones y participaciones propia de la sociedad dominante)		6.000,00
V. Resultados de ejercicios anteriores		-472.604,78
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)		-472.604,78
VII. Resultado del ejercicio		-607.373,81
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	15	178.841,25
A-4) Socios Externos	6	-20.209,47
B) PASIVO NO CORRIENTE		429.964,00
II. Deudas a largo plazo		429.964,00
5. Otros pasivos financieros	10.2	429.964,00
C) PASIVO CORRIENTE		5.123.290,01
III. Deudas a corto plazo		4.855.423,70
2. Deudas con entidades de crédito		14.868,70
5. Otros pasivos financieros	10.2	4.840.555,00
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas corto plazo		1.585,73
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		266.280,58
1. Proveedores	10.2	123.627,77
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas		500,10
3. Acreedores varios		33.640,84
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		-286,63
5. Pasivos por impuesto corriente		234,98
6. Otras deudas con Administraciones Públicas		115.093,38
7. Anticipos a clientes		-6.529,86
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		33.355.926,48

GRUPO SUBSTRATE AI

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondiente al período 01/01/2021 al 31/12/2021

(Expresado en Euros)

RESULTADO DEL EJERCICIO	NOTAS	2021
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. Importe neto de la cifra de negocios	14	1.600.144,13
a) Ventas		9.221,33
b) Prestaciones de servicios		1.590.922,80
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo		407.876,12
4. Aprovisionamientos	14	-2.187,50
c) Trabajos realizado por otras empresas		-2.187,50
5. Otros ingresos de explotación		26.985,37
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		26.985,37
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		0,00
6. Gastos de personal		-1.374.310,23
a) Sueldos, salarios y similares		-1.145.923,63
b) Cargas sociales		-228.386,60
7. Otros gastos de explotación		-1.352.733,04
a) Servicios exteriores		-1.330.942,91
b) Tributos		-21.602,61
d) Otros gastos de gestión corriente		-187,52
8. Amortización del inmovilizado		-304.520,58
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		5.612,00
11. Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado		5.954,13
b) Resultados por enajenaciones y otras.		5.954,13
13. Otros resultados		171,01
14. Diferencia negativa en combinaciones de negocios.		166.664,59
A-1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		-820.344,00
15. Gastos financieros		-6.206,44
b) Por deudas con terceros		-6.206,44
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros		106.739,98
a) Cartera de negociación y otros		106.739,98
17. Diferencias de cambio	12	-7.323,91
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		8.247,79
b) Resultados por enajenaciones y otras.		8.247,79
A.2) RESULTADO FINANCIERO		101.457,42
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-718.886,58
20. Impuesto sobre beneficios		90.703,30
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		-628.183,28
B) OPERACIONES INTERUMPIDAS		
21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		0,00
A.5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		-628.183,28
Resultado atribuido a la sociedad dominante		-607.373,81
Resultado atribuido a socios externos		-20.809,47

GRUPO SUBSTRATE AI
 ESTADO DE CAMBIOS PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
 (Expresado en Euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO	NOTAS	2021
		-628.183,28
A) Resultado consolidado del ejercicio		
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO		
I. Por valoración de instrumentos financieros		
1. Activos financieros disponibles para la venta		
2. Otros ingresos/gastos		
II. Por coberturas de flujos de efectivo		
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	15	178.841,25
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		
V. Diferencias de conversión		
VI. Efecto impositivo		
B) Total Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado		178.841,25
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA		
VII. Por valoración de instrumentos financieros		
1. Activos financieros disponibles para la venta		
2. Otros ingresos/gastos		
VIII. Por coberturas de flujos de efectivo		
IX. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		
X. Diferencias de conversión		
XI. Efecto impositivo		
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada		
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS		-449.342,03
Total de ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante		-428.532,56
Total de ingresos y gastos atribuidos a socios externos		-20.809,47

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO	Capital	Prima Emisión	Reservas	Acciones y participaciones propias	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Socios externos	TOTAL
A. SALDO AJUSTADO, INICIO A 1 DE ENERO DE 2021									
I. Total ingresos y gastos reconocidos						-607.373,81	178.841,25		-428.532,56
II. Operaciones con socios o propietarios									
1. Aumentos (reducciones) de capital									
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto									
3. Distribución de dividendos (-)									
4. Operaciones con acciones o participaciones de la sociedad dominante (netas)									
5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios									
6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos									
7. Otras operaciones con socios o propietarios									
III. Otras variaciones del patrimonio neto	2.028.976,80	26.655.923,20	33.119,28	6.000,00	-472.604,78			-20.200,47	28.231.205,03
B. SALDO, FINAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2021	2.028.976,80	26.655.923,20	33.119,28	6.000,00	-472.604,78	-607.373,81	178.841,25	-20.200,47	27.802.672,47

GRUPO SUBSTRATE AI

Estado de Flujos de efectivo correspondiente al período 01/01/2021 a 31/12/2021

(Expresado en Euros)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	NOTAS	2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		-706.315,58
2. Ajustes del resultado:		197.451,16
a) Amortización del Inmovilizado (+)	7-8	304.520,58
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		
c) Variación de provisiones (+/-)		
d) Imputación de subvenciones		-5.612,00
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		
f) Resultado por bajas y enajenaciones de Instrumentos financieros (+/-)		-8.247,79
g) Ingresos financieros (-)		6.206,44
h) Gastos financieros (+)		7.323,91
i) Diferencias de cambio (+/-)		
j) Variación del valor razonable en Instrumentos financieros (+/-)		-106.739,98
k) Otros ingresos y gastos (+/-)		
3. Cambios en el capital corriente:		-385.842,74
a) Existencias (+/-)		-198,44
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	10.1	-663.100,82
c) Otros activos corrientes (+/-)		-1.000,00
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	10.1	278.466,52
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		-13.530,35
a) Pagos de intereses (-)		-13.530,35
b) Cobros de dividendos (+)		
c) Cobros de intereses (+)		
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		
e) Otros cobros y pagos (+/-)		
5. Flujos de efectivo generado de las actividades de explotación		-908.237,51
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos por Inversiones (-)		-1.132.684,79
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible	7	690.778,07
c) Inmovilizado material	8	45.066,61
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros	10.1	396.840,11
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
7. Cobros por desinversiones (+)		254.610,13
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		254.610,13
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión		-878.074,66
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. Cobros y pagos por Instrumentos de patrimonio		2.025.526,80
a) Emisión de Instrumentos de patrimonio (+)	11	2.025.526,80
b) Amortización de Instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de Instrumentos de patrimonio propio (-)		
d) Enajenación de Instrumentos de patrimonio propio (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
10. Cobros y pagos por Instrumentos de pasivo financiero		28.496,51
a) Emisión:		89.868,70
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		14.868,70
2. Deudas con entidades de crédito (+)		1.585,73
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		75.000,00
4. Otras deudas (+)		-61.372,19
b) Devolución y amortización de:		61.372,19
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros Instrumentos de patrimonio:		0,00
a) Dividendos (-)		
b) Remuneración de otros Instrumentos de patrimonio (-)		
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación		2.054.023,31
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		267.711,14

MEMORIA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 DE LAS SOCIEDADES INTEGRANTES DEL GRUPO SUBSTRATE AI

Nota 1. Constitución del Grupo y actividad.

1.1 Actividad.

Substrate Artificial Intelligence, S.A, en adelante "Sociedad Dominante", fue constituida como sociedad limitada, por un periodo de tiempo indefinido el 9 de diciembre de 2010, con la denominación Kau Finanzas, S.L, siendo su domicilio social actual, en Calle Colón, 4, 5-B, Valencia. La sociedad se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Valencia, Tomo 9189, Libro 6771, Folio 65, Hoja V-149162.

La Sociedad dominante, mediante escritura pública, cambió su denominación social inicial, con fecha 23 de marzo de 2018, adquiriendo el nombre de Zona Value, S.L. En escritura de fecha 20 de julio de 2021 cambió su forma jurídica a sociedad anónima, y en escritura de fecha 28 de julio de 2021, ha cambiado su denominación social a Substrate Artificial Intelligence, S.A.

Substrate Artificial Intelligence, S.A. y Sociedades dependientes (en adelante, el "Grupo" o "Grupo Substrate AI), tienen como objeto social:

- La prestación de servicios de la sociedad de la información destinados a proveer herramientas del conocimiento en el área financiera y demás relacionadas con ésta, con el fin de facilitar el acceso a terceros interesados en adquirir cultura financiera e instrumentos que permitan interpretar dicha información a través de la modalidad de aprendizaje denominada e-learning.
- Adquisición, tenencia y administración gestión de títulos acciones
- Adquisición, tenencia, comercialización, arriendo y explotación de todo tipo de inmuebles rústicos o urbanos
- Elaboración de informes de inversión y análisis financieros.
- Servicios de mediación financiera
- Actividades de programación informática, Diseño de estructuras y el contenido, escritura del código informático para implantar programa para sistemas, aplicaciones informáticas, bases de datos y páginas web.
- Personalización de programas informáticas, incluyendo configuración y modificación de programas existentes.

La actividad principal del Grupo Substrate consiste en la creación y desarrollo de sistemas de inteligencia artificial de última generación y su aplicación en diversos sectores. La compañía ha desarrollado una tecnología propia que permite abordar los problemas a los que se enfrentan las empresas en la digitalización y racionalización de procesos. Esta actividad está avalada por el estudio "Integrated Multi-Task Agent Architecture with Affect-Like Guided Behavior", realizado por colaboradores externos del Grupo, presentado en la Biologically Inspired Cognitive Architectures 2021 y por las patentes en curso de desarrollo y registro detalladas en el apartado 5 de esta memoria. El ámbito geográfico operativo del Grupo Substrate en la actualidad es España.

Substrate Artificial Intelligence, S.A. es la sociedad cabecera del Grupo. Los Administradores de la sociedad dominante, formulan las cuentas anuales consolidadas del Grupo, al objeto de presentar la imagen fiel de la situación financiera y de los resultados del mismo.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

a) Imagen fiel y marco normativo de referencia

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad dominante y de las Sociedades dependientes incluidas en el perímetro de consolidación de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- a) Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) Normas para la formulación de cuentas consolidadas, aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, modificado por el Real Decreto 602/2016 de 2 de diciembre.
- c) Plan general de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 junto con el Real Decreto 1159/2010 por el que se modifican determinados aspectos del PGC, modificado por el Real Decreto 602/2016 de 2 de diciembre y el Real Decreto 1/2021 de 12 de enero.
- d) Las normas de obligado cumplimiento publicadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad.
- e) El resto de normativa contable española que resulte de aplicación.

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y en particular los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del grupo al 31 de diciembre de 2021 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Las cuentas anuales consolidadas han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad dominante y se someterán a la aprobación por la Junta General de Socios, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

b) Principios contables no obligatorios aplicados

Los principios y criterios contables aplicados para la elaboración de estas cuentas anuales consolidadas son los que se resumen en la Nota 3 de esta memoria. Todos los principios contables obligatorios con incidencia en el patrimonio, la situación financiera y los resultados se han aplicado en la elaboración de estas cuentas anuales consolidadas.

c) Aspectos críticos de valoración y estimación de la incertidumbre

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante.

En la elaboración de las presentes cuentas anuales consolidadas se han utilizado estimaciones realizadas por los administradores de la Sociedad dominante 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 (véase Notas 3.3 y 3.4).
- Determinación del valor razonable de determinados activos financieros (Ver Nota 3.7)

El órgano de administración ha realizado estas estimaciones en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2021, siendo posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios. Dado el carácter predictivo de cualquier estimación basada en expectativas futuras en el actual entorno económico y por la actividad desarrollada por el grupo, se podrían poner de manifiesto

diferencias entre los resultados proyectados y los reales. Los administradores de la sociedad dominante han formulado estas cuentas anuales consolidadas, asumiendo la continuidad de la actividad del grupo, que se encuentra en una fase de desarrollo, próxima a su culminación, haciendo constar que los resultados del mismo y el fondo de maniobra a 31 de diciembre de 2021 son negativos, valores característicos de cualquier startup. Para la consecución y continuidad de la actividad es necesario acelerar el crecimiento del mismo y dotarlo de recursos necesarios para desarrollar su estrategia empresarial, para lo cual y como fuente de financiación potencial, prevén realizar en el primer semestre del ejercicio 2022 una Oferta Pública de Venta con el objeto de colocar sus acciones en el mercado bursátil BME Growth. El Plan Estratégico elaborado por el Grupo para el periodo 2022-2026, se basa en la efectiva aplicación de los sistemas de inteligencia artificial desarrollados por el Grupo que tienen su garantía en la resolución satisfactoria del proceso de desarrollo y registro de las patentes descritas en la Nota 5 y de su efectiva aplicación a los sistemas de inteligencia artificial desarrollados por el Grupo. La Compañía previamente a la salida al mercado bursátil ha realizado una ampliación de capital de 7.606 miles de euros (Ver Nota 17). Una vez realizada dicha transacción, la firma Grant Thornton ha valorado el Precio Acordado (precio que han pagado los accionistas en la ampliación de capital previa a la salida al BME Growth) en 87.489 miles de euros por el 100% de la Compañía pre-money. Los administradores de la sociedad dominante han considerado que el éxito de los hechos descritos anteriormente permitirá consolidar el crecimiento y desarrollo del grupo, con el objeto de alcanzar un estadio post-startup que asegure la continuidad del mismo.

La Sociedad dominante ha elaborado sus cuentas anuales consolidadas bajo el principio de empresa en funcionamiento.

d) Comparación de la información

Estas cuentas anuales consolidadas son las primeras que el Grupo realiza y, en consecuencia, no se presentan datos comparativos con el periodo anterior.

e) Corrección de errores

No se ha realizado ningún ajuste por corrección de errores.

f) Perímetro de consolidación

Al elaborar estas Cuentas Anuales Consolidadas, el Grupo ha combinado las Cuentas Anuales de la dominante y sus dependientes, agregando las partidas que representen activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de contenido similar. Para que las Cuentas Anuales Consolidadas presenten información financiera del grupo se eliminará el importe en libros de la inversión de la dominante en cada una de las dependientes, además de haber sido eliminados en su totalidad los saldos, transacciones, ingresos y gastos intragrupo.

Las sociedades dependientes incluidas en el perímetro de consolidación son las siguientes:

- ZONA VALUE GLOBAL, S.L.
 - o Actividades principales:
 - Adquisición, tenencia y administración gestión de títulos acciones
 - Adquisición, tenencia, comercialización, arriendo y explotación de todo tipo de inmuebles rústicos o urbanos
 - o Domicilio social: Calle Colón, 4-5 Bº, 46004 Valencia (España)
 - o Porcentaje de participación efectivo en Sociedad Dominante: 100%
 - o Método de integración: Integración Global
 - o Fecha depósito Cuentas Anuales 2020: 29 de diciembre de 2021

- SUBSTRATE AL SPAIN, S.L.
 - o Actividades principales:
 - Actividades de programación informática, Diseño de estructuras y el contenido, escritura del código informático para implantar programa para sistemas, aplicaciones informáticas, bases de datos y páginas web.
 - Personalización de programas informáticas, incluyendo configuración y modificación de programas existentes.
 - o Domicilio social: Calle Colón, 4-5 Bº, 46004 Valencia (España)
 - o Porcentaje de participación efectivo en Sociedad Dominante: 100%
 - o Método de integración: Integración Global
 - o Fecha depósito Cuentas Anuales 2020: 24 de enero de 2022

- KAU MARKET EAFI, S.L.
 - o Actividades principales:
 - Elaboración de informes de inversión y análisis financieros.
 - Servicios de mediación financieras
 - Compraventas de inmuebles y muebles para la realización del objeto social
 - o Domicilio social: Calle Colón, 4-5 Bº, 46004 Valencia (España)
 - o Porcentaje de participación efectivo en Sociedad Dominante: 100%
 - o Método de integración: Integración Global
 - o Fecha depósito Cuentas Anuales 2020: 19 de mayo de 2021

- AIREN AI FOR RENEWABLE ENERGY, S.L.
 - o Actividades principales:
 - Actividades de programación informática.
 - Diseño de estructuras y contenido, y/o la escritura del código informático necesario para crear e implantar programas para sistemas, y aplicaciones informáticas
 - o Domicilio social: Calle Colón, 4-5 Bº, 46004 Valencia (España)
 - o Porcentaje de participación efectivo en Sociedad Dominante: 90%
 - o Método de integración: Integración Global
 - o Fecha depósito Cuentas Anuales 2020: No han sido depositadas, dada que la fecha de constitución ha sido durante el año 2021

- BOALVET AI, S.L.
 - o Actividades principales:
 - Actividades de programación informática.

- Diseño de estructuras y contenido, y/o la escritura del código informático necesario para crear e implantar programas para sistemas, y aplicaciones informáticas
 - Domicilio social: Calle de la plazuela 43, 41370 Sevilla (España)
 - Porcentaje de participación efectivo en Sociedad Dominante: 90%
 - Método de integración: Integración Global
 - Fecha depósito Cuentas Anuales 2020: No han sido depositadas, dada que la fecha de constitución ha sido durante el año 2021

- SUBSTRATE AI USA INC.
 - Actividades principales:
 - Negocios, actividades o funciones legales
 - Llevar a cabo cualquier otra actividad lícita en relación con lo anterior, o incidental a ella, según determinen los miembros a su discreción.
 - Domicilio social: Gunsmoke Dr.Bailey, Colorado, 80421, EE.UU.
 - Porcentaje de participación efectivo en Sociedad Dominante: 100%
 - Método de integración: Integración Global

- AI SAIVERS LLC
 - Actividades principales:
 - Actividades económicas legales
 - Domicilio social: SW 6th Terrace, Miami, FL 33130, EE. UU.
 - Porcentaje de participación efectivo en Sociedad Dominante: 100%
 - Método de integración: Integración Global

g) Primera aplicación de las modificaciones del PGC y las NOFCAC aprobadas por el Real Decreto 1/2021

Debido a que son las primeras Cuentas Anuales Consolidadas que el Grupo realiza, no se ha podido realizar la comparativa de la información relativa al cambio de normativa de activos financieros y pasivos financieros.

Nota 3. Principios contables y criterios de valoración.

3.1. Homogeneización de partidas de las cuentas individuales de las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación

El ejercicio de todas las empresas del grupo comprende desde el 1 de enero de 2021 a 31 de diciembre de 2021, por tanto, hay homogeneización temporal y se ha realizado homogeneización en los principios y normas contables aplicadas. No procede aplicar ningún ajuste ni eliminación para su homogeneización, a excepción de aquellos relativos a la moneda funcional.

3.2. Transacciones entre sociedades incluidas en el perímetro de consolidación

Las transacciones entre la sociedad dominante y dependientes corresponden prestación de servicios y por tanto créditos y débitos recíprocos, préstamo de créditos no comerciales, desarrollo y enajenaciones de inmovilizado.

Dichas operaciones se han eliminado de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y del balance consolidado por el importe de los mismos.

Las transacciones entre Sociedades se realizan del siguiente modo:

- Los gastos e ingresos entre compañías se contabilizan en el mismo período y se realizan al coste original respecto a terceros de la sociedad que realiza el gasto e ingreso, no dando por tanto lugar a beneficios internos no realizados fuera del grupo.

- Todas las cuentas y transacciones significativas entre las sociedades consolidadas han sido eliminadas en el proceso de consolidación

3.3 Activos intangibles.

Aplicaciones Informáticas.

Las licencias para programas informáticos adquiridas se capitalizan en función de los costes incurridos para su adquisición y para poner en condiciones de uso el programa específico.

Los costes asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos. Los gastos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por el Grupo, y que sea probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costes durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costes directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Fondo de comercio:

El fondo de comercio representa el pago anticipado realizado por la entidad adquirente por los beneficios económicos futuros procedentes de activos que no han podido ser identificados individualmente y reconocidos por separado.

El fondo de comercio se amortiza en un período de 10 años. El Grupo realiza al cierre de cada ejercicio una evaluación de la recuperabilidad del fondo de comercio, amortizando anticipadamente la parte del mismo que, en su caso, no considera recuperable.

El fondo de comercio está asignado a una o más unidades generadoras de efectivo (en adelante, "UGEs") que se espera sean las beneficiarias de las sinergias derivadas de las combinaciones de negocios. Las UGEs representan los grupos de activos identificables más

pequeños que generan flujos de efectivo a favor del Grupo y que, en su mayoría, son independientes de los flujos generados por otros activos u otros grupos de activos del Grupo.

Cada UGE o UGEs a las que se asignan un fondo de comercio:

- Representa el nivel más bajo al que la entidad gestiona internamente el fondo de comercio.
- No es mayor que un segmento de negocio.

Las UGEs a las que se ha atribuido el fondo de comercio se analizan (incluyendo en su valor en libros la parte del fondo de comercio asignada) para determinar si se han deteriorado. Este análisis se realiza al menos anualmente, o siempre que existan indicios de deterioro. Efectos de determinar el deterioro del valor de una UGE a la que se haya asignado un fondo de comercio, se compara el valor en libros de esa unidad - ajustado por el importe del fondo de comercio imputable a los socios externos, en el caso en que no se haya optado por valorar los intereses minoritarios a su valor razonable - con su importe recuperable.

El importe recuperable de una UGE es igual al importe mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. El valor en uso se calcula como el valor descontado de las proyecciones de los flujos de caja estimados por la dirección de la unidad y está basado en los últimos presupuestos disponibles para los próximos años. Las principales hipótesis utilizadas en su cálculo son: los propios flujos de caja, una tasa de crecimiento para extrapolar los flujos de caja a perpetuidad y una tasa de descuento para descontar los flujos de caja; que es igual al coste de capital asignado a cada unidad generadora de efectivo y equivale a la suma de la tasa libre de riesgo más una prima que refleja el riesgo inherente al negocio evaluado.

Si el valor en libros de una UGE es superior a su importe recuperable, el Grupo reconoce una pérdida por deterioro; que se distribuye reduciendo, en primer lugar, el valor en libros del fondo de comercio atribuido a esa unidad y, en segundo lugar, y si quedasen pérdidas por imputar, minorando el valor en libros del resto de los activos; asignando la pérdida remanente en proporción al valor en libros de cada uno de los activos existentes en dicha UGE. En caso de que se hubiese optado por valorar los intereses minoritarios a su valor razonable, se reconocería el deterioro del fondo de comercio imputable a estos socios externos. Las pérdidas por deterioro relacionadas con un fondo de comercio nunca serán revertidas.

Desarrollo

Un activo intangible surgido del desarrollo (o de la fase de desarrollo en un proyecto interno), se reconocerá como tal si, y sólo si, la entidad puede demostrar todos los extremos siguientes:

- (a) Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta.
- (b) Su intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo.
- (c) Su capacidad para utilizar o vender el activo intangible.
- (d) La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro. Entre otras cosas, la entidad puede demostrar la existencia de un mercado para la producción que genere el activo intangible o para el activo en sí, o bien, en el caso de que vaya a ser utilizado internamente, la utilidad del mismo para la entidad.
- (e) La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible.
- (f) Su capacidad para valorar, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

El activo intangible se valorará inicialmente por su coste, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier coste directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Propiedad industrial

Los derechos de propiedad industrial se valoran por su precio de adquisición o coste de producción. Se contabilizarán en este concepto, los gastos de desarrollo capitalizados cuando se obtenga la correspondiente patente o similar, incluido el coste de registro y formalización de la propiedad industrial, sin perjuicio de los importes que también pudieran contabilizarse por razón de adquisición a terceros de los derechos correspondientes. Se incluyen entre otras las patentes de invención, los certificados de protección de modelos de utilidad, el diseño industrial y las patentes de introducción.

Otros inmovilizado intangibles

Otros inmovilizados intangibles. Además de los elementos intangibles anteriormente mencionados, existen otros que serán reconocidos como tales en balance, siempre que cumplan los criterios contenidos en el Marco Conceptual de la Contabilidad y los requisitos especificados en estas normas de registro y valoración. Entre tales elementos se pueden mencionar los siguientes: concesiones administrativas, derechos comerciales, propiedad intelectual o licencias.

Valoración posterior

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su coste menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor (ver nota 3.5).

El Grupo amortiza su inmovilizado intangible siguiendo el método lineal para asignar la diferencia entre el coste y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

	% amortización
Desarrollo	20%
Propiedad industrial	10%
Fondo de comercio	10%
Aplicaciones informáticas	33%
Otro inmovilizado intangible	10%

3.4 Inmovilizado material

Los elementos de inmovilizado material, que en su totalidad son de uso propio, se reconocen por su coste menos la amortización y pérdidas por deterioro acumuladas correspondientes, excepto en el caso de los terrenos que se presentan netos de las pérdidas por deterioro de valor.

El coste histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de las partidas, así como cualquier otro coste directamente relacionado con la puesta en servicio del activo para el uso al que está destinado. En el caso de componentes incluidos como instalaciones técnicas, que requieren su reemplazo en un ejercicio de tiempo distinto al del bien principal, son registrados y depreciados en forma separada de acuerdo a su vida útil específica. Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir al Grupo y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el periodo en que se incurre en el mismo.

El Grupo amortiza su inmovilizado material siguiendo el método lineal para asignar la diferencia entre el coste y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

TITULO	% AMORTIZACIÓN
Construcciones	20%
Maquinaria	15%
Otras instalaciones	10%-12%-15%
Mobiliario	10-12%
Eq. Proc. Información	25%
Otro inmovilizado material	10%

3.5 Deterioro del valor.

Al cierre de cada ejercicio (para el caso del Fondo de Comercio o activos intangibles de vida útil indefinida) o siempre que existan indicios de pérdida de valor (para el resto de los activos), el Grupo procede a estimar mediante el denominado "Test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros. Cuando no es posible estimar el deterioro de activos se agrupan bajo Unidades Generadoras de Efectivo considerando que es la unidad mínima de generación de ingresos.

El importe recuperable es el mayor entre el valor de mercado, minorado por los costes de venta, y el valor de uso, entendiéndose por éste el valor actual de los flujos de caja futuros estimados. Para el cálculo del valor de uso, las hipótesis utilizadas incluyen las tasas de descuento, las tasas de crecimiento y cambios esperados en los precios de venta y en los costes. Los Administradores de las sociedades estiman las tasas de descuento que recogen el valor del dinero en el tiempo y los riesgos asociados al activo. Las tasas de crecimiento y las variaciones en precios y costes se basan en las previsiones internas y sectoriales y la experiencia y expectativas futuras, respectivamente.

Asimismo, el Grupo realiza los correspondientes análisis de sensibilidad sobre sus estudios de proyecciones, modificando las variables que más impacto tienen en los flujos de caja; concretamente las tasas de descuento y los crecimientos esperados.

En el caso en el que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registraría la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia con cargo al epígrafe "Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y abono al epígrafe "Inmovilizado material" o "Inmovilizado intangible", en cada caso, del balance de situación consolidado.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable, aumentando el valor del activo con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el saneamiento.

3.6. Arrendamientos Operativos

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

En los contratos de arrendamiento operativo los ingresos y gastos, se considerarán como ingreso y gasto del ejercicio en el que los mismos se devenguen, imputándose a la cuenta de pérdidas y ganancias. Los cobros o pagos anticipados por el arrendamiento se imputarán a resultados a lo largo del periodo del mismo a medida que se cedan o reciban los beneficios económicos del activo arrendado.

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

3.7 Instrumentos financieros

Activos financieros

1. Activos financieros a coste amortizado

Un activo financiero se incluirá en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con 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.

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

a) Créditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado, y

b) Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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

Valoración posterior: Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

2. Activos financieros a coste.

Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas se valorarán inicialmente a coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Posteriormente se valorarán al coste, minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dicha corrección valorativa se cuantifica como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable. Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido en las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. Las 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. La reversión del deterioro tiene como límite el valor original en libros de la inversión. Los dividendos devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se declara el derecho a recibirlos.

Deterioro de valor

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha

deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros será la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se empleará el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales. En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se podrán utilizar modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocerán 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 del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

No obstante, como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros se puede utilizar el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la empresa.

Efectivo y otros medios líquidos

Bajo este epígrafe se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgos de cambio de valor.

Pasivos financieros

1. Pasivos financieros a coste amortizado.

Se clasificará todos los pasivos financieros en esta categoría excepto cuando deban valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales.

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

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

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, 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 podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Posteriormente se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

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

Baja de activos y pasivos financieros

Las Sociedades del grupo dan de baja un activo financiero, o parte del mismo, cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, habiéndose transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. Cuando el activo financiero se da de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor en libros del activo financiero, más cualquier importe acumulado que se hubiera reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Las sociedades del grupo dan de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se ha dado de baja y la contraprestación pagada incluidos los costes de transacción atribuibles, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tiene lugar.

Criterios empleados en la determinación de los ingresos o gastos procedentes de las distintas categorías de instrumentos financieros:

Los intereses y dividendos de activos y pasivos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se han reconocido como ingresos o gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Para el reconocimiento de los intereses se ha utilizado el método del interés efectivo. Los dividendos se reconocen cuando se declare el derecho del socio a recibirlo.

3.8. Operaciones en moneda extranjera

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

Al cierre del ejercicio los saldos en moneda extranjera se valorarán aplicando el tipo de cambio de cierre, existente en esa fecha.

Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originen en este proceso, así como las que se produzcan al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que surjan.

3.9 Capital social.

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los costes incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas participaciones u opciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

Cuando cualquier entidad del Grupo adquiere participaciones de la Sociedad (participaciones propias), la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible (neto de impuesto sobre las ganancias) se deduce del patrimonio neto atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la Sociedad hasta su cancelación, nueva emisión o enajenación. Cuando estas participaciones se vuelven a emitir posteriormente, todos los importes recibidos, netos de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible y los correspondientes efectos del impuesto sobre las ganancias, se incluye en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la Sociedad.

3.10 Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que el Grupo satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un 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 éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos 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 negocios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que el Grupo vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Asimismo, a nivel consolidado se consideran también las diferencias que puedan existir entre el valor consolidado de una participada y su base fiscal. En general estas diferencias surgen de los resultados acumulados generados desde la fecha de adquisición de la participada, de deducciones fiscales asociadas a la inversión y de la diferencia de conversión, en el caso de las participadas con moneda funcional distinta del euro. Se reconocen los activos y pasivos por impuestos diferidos originados por estas diferencias salvo que, en el caso de diferencias imponibles, la inversora pueda controlar el momento de reversión de la diferencia y en el caso de las diferencias deducibles, si se espera que dicha diferencia revierta en un futuro previsible y sea probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras en cuantía suficiente.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensa si, y sólo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuesto diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondiente a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

3.11. Ingresos y gastos

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

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con las ventas.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocerán cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio.

La empresa revisará y, si es necesario, modificará las estimaciones del ingreso por recibir, a medida que el servicio se va prestando. La necesidad de tales revisiones no indica, necesariamente, que el desenlace o resultado de la operación de prestación de servicios no pueda ser estimado con fiabilidad. Cuando el resultado de una transacción que implique la prestación de servicios no pueda ser estimado de forma fiable, se reconocerán ingresos, sólo en la cuantía en que los gastos reconocidos se consideren recuperables.

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

3.12 Transacciones con vinculadas.

Las operaciones comerciales o financieras con partes vinculadas se contabilizan, con carácter general, en el momento inicial por su valor razonable, y realizándose su valoración posterior de acuerdo con lo previsto en las normas generales de contabilización. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados, por lo que el consejo de administración considera que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro. La Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado.

3.13 Subvenciones, donaciones o legados recibidos

Las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables se contabilizarán inicialmente, con carácter general, como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocerán 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.

Las subvenciones, donaciones y legados de carácter monetario se valorarán por el valor razonable del importe concedido.

La imputación a resultados de las subvenciones, donaciones y legados que tengan el carácter de no reintegrables se efectuará atendiendo a su finalidad.

A efectos de su imputación en la cuenta de pérdidas y ganancias, habrá que distinguir entre los siguientes tipos de subvenciones, donaciones y legados:

- a) Cuando se concedan para asegurar una rentabilidad mínima o compensar los déficits de explotación: se imputarán como ingresos del ejercicio en el que se concedan, salvo si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios.
- b) Cuando se concedan para financiar gastos específicos: se imputarán como ingresos en el mismo ejercicio en el que se devenguen los gastos que estén financiando.
- c) Cuando se concedan para adquirir activos o cancelar pasivos, se pueden distinguir los siguientes casos:
 - Activos del inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias: se imputarán como ingresos del ejercicio en proporción a la dotación a la amortización efectuada en ese periodo para los citados elementos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance.

– Existencias que no se obtengan como consecuencia de un rappel comercial: se imputarán como ingresos del ejercicio en que se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance.

– Activos financieros: se imputarán como ingresos del ejercicio en el que se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance.

– Cancelación de deudas: se imputarán como ingresos del ejercicio en que se produzca dicha cancelación, salvo cuando se otorguen en relación con una financiación específica, en cuyo caso la imputación se realizará en función del elemento financiado.

d) Los importes monetarios que se reciban sin asignación a una finalidad específica se imputarán como ingresos del ejercicio en que se reconozcan.

Nota 4. Consolidación de sociedades dependientes

Las cuentas anuales consolidadas se han elaborado mediante la aplicación del método de integración global determinado en el Capítulo III del RD 1159/2010 de 17 de septiembre, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas y las modificaciones contenidas en el RD 602/2016 de 2 de diciembre y el RD 1/2021 de 12 de enero.

Nota 5. Fondo Comercio de Consolidación

El fondo de comercio de consolidación surge de la adquisición de las Sociedades dependientes Zona Value Global, S.L. y Substrate AI Spain, S.L. y Substrate AI USA Inc. por importe de 23.800.000 euros, surgiendo un fondo de comercio de consolidación por importe de 23.483.951,58 euros como consecuencia de la eliminación de inversión-fondos propios en estas Cuentas Anuales Consolidadas, fecha de primera consolidación.

Las sociedades Kau Market EAFI, S.L. y AI Saivers LLC, han sido adquiridas por importe de 80.000 y 16.731,41 euros respectivamente, surgiendo de esta compraventa una diferencia negativa de consolidación, la cual ha sido imputada dentro de la cuenta de Pérdidas y Ganancias de estas Cuentas Anuales Consolidadas por importe de 154.161,93 euros.

Al cierre del ejercicio, el Grupo ha analizado las proyecciones financieras de las sociedades dependientes por las cuales se generaron Fondos de Comercio utilizando el método de descuento de flujos de efectivo. No habiendo sido necesario realizar ninguna corrección valorativa.

El detalle del movimiento en el ejercicio es:

	Saldo 01.01.21	Adiciones	Bajas	Saldo 31.12.21
Fondo de Comercio de Consolidación		23.483.951,58		23.483.951,58
Amortización Acumulada				
Neto				23.483.951,58

Nota 6. Socios externos

El saldo de Socios externos a fecha de primera consolidación es de -20.209,47 euros. Corresponde al porcentaje de participación real de los mismos que asciende a 10% del patrimonio neto de las Sociedad Airen Ai For Renewable Energy, S.L. y Boalvet AI, S.L.

Nota 7. Inmovilizado intangible.

El movimiento del inmovilizado intangible en el ejercicio 2021, ha sido el siguiente:

31/12/2021				
Coste	Saldo inicial	Entradas	Salidas	Saldo final
Desarrollo	379.293,60	457.768,50		837.062,10
Propiedad industrial	44.395,53	157.782,32		202.177,85
Fondo de comercio		6.100.000,00		6.100.000,00
Aplicaciones informáticas	134.282,87	98.796,80	-229,02	232.850,65
Otro inmovilizado		83.517,57		83.517,57
Total Coste	557.972,00	6.897.865,19	-229,02	7.455.608,17
	=====	=====	=====	=====

Amortización Acumulada	Saldo inicial	Adiciones	Retiro	Saldo final
A.Acumulada Desarrollo		-8.357,74		-8.357,74
A.Acumulada Propiedad industrial		-11.087,05		-11.087,05
A.Acumulada Fondo de comercio		-203.333,00		-203.333,00
A.Acumulada Aplicaciones informáticas	-23.568,36	-57.900,26		-81.468,62
A.Acumulada Otro inmovilizado		-4.177,59		-4.177,59
Total amortización	-23.568,36	-284.855,64		-308.424,00
	-----	-----	-----	-----
Neto	534.403,64			7.147.184,17
	=====			=====

No ha habido inversiones fuera del territorio español durante el ejercicio 2021. Durante el ejercicio 2021 una de las sociedades del Grupo ha recibido una subvención relativa al inmovilizado intangible por importe de 170.423,24 euros tal y como se detalla en la nota 15.

En el ejercicio 2021, se han realizado adquisiciones de bienes de inmovilizado intangible entre las sociedades de grupo, por importe de 153.510,12 euros.

En el ejercicio 2021 no se ha reconocido ni revertido ninguna corrección valorativa por deterioro de inmovilizado material.

Las sociedades del grupo tienen contratadas pólizas de seguros para cubrir los riesgos que están sujetos los bienes del inmovilizado material.

Las sociedades del grupo no tienen al 31 de diciembre de 2021 bienes de inmovilizado intangible totalmente amortizados.

El fondo de comercio surge por la adquisición de dos unidades productivas por parte de la Sociedad Dominante durante el ejercicio 2021. La adquisición de estas unidades productivas ha generado un Fondo de Comercio por importe de 5.500.000 y 600.000 euros respectivamente.

Las patentes en curso, las cuales se encuentran pendientes de inscripción a 31 de diciembre del 2021, son las siguientes:

Título	Estado del caso
MÉTODOS Y APARATOS PARA AUTOMATIZAR LA GESTIÓN DEL GANADO PRODUCTOR DE LECHE EN RÉGIMEN INTENSIVO PARA PRODUCIR UN PRODUCTO PERSONALIZADO EN FUNCIÓN DEL USO FINAL UTILIZANDO EL APRENDIZAJE AUTOMÁTICO	Aplicación preparada y en revisión
MÉTODOS Y APARATOS PARA OPTIMIZAR DE FORMA ADAPTATIVA LA MEZCLA DE PIENSOS Y LA SELECCIÓN DE MEDICAMENTOS MEDIANTE EL APRENDIZAJE AUTOMÁTICO PARA OPTIMIZAR LA TASA DE REPRODUCCIÓN DE LOS ANIMALES	Aplicación preparada y en revisión
MÉTODOS Y APARATOS PARA OPTIMIZAR DE FORMA ADAPTATIVA LA MEZCLA DE PIENSOS Y LA SELECCIÓN DE MEDICAMENTOS MEDIANTE EL APRENDIZAJE AUTOMÁTICO PARA OPTIMIZAR LA PRODUCCIÓN DE LECHE Y LA SALUD DE LOS ANIMALES	Aplicación preparada y en revisión
SISTEMAS Y MÉTODOS PARA IMPLEMENTAR EFICIENTEMENTE ESTADOS JERÁRQUICOS EN MODELOS DE APRENDIZAJE AUTOMÁTICO UTILIZANDO EL APRENDIZAJE POR REFUERZO	Desarrollo en curso
MÉTODO PARA AJUSTAR AUTOMÁTICAMENTE LOS HIPERPARÁMETROS DEL APRENDIZAJE POR REFUERZO MEDIANTE MODELOS DE HIPERPARÁMETROS QUE UTILIZAN LA SEÑAL DE RECOMPENSA DE LA RELACIÓN SHARPE PARA OPTIMIZAR LOS RENDIMIENTOS AJUSTADOS AL RIESGO POR EL AGENTE A LO LARGO DEL TIEMPO	Desarrollo en curso
MÉTODO PARA APRENDER EL REPERTORIO DE COMPORTAMIENTO DEL AGENTE DE APRENDIZAJE POR REFUERZO UTILIZANDO OPCIONES	Desarrollo en curso
APARATO Y MÉTODOS PARA UNA ARQUITECTURA DE AGENTE DE APRENDIZAJE DE ESTRATEGIAS MULTIMODELO INTEGRADO CON COMPORTAMIENTO GUIADO POR EL AFECTO	Desarrollo en curso
MÉTODO PARA PREENTRENAR AL AGENTE DE APRENDIZAJE POR REFUERZO A PARTIR DE DATOS TABULARES Y EJEMPLOS DE ACCIONES IMPERFECTAS DE EXPERTOS CUANDO EL ENTORNO SIMULADO NO ESTÁ DISPONIBLE	Desarrollo en curso
MÉTODO PARA CREAR UN SISTEMA DE IMAGINACIÓN DE APRENDIZAJE POR REFUERZO A TRAVÉS DE TRANSICIONES SINTÉTICAS DE ESTADO-ACCIÓN Y SUS SEÑALES DE RECOMPENSA ASOCIADAS Y FACILITAR LA PLANIFICACIÓN DEL AGENTE Y LA CREACIÓN DE CANDIDATOS DE OPCIÓN	Desarrollo en curso
MÉTODO PARA DETECTAR Y AJUSTAR AUTOMÁTICAMENTE EL COMPORTAMIENTO DEL AGENTE DE APRENDIZAJE POR REFUERZO BASADO EN UNA SEÑAL OBJETIVA MÚLTIPLE QUE INCLUYE EL VALOR DE LA SEÑAL DE SESGO	Desarrollo en curso
MÉTODO PARA EXTRAER OPCIONES DE LA EXPERIENCIA DE DEMOSTRACIÓN E INICIALIZAR LOS AGENTES CON LAS OPCIONES APRENDIDAS PARA APOYAR EL APRENDIZAJE DE TRANSFERENCIA DEL DEMOSTRADOR	Desarrollo en curso
MÉTODO PARA REDUCIR LOS DATOS DEL MODELO PARA SU INCLUSIÓN EN EL APROXIMADOR DQN MEDIANTE LA CONSTRUCCIÓN DE UNA ESTIMACIÓN ESTADÍSTICA DE VALORES VACÍOS	Desarrollo en curso

Nota 8. Inmovilizado material.

El movimiento del inmovilizado material en el ejercicio 2021, ha sido el siguiente:

31/12/2021				
Coste	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Saldo final
Construcciones		5.500,00		5.500,00
Maquinaria	1.152,14			1.152,14
Otras instalaciones	90.290,98			90.290,98
Mobiliario	26.495,23	6.109,07	-23.311,00	9.293,30
Equipos para Procesos de Información	23.277,46	13.340,49	-1.759,86	34.858,09
Otro Inmovilizado	566,95	2.883,55		3.450,50
Inmovilizado en curso		17.233,50		17.233,50
Total Coste	141.782,76	45.066,61	-25.070,86	161.778,51
	=====	=====	=====	=====
Amortizaciones	Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Saldo final
Construcciones		-91,45		-91,45
A Acumulada Maquinaria	-477,27	-173,29		-650,56
A Acumulada Otras instalaciones	-10.665,56	-12.291,83		-22.957,39
A Acumulada Mobiliario	-13.989,02	-581,09	13.182,79	-1.387,32
A Acumulada Equipos para procesos de Información	-13.258,74	-6.285,47	330,93	-19.213,28
A Acumulada Otro Inmovilizado	-566,95	-12,83		-579,78
Total amortización	-38.957,54	-19.435,96	13.513,72	-44.879,78
Neto	102.825,22			116.898,73
	=====			=====

No ha habido inversiones fuera del territorio español durante el ejercicio 2021. No ha habido reversiones, ni subvenciones relacionadas con el inmovilizado material, en el ejercicio 2021.

En el ejercicio 2021, se han realizado adquisiciones de bienes de inmovilizado material entre las sociedades de grupo, por importe de 13.320,12 euros.

En el ejercicio 2021 no se ha reconocido ni revertido ninguna corrección valorativa por deterioro de inmovilizado material.

Las sociedades del grupo tienen contratadas pólizas de seguros para cubrir los riesgos que están sujetos los bienes del inmovilizado material.

Las sociedades del grupo no tienen al 31 de diciembre de 2021 bienes de inmovilizado material totalmente amortizados.

Nota 9. Arrendamientos operativos

Los arrendamientos operativos corresponden a contratos por alquiler de las oficinas en las que el grupo ejerce la actividad por importe, en el ejercicio 2021 de 48.645,48 euros.

Los pagos futuros mínimos de las oficinas y despachos se desglosan de la siguiente forma:

	1 año	De 1 a 5 años	+ 5 años
Pagos futuros mínimo	63.650,00	64.800,00	0,00

Esta información se obtiene de los contratos que obran en nuestro poder y teniendo en cuenta los vencimientos actuales y las rentas pactadas, siendo la intención de la compañía y de los arrendadores renovar dichos contratos por periodos similares a los inicialmente contratados, siempre que no exista causa que lo impida.

Nota 10. Instrumentos financieros

10.1 Categorías de activos financieros

El detalle de los activos financieros corrientes y no corrientes a 31 de diciembre de 2021 clasificados por categoría y vencimientos es el siguiente (no se incluyen los créditos con Hacienda Pública):

Categorías \ Clases	Instrumentos financieros a largo		Instrumentos financieros a corto	Total
	2021		2021	
	Instrumentos de patrimonio	Créditos, derivados y otros	Créditos, derivados y otros	2021
Activos financieros a coste amortizado		154.346,39	671.093,72	825.440,11
Activos financieros a coste	830.000,00			830.000,00
Total	830.000,00	154.346,39	671.093,72	1.655.440,11

La categoría activos financieros a coste amortizado está compuesta por:

	2021	
	No corriente	Corriente
Préstamos entregados	140.024,75	392.973,77
Clientes por ventas y prestación de servicios		247.652,28
Deudores varios		5.207,41
Personal		3.707,52
Fianzas y depósitos	14.321,64	21.552,74
Total	154.346,39	671.093,72

Las fianzas y depósitos a largo plazo tienen vencimiento en 2024. Los créditos entregados tienen vencimiento en 2026.

No existen créditos de los cuales se duden de su cobro.

Los activos financieros a coste corresponden a la dotación fundacional aportado para la constitución de la Fundación Zona Value por importe de 30.000 y a la compra del 10% de la Sociedad Assistacasa S.L. por importe de 3.600.000 euros, de los cuales se encuentran pendiente de pagos 2.800.000 euros.

El efectivo y otros líquidos equivalentes existentes a 31 de diciembre de 2021 han sido de 267.711,14 euros.

10.2 Categorías de pasivos financieros

El detalle de los pasivos financieros corrientes y no corrientes al cierre del ejercicio clasificados por categorías y clases es el siguiente (no se incluyen los débitos con Hacienda Pública):

Categoría \ Clase	Instrumentos financieros			Total	
	Instrumentos financieros a largo plazo 2021	Instrumentos financieros a corto plazo 2021			
	Derivados y otros	Deudas con entidades de crédito y entidades financieras	Derivados y otros	Deudas con entidades de crédito y entidades financieras	Derivados y otros
Pasivos financieros a coste amortizado	429.964,00	14.868,70	4.993.092,95	14.868,70	5.423.056,95
Total	429.964,00	14.868,70	4.993.092,95	14.868,70	5.423.056,95

La clase derivados y otros presenta el siguiente detalle:

	No Corriente	Corriente	
		2021	2021
Depósitos recibidos para ampliaciones de capital		75.000,00	80.000,00
Créditos recibidos		354.964,00	4.562.140,73
Subvenciones concedidas			200.000,00
Proveedores por compras y prestación de servicios			124.127,87
Otros acreedores varios			33.640,84
Personal			-286,63
Anticipos de clientes			-6.529,86
Total		429.964,00	4.993.092,95

Los créditos recibidos a largo plazo, tienen un vencimiento fijado del año 2026 mientras que los depósitos recibidos a largo plazo no tienen una fecha estimada de realización.

Los gastos financieros, procedentes de pasivos financieros en el ejercicio 2021 han ascendido a 6.206,44 euros.

10.3 Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito: El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría el grupo en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago con la misma. Dicho riesgo es reducido, debido al método de cobro exigido a sus clientes.
- Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez en los activos financieros del grupo existiría en el caso de que el grupo invirtiese en valores de baja capitalización o en mercados financieros con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación, con lo que las inversiones podrían quedar privadas de liquidez. Debido a la composición de los activos financieros, el grupo no está expuesta a este riesgo, sin embargo, la exposición al mismo viene determinada por el éxito satisfactorio de la salida a bolsa.
- Riesgo de mercado: El riesgo de mercado representa las pérdidas de la Sociedad como consecuencia de movimientos adversos en los precios de mercado. Los factores de riesgo más significativos podrían agruparse en los siguientes:

- o Riesgo de tipo de interés debido a que los tipos de interés del endeudamiento de del grupo son bajos, el riesgo por tipo de interés es mínimo.
- o Riesgo de tipo de cambio: el grupo al cierre no tiene activos o pasivos financieros en divisas distintas del euro, por lo que no está expuesto al riesgo por las fluctuaciones de los tipos de cambio.
- o Riesgo de precio de acciones o índices bursátiles: La inversión en instrumentos de patrimonio conlleva que la rentabilidad del grupo se pudiera ver afectada por la volatilidad de los mercados en los que se pudiera invertir. Como la Sociedad no invierte significativamente en instrumentos de patrimonio cotizados no está expuesta a este riesgo de precio.

10.4 Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores

De acuerdo con la Ley 15/2010, de 5 de Julio, existe el "Deber de información" en las cuentas anuales, sobre los aplazamientos de pago a los proveedores y por Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas se resuelve 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.

A continuación, se detalla dicha información:

	2021
	Días
Periodo medio de pago a proveedores	11
Ratio de operaciones pagadas	11
Ratio de operaciones pendientes de pago	12
	Importe (euros)
Total pagos realizados	16.892.432,55
Total pagos pendientes	157.768,71

Nota 11. Patrimonio neto consolidado y fondos propios.

El capital social de la sociedad dominante es de 2.028.976,80 euros, dividido en 20.289.768 acciones de 0,1 euros de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones son de la misma clase, otorgan los mismos derechos y no cotizan en bolsa.

Las reservas están constituidas por la reserva legal que asciende a 600 euros, reservas de la entidad de 32.519,28 euros.

La partida Resultados negativos de ejercicios anteriores por importe de -472.604,78 euros, se corresponde con las pérdidas de la sociedad dominante de ejercicios anteriores.

La prima de emisión, tanto en el ejercicio 2021 26.655.923,20 euros.

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 ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado.

La reserva legal, mientras no supere el límite indicado, solo podrá destinarse a la compensación de pérdidas en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

La Sociedad Dominante durante el ejercicio 2021 ha realizado ampliaciones de capital mediante la aportación dineraria y capitalización de deudas por un importe total de 2.025.526,86 euros de capital y 25.656.223,20 euros de prima de emisión.

Al 31 de diciembre del 2021 la reserva legal no está totalmente constituida de acuerdo con el párrafo anterior.

Las eliminaciones en este apartado, en el ejercicio 2021 corresponden a las eliminaciones de los fondos propios, tanto de capital como de reservas de Airen Ai For Renewable Energies, S.L. por importe de 3.000 euros, Boalvet Ai, S.L. por importe de 3.000 euros, Substrate Spain S.L. por importe de 354.061,97 euros, Ai Saivers LLC por importe de 94.401,63 euros, Substrate AI USA Inc. por importe de -191.138,96 euros, Zona Value Global, S.L. por importe de 2.240,87 euros y Kau Market Eafi, S.L. por 167.994,37 euros respectivamente.

Nota 12. Moneda Extranjera

Al cierre del ejercicio el Grupo ha tenido gastos en moneda extranjera de 187.772,41 \$ equivalentes a 165.788,81 euros. A 31/12/2021 los saldos acreedores en moneda extranjera son por importe de 1.876,26 \$ que equivalen a 1.656,60 euros. El total de ventas en moneda extranjera realizadas por el Grupo asciende a 4.140,10 \$ equivalentes a 3.418,58 euros.

Se han reconocido diferencias negativas de cambio en el resultado del ejercicio por importe de 7.323,91 euros.

Nota 13. Situación fiscal

13.1. Los saldos con administraciones públicas en los ejercicios 2021:

	2021	
	No corriente	Corriente
Activos por impuestos diferidos	301.990,61	
Activos por impuesto corriente		15.752,90
Otros créditos con las Administraciones Públicas		365.798,79
Total	301.990,61	381.551,69
Pasivos por impuestos diferidos	-	
Pasivo por impuesto corriente		234,98
Total	-	234,98
Otras deudas con las Administraciones Públicas		115.093,38
Total	-	115.093,38

a) Impuesto sobre beneficios

La conciliación del importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible del impuesto sobre beneficios es el siguiente:

CONCILIACIÓN DEL IMPORTE NETO DE INGRESOS Y GASTOS DEL EJERCICIO CON LA BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS			
	Ejercicio 2021		
	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Efecto Neto
Saldos de ingresos y gastos del ejercicio	65.671,88	791.562,75	-725.890,87
Diferencias permanentes	1.204,49		1.204,49
Diferencias temporarias	108.863,54		108.863,54
Con origen en el ejercicio	108.863,54		
Con origen en ejercicios anteriores			
Impuesto sobre sociedades	141.620,27	50.916,97	90.703,30
Compensación de bases imposables negativas de ejercicios anteriores		50.681,99	-50.681,99
Base imponible (resultado fiscal)	704,95	649.942,48	-649.237,53

13.2 La conciliación numérica entre el gasto por impuesto sobre beneficios y el resultado de multiplicar el tipo de gravamen al total de ingresos y gastos reconocidos es el siguiente:

	2021
Base imponible	-615.822,84
Tipo Gravamen	25%
Cuota	-90.878,30
Deducciones o incentivos de actividades	-175,00
Retenciones e ingresos a cuenta	
Retenciones y pagos a cuenta	15.752,90
TOTAL	-74.950,40

- a. En relación con los impuestos diferidos el detalle y movimiento producido durante el ejercicio es el siguiente:

	Saldo 31/12/2021
Activos por impuestos diferidos	301.990,61
A) Activos por diferencias temporarias deducibles	108.863,54
b) Derechos de deducción	
C) Créditos por pérdidas a compensar	193.127,07
TOTAL	301.990,61
Pasivos por impuestos diferidos	
Diferencias temporarias	
TOTAL	

- b. La única deducción practicada ha sido la relativa a deducciones por donaciones por importe de 175 euros.

14. Ingresos y gastos

Aprovisionamiento

El 100% de los provisionamientos proviene de trabajos realizados por otras empresas, por un importe íntegro de 2.187,50 euros.

Gastos de personal

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los dos últimos ejercicios es la siguiente:

Descripción	Importe 2021
Sueldos, salarios y similares	1.145.923,63
Seguridad social a cargo empresa y otros gastos sociales	228.386,60
Total	1.374.310,23

Importe neto cifra de negocios

Descripción	Importe 2021
Prestación servicios nacionales	1.079.542,84
Prestación servicios intracomunitarios	459.197,21
Prestación servicios exportación	61.404,08
Total	1.600.144,13

Nota 15. Subvenciones, donaciones y legados

Las Sociedad del grupo han obtenido subvenciones durante el ejercicio en curso por importe de 170.423,24 euros y 14.030 euros concedidas por el Instituto de Comercio Exterior y por la Consellería de Hacienda y Modelo Económico de la Generalitat Valenciana respectivamente. A fecha de formulación de estas Cuentas Anuales Consolidadas una sociedad del grupo tiene concedida una subvención por importe de 200.000 euros del Instituto de Comercio Exterior pendiente de justificación, los administradores por su experiencia consideran que cumplirán todas las condiciones establecidas en la normativa de la subvención para el abono de la misma.

Nota 16. Partes vinculadas.

Todos los saldos significativos mantenidos al cierre del ejercicio entre las entidades consolidadas y el efecto de las transacciones realizadas entre sí a lo largo del periodo han sido eliminados en el proceso de consolidación.

Sin embargo, el Grupo mantiene saldos relevantes en el balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2021 con partes vinculadas. Se consideran partes vinculadas los accionistas y socios directos del Grupo (incluyendo minoritarios) así como los Administradores de la Sociedad Dominante y el personal directivo clave del Grupo y familiares cercanos a los anteriormente mencionados y sociedades vinculadas a los mismos, y aquellas sociedades

participadas consolidadas por el método de participación o sociedades dependientes o negocios conjuntos que los Administradores de la Sociedad Dominante no han integrado en las Cuentas Anuales Consolidadas.

SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELIGENCE, S.A.

	SALDOS DEUDORES			
	Instrumentos de patrimonio	Créditos entregados	Cientes	Créditos ampliacion capital
	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021
FUNDACIÓN ZONA VALUE (Empresa del grupo)	30.000,00			
SUBSTRATE UNIPESOAL (Otra parte vinculada)		68.989,93	60.000,00	
IANA FILMS (Otra parte vinculada)		11.000,00	26.504,00	
KAU SITUACIONES ESPECIALES (Otra parte vinculada)		50.034,82		
KAU SITUACIONES ESPECIALES (Otra parte vinculada)				336.500,00
TOTAL	30.000,00	130.024,75	86.504,00	336.500,00

KAU MARKET EAFI, S.L.

	SALDOS DEUDORES	
	Créditos entregados	Deudores
	31/12/2021	31/12/2021
KAU SITUACIONES ESPECIALES (Otra parte vinculada)	46.004,00	
Miembros del consejo		2.400,00
TOTAL	46.004,00	2.400,00

AIREN AI FOR RENEWABLE ENERGY S.L.

	SALDOS DEUDORES
	Créditos entregados
	31/12/2021
Miembros del consejo	3.000,00
TOTAL	3.000,00

SUBSTRATE AL SPAIN, S.L.

	SALDOS DEUDORES
	Créditos entregados
	31/12/2021
SUBSTRATE UNIPESOAL (Otra parte vinculada)	10.000,00
TOTAL	10.000,00

SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELIGENCE, S.A.

	SALDOS ACREEDORES	
	Créditos recibidos	Acreedores comerciales
	31/12/2021	31/12/2021
IANA FILMS (Otra parte vinculada)		-9.120,96
SUBSTRATE EU (Otra parte vinculada)	20.000,00	
TOTAL	20.000,00	-9.120,96

SUBSTRATE AL SPAIN, S.L.

SALDOS ACREEDORES	
	Créditos recibidos
	31/12/2021
SUBSTRATE USA LLC (Otra parte vinculada)	334.964,00
Miembros del consejo	2.700,00
KAU SITUACIONES ESPECIALES (Otra parte vinculada)	2.700,00
TOTAL	340.364,00

ZONA VALUE GLOBAL, S.L.

SALDOS ACREEDORES	
	Créditos ampliacion capital
	31/12/2021
IJANA FILMS (Otra parte vinculada)	80.000,00
TOTAL	80.000,00

KAU MARKET EAFI, S.L.

SALDOS ACREEDORES	
	Créditos recibidos
	31/12/2021
KAU SITUACIONES ESPECIALES (Otra parte vinculada)	55.000,00
TOTAL	55.000,00

SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELIGENCE, S.A.

OPERACIONES REALIZADAS		
	Servicios Recibidos	Servicios Prestados
	31/12/2021	31/12/2021
SUBSTRATE UNIPESOAL (Otra parte vinculada)		60.000,00
IJANA FILMS (Otra parte vinculada)	83.517,57	
TOTAL	83.517,57	60.000,00

SUBSTRATE AL SPAIN, S.L.

OPERACIONES REALIZADAS	
	Servicios Recibidos
	31/12/2021
KAU SITUACIONES ESPECIALES (Otra parte vinculada)	6.750,17
TOTAL	6.750,17

AIREN AI FOR RENEWABLE ENERGY S.L

OPERACIONES REALIZADAS	
	Servicios Recibidos
	31/12/2021
KAU SITUACIONES ESPECIALES (Otra parte vinculada)	14.000,00
TOTAL	14.000,00

Nota 17. Hechos posteriores al cierre

Desde el cierre del ejercicio, no se han puesto de manifiesto ni ocurrido hechos, circunstancias y/o información relevantes que obliguen a modificar las Cuentas Anuales Consolidadas correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2021 y/o incluir desgloses o explicaciones adicionales, salvo los descritos a continuación:

- La Sociedad Dominante en marzo de 2022 ha realizado una ampliación de capital por compensación de créditos por importe de 5 millones de euros y una ampliación de capital dineraria por importe de 2.600.000 euros, pendientes de inscripción en el Registro Mercantil. En consecuencia, a la fecha de estas Cuentas Anuales Consolidadas, los pasivos financieros del grupo han disminuido en 5 millones de euros incrementando el capital social de la Sociedad dominante en dicho importe.

Nota 18. Otra información

Número medio de trabajadores

El número medio de los trabajadores por categorías y sexos durante el ejercicio 2021 ha sido el siguiente:

	PLANTILLA MEDIA 2021		
	HOMBRES	MUJERES	TOTAL
ANALISTA	2	0	2
AUX ADM	1	7	8
COMERCIAL	5	2	7
DELINEANTE	1	0	1
DISEÑADOR GRAFICO	1	0	1
ENCARGADA MKT	0	1	1
JEFE PROGRAMACIÓN	1	0	1
JEFA PROYECTO	0	1	1
ING. INFORMÁTICO	1	0	1
OF. ADM	1	0	1
OF. PRIMERA	1	2	3
OF. SEGUNDA	0	1	1
PROGRAMADORES	2	1	3
PROJECT MANAGER	0	1	1
TELEFONISTA	0	1	1
TITULADO SUPERIOR	1	0	1
TOTAL	17	17	34

Plantilla al final del ejercicio

	PLANTILLA CIERRE 2021		
	HOMBRES	MUJERES	TOTAL
ANALISTA	3	1	4
AUX ADM	1	9	10
COMERCIAL	4	1	5
DELINEANTE	1	0	1
DISEÑADOR GRAFICO	1	0	1
ENCARGADA MKT	0	2	2
JEFE PROGRAMACIÓN	1	0	1
JEFA PROYECTO	0	1	1
ING. INFORMÁTICO	1	0	1
OF. ADM	1	1	2
OF. PRIMERA	1	3	4
OF. SEGUNDA	0	1	1
PROGRAMADORES	2	1	3
PROJECT MANAGER	0	1	1
TELEFONISTA	0	1	1
TITULADO SUPERIOR	1	0	1
TOTAL	17	22	39

Al cierre del ejercicio, el grupo tiene en su plantilla una persona con discapacidad superior al 33%.

Los honorarios de los auditores en el ejercicio 2021 son los siguientes:

<u>Honorarios de auditoría</u>	<u>2021</u>
Por servicios de auditoría	20.150,00
Por otros servicios*	9.400,00

*Informes especiales por ampliación de capital

El importe indicado en el cuadro anterior por servicios de auditoría incluye la totalidad de los honorarios relativos a la auditoría del ejercicio 2021 con independencia del momento de su facturación.

Valencia, 14 de Marzo de 2022

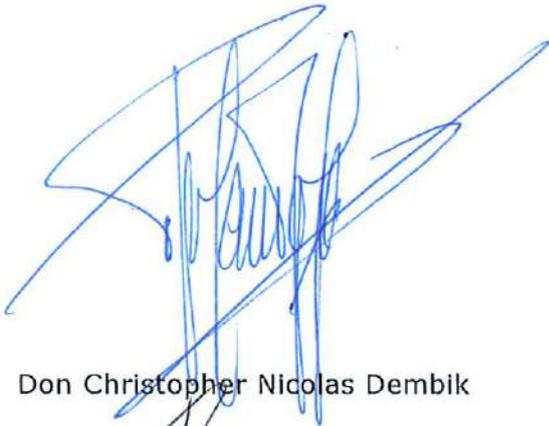
Don Lorenzo Serratosa Gallardo



Don Salvador Martí Varo



Don Perfecto Palacio López



Don José Iván García Braulio



Don Christopher Nicolas Dembik



INFORME DE GESTION AÑO 2021

1. EVOLUCION DE LA SOCIEDAD

- La Sociedad no se enfrenta a incertidumbres sobre su futuro. Durante el ejercicio 2021, ha habido continuidad en las actividades de la Sociedad con normalidad en sus relaciones comerciales.
- No existen reclamaciones de terceros.
- La Sociedad dominante, en el año 2021, ha incurrido en gastos extraordinarios derivados de la consolidación del Grupo y de la preparación del mismo para salir al BME Growth, lo que ha conllevado pérdidas que exceden las de la actividad natural del negocio.
- La Sociedad, en el ejercicio 2021, ha obtenido los siguientes resultados:

	<u>2021</u>
Importe neto cifra de negocio	1.600.144,13
Resultados de explotación	-820.344,00
Resultado financiero	101.457,42
Resultados antes de impuestos	-718.886,58
Resultados del ejercicio	-628.183,28

2. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES PARA LA SOCIEDAD OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL EJERCICIO

- La Sociedad Dominante en marzo de 2022 ha realizado una ampliación de capital por compensación de créditos por importe de 5 millones de euros y una ampliación de capital dineraria por importe de 2.600.000 euros, pendientes de inscripción en el Registro Mercantil. En consecuencia, a la fecha de estas Cuentas Anuales Consolidadas, los pasivos financieros del grupo han disminuido en 5 millones de euros incrementando el capital social de la Sociedad dominante en dicho importe.

3. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

- El grupo ha desarrollado dos proyectos de I+D a través de sus filiales Substrate AL SL Spain y Airen AI SL , estos proyectos están relacionados con el desarrollo de dos de los productos que actualmente comercializa a través de Boalvet AI y Airen AI SL.
- El primero de ellos se trata de un gestor de granjas lecheras con IA que mejora la calidad y la cantidad de leche producida por animal y que ha mejorado en un 30% los

resultados obtenidos en las granjas en las que esta activo. Este proyecto recibió una subvención del ICEX de 170.000 euros

El segundo de ellos se trata de un sistema de mantenimiento productivo para plantas solares que monitoriza los inversores para detectar anomalías y mejorar de esta forma la producción de energía de la planta evitando paradas innecesarias. Este proyecto ha recibido una subvención de 200.000 euros de ICEX.

4. ACCIONES PROPIAS

- Durante el ejercicio la sociedad no ha adquirido acciones propias.

5. RIESGOS E INCERTIDUMBRES

- La sociedad no se enfrenta a incertidumbres sobre su futuro ni observa que se puedan producir riesgos en su actividad.
- La empresa tiene disponible suficiente liquidez para cubrir la demanda de financiación que implica la evolución normal del negocio.
- Evaluación de riesgos:
 - o Riesgo de crédito: El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría el grupo en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago con la misma. Dicho riesgo es reducido, debido al método de cobro exigido a sus clientes.
 - o Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez en los activos financieros del grupo existiría en el caso de que el grupo invirtiese en valores de baja capitalización o en mercados financieros con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación, con lo que las inversiones podrían quedar privadas de liquidez. Debido a la composición de los activos financieros, el grupo no está expuesta a este riesgo, sin embargo, la exposición al mismo viene determinada por el éxito satisfactorio de la salida a bolsa.
 - o Riesgo de mercado: El riesgo de mercado representa las pérdidas de la Sociedad como consecuencia de movimientos adversos en los precios de mercado. Los factores de riesgo más significativos podrían agruparse en los siguientes:
 - Riesgo de tipo de interés debido a que los tipos de interés del endeudamiento de del grupo son bajos, el riesgo por tipo de interés es mínimo.
 - Riesgo de tipo de cambio: el grupo al cierre no tiene activos o pasivos financieros en divisas distintas del euro, por lo que no está expuesto al riesgo por las fluctuaciones de los tipos de cambio.

- Riesgo de precio de acciones o índices bursátiles: La inversión en instrumentos de patrimonio conlleva que la rentabilidad del grupo se pudiera ver afectada por la volatilidad de los mercados en los que se pudiera invertir. Como la Sociedad no invierte significativamente en instrumentos de patrimonio cotizados no está expuesta a este riesgo de precio.

Valencia, 14 de Marzo de 2022

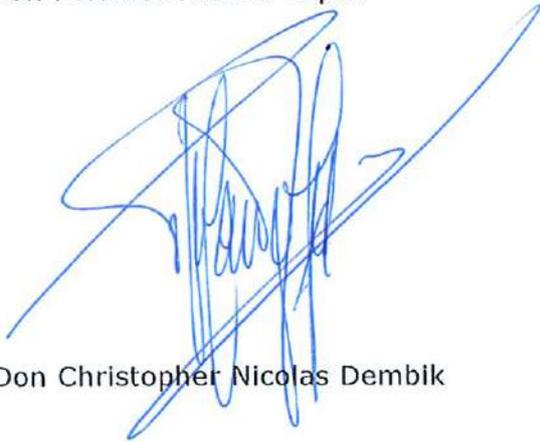
Don Lorenzo Serratosa Gallardo



Don Salvador Martí Varo



Don Perfecto Palacio López



Don José Iván García Braulio



Don Christopher Nicolas Dembik

