

substrate **AI**

C/ María de Molina, 41 – Oficina nº 506
28006 Madrid

BME - GROWTH

Palacio de la Bolsa
Plaza de la Lealtad, 1
28014 Madrid

Madrid 28 de octubre de 2022

COMUNICACIÓN- OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE - SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELIGENCE, S.A.

Muy Sres. Nuestros,

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de BME Growth de BME MTF Equity, ponemos en su conocimiento la siguiente información relativa a la sociedad **SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELIGENCE, S.A.** (en adelante ("Substrate AI" o "la Sociedad" indistintamente).

- I. Introducción a la evolución de los Estados Financieros Intermedios Consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.
- II. Informe de Revisión Limitada correspondiente a los Estados Financieros Intermedios Consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.
- III. Estados Financieros Intermedios Consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 juntos con sus notas explicativas.
- IV. Estados Financieros Intermedios Individuales correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022.
- V. Grado de cumplimiento de las previsiones del ejercicio 2022 al 30 de junio de 2022.

En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 3/2020 del segmento BME Growth de BME MTF Equity, se deja expresa constancia de que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

Atentamente,

Lorenzo Serratosa Gallardo

Presidente del Consejo de Administración

I. Introducción a la evolución de los Estados Financieros Intermedios Consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.

En euros	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	30.06.2022	30.06.2021	Dif. (%)
Ingresos totales	1.252.055	561.804	123%
EBITDA	(1.162.584)	(406.146)	186%

En euros	Balance		
	30.06.2022	31.12.2021	Dif. (%)
Total activo	20.575.963	32.185.729	-36%
Total pasivo	2.695.397	5.553.254	-51%
Total Patrimonio	17.880.566	26.632.475	-33%

Los aspectos más relevantes de estas cuentas son:

1. El Grupo ha crecido en ingresos un **123%** respecto al mismo período del ejercicio anterior.
2. El Grupo ha superado las cifras proyectadas en el Plan de negocio para el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 en un **7% en ingresos** y en un **9% en Ebitda**.
3. El Grupo ha cerrado el período con un Ebitda negativo de 1.162.632 euros en línea con las inversiones realizadas para apuntalar el crecimiento.
4. El Grupo ha reducido los pasivos corrientes asociados a la compra de empresas desde los 4.840.555 euros a cierre de 2021 hasta los 339.497 euros a cierre de junio de 2022.
5. El Grupo mantiene deudas a largo plazo con entidades bancarias de 596.403 euros relacionada con la compra de Cuarta Dimensión Médica S.L. a cierre de junio de 2022.
6. El Grupo ha realizado un enorme esfuerzo para crear un equipo con alta experiencia capaz de hacer realidad el Plan de Negocio. Esto ha situado los gastos de personal a 30 de junio de 2022 en un importe de 1.293.100 euros.
7. Éstos son los primeros estados financieros en la que se consolida la sociedad Cuarta Dimensión Médica S.L. adquirida en marzo de 2022.

Además de todo ello, cabe señalar que el Grupo ha registrado los siguientes deterioros:

- A. 2.210.059 euros del fondo de comercio generado por la compra de la unidad generadora de efectivo (UGE) Summon Press. Este deterioro está vinculado al incumplimiento de las obligaciones adquiridas por los vendedores en contrato de compraventa, que ha derivado en la petición de la resolución del negocio jurídico o, subsidiariamente, en la satisfacción de una compensación equivalente al importe que se considera inicialmente deteriorado que sería de un porcentaje nunca inferior al 30% de su valor de adquisición.

- B. 9.324.072 euros en el fondo de comercio de consolidación relacionado con la fusión de Zona Value, S.L. y Substrate AI LLC que dio como resultado la creación del grupo Substrate Artificial Intelligence, S.A. El Consejo ha tomado esta decisión dado el contexto macroeconómico en el que nos encontramos y siguiendo las recomendaciones de ESMA (European Supervisory Markets Advisory) en su resolución de 12 mayo de 2022. Esta decisión está alineada con la actualización del Plan de negocio publicado el 18 de julio de 2022.

II. Informe de Revisión Limitada correspondiente a los Estados Financieros Intermedios Consolidados del periodo de seis meses finalizado al 30 de junio de 2022

Informe de Revisión Limitada

**SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELLIGENCE, S.A. Y SOCIEDADES
DEPENDIENTES**

Estados Financieros Intermedios Consolidados
correspondientes al periodo de seis meses terminado el
30 de junio de 2022

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

A los accionistas de SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELIGENCE, S.A., por encargo del Consejo de Administración:

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos de SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELIGENCE, S.A. (la Sociedad Dominante) y Sociedades Dependientes (el Grupo), que comprenden el balance de situación consolidado al 30 de junio de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y las notas explicativas, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad Dominante son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios consolidados, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de las notas explicativas adjuntas y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios consolidados libres de incorrección material, debida a fraude o error. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios consolidados basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Hemos realizado nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión limitada de estados financieros intermedios consolidados consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría de cuentas sobre los estados financieros intermedios consolidados adjuntos.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga concluir que los estados financieros intermedios consolidados adjuntos no expresan, en todos sus aspectos significativos, la imagen fiel de la situación financiera de SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELIGENCE, S.A. y Sociedades Dependientes al 30 de junio de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo para el periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención al respecto de lo señalado en la nota 5 de las notas explicativas a los estados financieros intermedios consolidados adjuntos en la que se indica que en el epígrafe "Fondo de comercio de consolidación" del balance de situación consolidado a 30 de junio de 2022 adjunto se incluye un fondo de comercio surgido en el ejercicio anterior cuyo coste asciende a 23.402 miles de euros, habiéndose registrado en el epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado", de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022, una corrección valorativa por deterioro del mismo por importe de 9.324 miles de euros. Tal y como se indica en la nota 2.c de las notas explicativas adjuntas, las estimaciones realizadas para efectuar el test de deterioro están sujetas a incertidumbre y cualquier cambio en las asunciones futuras puede afectar al valor recuperable de este activo. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

Párrafo de otras cuestiones

Con fecha 8 de abril de 2022 otros auditores emitieron su informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 en el que expresaron una opinión favorable.

Este informe ha sido preparado a petición de SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELLIGENCE, S.A. en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 3/2020 de Bolsas y Mercados Españoles Sistemas de Negociación, S.A (BME Growth) sobre "Información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity".

ERNST & YOUNG, S.L.

(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el N° S0530)



Amparo Ruíz Genovés

(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el N° 05220)

28 de octubre de 2022

COLEGIO OFICIAL DE
CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE LA
COMUNIDAD VALENCIANA

ERNST & YOUNG SL

2022 Núm. 30/22/01069

SELLO CORPORATIVO: 30,00 EUR

Informe sobre trabajos distintos
a la auditoría de cuentas

III. Estados Financieros Intermedios Consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 juntos con sus notas explicativas.

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO COMPRENDIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2022**

GRUPO SUBSTRATE

ÍNDICE

Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022

- Balance de situación consolidado a 30 de junio de 2022
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidadas correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
- Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
- Notas explicativas de los Estados Financieros intermedios consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022

GRUPO SUBSTRATE AI**Balance de situación consolidado a 30 de junio de 2022
(Expresado en Euros)**

ACTIVO	Notas a los Estados Financieros Intermedios	30/06/2022	31/12/2021 (reexpresado)
ACTIVO NO CORRIENTE		18.120.029,54	30.864.173,90
Inmovilizado intangible		17.317.043,32	29.460.938,17
Fondo de comercio de consolidación	5	12.902.697,54	22.313.754,00
Otro inmovilizado intangible	7	4.414.345,78	7.147.184,17
Inmovilizado material	8	149.552,04	116.898,73
Terrenos y construcciones		4.858,53	5.408,55
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		127.460,01	94.256,68
Inmovilizado en curso y anticipos		17.233,50	17.233,50
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		30.000,00	30.000,00
Instrumentos de patrimonio	10.1	30.000,00	30.000,00
Inversiones financieras a largo plazo	10.1	358.393,83	954.346,39
Instrumentos de patrimonio		-	800.000,00
Créditos a terceros		333.619,19	140.024,75
Otros activos financieros		24.774,64	14.321,64
Activos por impuesto diferido	13	265.040,36	301.990,61
ACTIVO CORRIENTE		2.455.933,39	1.321.554,99
Existencias		298.848,12	198,44
Comerciales		211.953,63	-
Anticipos a proveedores		86.894,49	198,44
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		1.094.207,37	638.118,90
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	10.1	659.575,64	247.652,28
Deudores varios	10.1	18.718,45	5.207,41
Personal	10.1	6.427,92	3.707,52
Activos por impuesto corriente	13	15.752,90	15.752,90
Otros créditos con las Administraciones Públicas	13	393.732,46	365.798,79
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	10.1	200,00	6.636,08
Créditos a empresas del grupo a corto plazo		200,00	6.636,08
Inversiones financieras a corto plazo	10.1	29.650,90	407.890,43
Créditos a empresas		18.096,90	386.337,69
Otros activos financieros		11.554,00	21.552,74
Periodificaciones		1.000,00	1.000,00
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10.1	1.032.027,00	267.711,14
Tesorería		1.032.027,00	267.711,14
TOTAL ACTIVO		20.575.962,93	32.185.728,89

GRUPO SUBSTRATE AI**Balance de situación consolidado a 30 de junio de 2022
(Expresado en Euros)**

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas a los Estados Financieros Intermedios	30/06/2022	31/12/2021 (reexpresado)
PATRIMONIO NETO		17.880.565,84	26.632.474,89
FONDOS PROPIOS	11	17.636.732,57	26.473.843,11
Capital		2.206.882,80	2.028.976,80
Capital escriturado		2.206.882,80	2.028.976,80
Prima de emisión		34.142.267,20	26.655.923,20
Reservas		(1.846.260,30)	33.119,28
Legal y estatutaria		600,00	600,00
Otras reservas		(1.379.315,53)	32.519,28
Reservas en Sociedades consolidadas		(467.544,77)	-
Acciones y participaciones propias de la sociedad dominante		(600.411,15)	6.000,00
Resultados de ejercicios anteriores		(1.643.405,05)	(472.604,78)
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante		(14.622.340,93)	(1.777.571,39)
SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	15	153.380,90	178.841,25
SOCIOS EXTERNOS	6	90.452,37	(20.209,47)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.075.095,81	429.964,00
Provisiones a largo plazo		59.455,02	-
Otras provisiones		59.455,02	-
Deudas a largo plazo	10.2	1.011.678,74	429.964,00
Obligaciones y otros valores negociables		4.000,00	-
Deudas con entidades de crédito		596.403,03	-
Acreedores por arrendamiento financiero		3.795,71	-
Otros pasivos financieros		407.480,00	429.964,00
Pasivos por impuesto diferido	13	3.962,05	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.620.301,28	5.123.290,01
Provisiones a corto plazo		399.780,84	-
Deudas a corto plazo	10.2	454.401,98	4.855.423,70
Deudas con entidades de crédito		23.404,57	14.868,70
Acreedores por arrendamiento financiero		91.499,44	-
Otros pasivos financieros		339.497,97	4.840.555,00
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		-	1.585,73
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		766.118,46	266.280,58
Proveedores a corto plazo	10.2	297.339,43	123.627,77
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	10.2	-	500,10
Acreedores varios	10.2	49.130,26	33.640,84
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	10.2	101,52	(286,63)
Pasivo por impuesto corriente	13	94.758,51	234,98
Otras deudas con las Administraciones Públicas	13	290.205,89	115.093,38
Anticipos de clientes	10.2	34.582,85	(6.529,86)
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		20.575.962,93	32.185.728,89

Madrid, 27 de octubre de 2022

GRUPO SUBSTRATE AI

Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio 2022

(Expresado en Euros)

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	Notas a los Estados Financieros Intermedios	30/06/2022 (6 meses)	* No auditado 30/06/2021 (6 meses)
Importe neto de la cifra de negocios	14	1.245.762,77	438.530,89
Ventas		265.827,10	426,33
Prestaciones de servicios		979.935,67	438.104,56
Aprovisionamientos		(118.565,73)	-
Trabajos realizados por otras empresas		(118.565,73)	-
Otros ingresos de explotación		6.292,41	123.273,53
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		6.292,41	123.273,53
Gastos de personal	14	(1.293.100,53)	(511.813,20)
Sueldos, salarios y asimilados		(1.103.821,55)	(429.000,83)
Cargas sociales		(189.278,98)	(82.812,37)
Otros gastos de explotación	14	(1.028.433,45)	(456.137,19)
Servicios exteriores	14	(1.004.249,29)	(448.866,45)
Tributos		(9.682,07)	(7,64)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		-	(7.260,00)
Otros gastos de gestión corriente		(14.502,09)	(3,10)
Amortización del inmovilizado	5, 7 y 8	(1.830.647,25)	(24.538,55)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		25.460,35	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado	5 y 7	(11.534.130,74)	-
Otros resultados		(48,06)	365,70
Diferencia negativa en combinaciones de negocios		-	94.994,37
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(14.527.410,24)	(335.324,55)
Gastos financieros	10.2	(7.092,33)	(4.819,06)
Por deudas con terceros		(7.092,33)	(4.819,06)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		(3.145,09)	75.692,97
Cartera de negociación y otros		(3.145,09)	75.692,97
Diferencias de cambio	12	25.622,22	(1.744,89)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		7.405,63	12.255,39
RESULTADO FINANCIERO		22.790,44	81.384,41
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(14.504.619,80)	(253.940,14)
Impuestos sobre beneficios		(99.430,26)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		(14.604.050,06)	(253.940,14)
Resultado atribuido a la sociedad dominante	11	(14.622.340,93)	(253.940,14)
Resultado atribuido a socios externos	6	18.290,87	-

Madrid, 27 de octubre de 2022

GRUPO SUBSTRATE AI

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022

(Expresado en Euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022

	Notas a los Estados Financieros Intermedios	30/06/2022	30/06/2021
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		(14.604.050,06)	(253.940,14)
Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	15	-	-
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado		-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		(25.460,35)	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada		(25.460,35)	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS		(14.629.510,41)	(253.940,14)
Total de ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante		(14.647.801,28)	(253.940,14)
Total de ingresos y gastos atribuidos a socios externos		18.290,87	-

GRUPO SUBSTRATE AI**Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Expresado en Euros)****B) Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022**

	Capital escriturado	Prima de 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
Saldo, final del año 2020 (Sociedad dominante)	3.450,00	999.700,00	19.038,48	-	(435.231,99)	(37.372,79)	-	-	549.583,70
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(253.940,14)	-	-	(253.940,14)
Ampliaciones de capital (nota 11)	330,00	499.670,00	-	-	-	-	-	-	500.000,00
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	14.080,80	-	(37.372,79)	37.372,79	-	-	14.080,80
Saldo a 30 de Junio de 2021 (no auditado)	3.780,00	1.499.370,00	33.119,28	-	(472.604,78)	(253.940,14)	-	-	809.724,36
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(353.433,67)	178.841,25	(20.809,28)	(195.401,70)
Ampliaciones de capital (nota 11)	2.025.196,80	25.156.553,20	-	-	-	-	-	-	27.181.750,00
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	6.000,00	-	-	-	599,81	6.599,81
Saldo, final del año 2021	2.028.976,80	26.655.923,20	33.119,28	6.000,00	(472.604,78)	(607.373,81)	178.841,25	(20.209,47)	27.802.672,47
Ajuste por errores (Nota 2.e)	-	-	-	-	-	(1.170.197,58)	-	-	(1.170.197,58)
Saldo ajustado, inicio del año 2022	2.028.976,80	26.655.923,20	33.119,28	6.000,00	(472.604,78)	(1.777.571,39)	178.841,25	(20.209,47)	26.632.474,89
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(14.622.340,93)	(25.460,35)	18.290,87	(14.629.510,41)
Ampliaciones de capital (nota 11)	177.906,00	7.486.344,00	-	-	-	-	-	-	7.664.250,00
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(711.685,12)	-	(1.170.800,27)	1.777.571,39	-	92.370,97	(12.543,03)
Operaciones con acciones propias (netas) (nota 11)	-	-	(964.367,32)	(606.411,15)	-	-	-	-	(1.570.778,47)
Otros movimientos	-	-	(203.327,14)	-	-	-	-	-	(203.327,14)
Saldo a 30 de Junio de 2022	2.206.882,80	34.142.267,20	(1.846.260,30)	(600.411,15)	(1.643.405,05)	(14.622.340,93)	153.380,90	90.452,37	17.880.565,84

Madrid, 27 de octubre de 2022

GRUPO SUBSTRATE AI

Estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
(Expresado en euros)

	Notas a los Estados Financieros Intermedios	30/06/2022	* No auditado 30/06/2021 (6 meses)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(14.504.619,80)	(253.940,14)
Ajustes del resultado		13.316.527,21	(144.580,13)
Amortización del inmovilizado	5, 7 y 8	1.830.647,25	24.538,64
Correcciones valorativas por deterioro	5 y 7	11.534.130,74	7.260,00
Imputación de subvenciones		(25.460,34)	-
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		(7.405,63)	(12.255,39)
Gastos financieros		7.092,33	4.819,06
Diferencias de cambio		(25.622,22)	1.744,89
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		3.145,09	(75.692,97)
Otros ingresos y gastos		-	(94.994,37)
Cambios en el capital corriente		(213.899,44)	1.117.512,87
Existencias		(298.649,68)	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		(456.088,47)	(630.104,59)
Otros activos corrientes		-	(469.648,89)
Acreedores y otras cuentas a pagar		499.837,88	213.327,43
Otros pasivos corrientes		41.000,83	1.003.938,92
Otros activos y pasivos no corrientes		-	1.000.000,00
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(7.092,33)	(6.563,95)
Pagos de intereses		(7.092,33)	(6.563,95)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		(1.409.084,37)	712.428,65
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por inversiones		(1.172.064,52)	(1.418.782,40)
Inmovilizado intangible	7	(7.449,80)	(1.170.410,46)
Inmovilizado material	8	(64.614,72)	(123.650,30)
Otros activos financieros	5	(1.100.000,00)	(124.721,64)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(1.172.064,52)	(1.418.782,40)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		2.660.350,00	1.030.545,22
Emisión de instrumentos de patrimonio	11	2.660.350,00	1.030.545,22
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		685.114,75	58.235,18
Emisión:		700.000,00	58.235,18
Deudas con entidades de crédito		700.000,00	58.235,18
Deudas con empresas del grupo y asociadas		-	-
Devolución y amortización de:		(14.885,25)	-
Deudas con entidades de crédito		(14.885,25)	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		3.345.464,75	1.088.780,40
AUMENTO /DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		764.315,86	382.426,66
Efectivo o equivalente al comienzo del ejercicio		267.711,14	-
Efecto o equivalentes al final del ejercicio		1.032.027,00	382.426,66

Madrid, 27 de octubre de 2022

GRUPO SUBSTRATE AI

Notas explicativas de los Estados Financieros intermedios consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022

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 María de Molina nº41 Oficina 506, Madrid. La sociedad se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Tomo 43321, Libro 0, Folio 89, Hoja M-765355.

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.

En mayo de 2022, la Sociedad dominante se incorporó a cotización al segmento de negociación BME Growth del 100% de las acciones de la Sociedad. Esta incorporación al mercado le otorga valiosas herramientas para obtener la financiación necesaria en base a su plan de crecimiento.

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.
- Comercialización y servicio postventa de maquinaria de diagnóstico por imagen (radiología, resonancias y tomografía computarizada).

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, tales como energía, ganadería, salud y finanzas, entre otros. El Grupo 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 las notas explicativas. El ámbito geográfico operativo del Grupo Substrate en la actualidad es fundamentalmente España.

Substrate Artificial Intelligence, S.A. es la sociedad cabecera del Grupo. Los Administradores de la sociedad dominante, formulan los estados financieros intermedios consolidados del Grupo, al objeto de presentar la imagen fiel de la situación financiera y de los resultados del mismo del periodo de 6 meses y cumplir con el requerimiento establecido por el BME Growth.

2. Bases de presentación de los estados financieros intermedios consolidados y principios de consolidación

a) Imagen fiel y marco normativo de referencia

Los estados financieros intermedios consolidados a 30 de junio de 2022 han sido obtenidos 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 al Grupo, 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.
- a) El resto de normativa contable española que resulte de aplicación.

Los estados financieros intermedios consolidados adjuntos 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 consolidado y de la situación financiera del grupo al 30 de junio de 2022 y de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de los flujos de efectivo consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha.

Los estados financieros intermedios consolidados adjuntos han sido formulados por el Consejo de Administración de la Sociedad dominante.

b) Principios contables no obligatorios aplicados

Los principios y criterios contables aplicados para la elaboración de estos estados financieros intermedios consolidados son los que se resumen en la Nota 3 de estas notas explicativas. Todos los principios contables obligatorios con incidencia en el patrimonio consolidado, la situación financiera y los resultados consolidados se han aplicado en la elaboración de estos estados financieros intermedios consolidados.

c) Aspectos críticos de valoración y estimación de la incertidumbre

La información contenida en estos estados financieros intermedios consolidados es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante.

En la elaboración de los presentes estados financieros intermedios consolidados 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 (véanse Notas 3.3 y 3.4).
- Valor recuperable del fondo de comercio de consolidación y otros intangibles (véanse Notas 5 y 7).

El órgano de administración ha realizado estas estimaciones en función de la mejor información disponible a 30 de junio de 2022, 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.

Elaboración de la proyección financiera

Los Administradores de la Sociedad Dominante, con la finalidad de realizar el correspondiente test de deterioro del fondo de comercio de consolidación y de otros activos intangibles, han preparado una proyección financiera para los próximos ejercicios basándose en el contexto de aumento de la tasa de inflación y de los tipos de interés, aumento de los precios de la energía y posibilidad de una recesión con motivo de la guerra de Ucrania y sus consecuencias. Estas proyecciones reflejan una estimación basada en el cumplimiento de determinados hitos, variables e hipótesis, las cuales, a pesar de estar fundamentadas en los peores escenarios, están sujetas a incertidumbre y se podrían ver sustancialmente modificadas en base a la ocurrencia de eventos futuros considerados en dichas estimaciones. Cualquier cambio en las principales asunciones futuras pueden afectar de forma significativa al valor recuperable de determinados activos (véanse notas 5 y 7). Las principales características son:

- Se ha utilizado el valor en uso en base a flujos a futuro y no el valor de mercado de la compañía teniendo en consideración el corto periodo de tiempo en el que cotiza y su alta volatilidad fruto de la baja liquidez y el entorno económico adverso.
- Las proyecciones tienen una duración de 5 años, hasta el ejercicio 2026.
- Los desarrollos o venta de diversos productos se encuentran en una fase incipiente.
- Previsiones basadas, entre otros factores, en el conocimiento y desarrollo esperado de las diversas verticales en las que opera y operará el Grupo y en las expectativas de la evolución futura del mismo.
- Expectativa de obtener nuevos contratos relevantes con clientes en un periodo razonable de tiempo (2 años).
- Incremento de los precios de venta medios con la aplicación de inteligencia artificial.
- EBITDA promedio considerado en base a estimaciones y comparables, al no disponer de información histórica para una parte de los ingresos.
- Incremento del número de clientes, en líneas de negocio que ya tienen actividad.

Principio de empresa en funcionamiento

Los administradores de la Sociedad dominante han formulado estos estados financieros intermedios consolidados, asumiendo la continuidad de la actividad del Grupo haciendo constar que los resultados del mismo son negativos al 30 de junio de 2022 al igual que los presupuestos de 2023, valores característicos de cualquier startup. El Plan Estratégico elaborado por el Grupo hasta el ejercicio 2026, se basa en la efectiva aplicación de los sistemas de inteligencia artificial desarrollados por el Grupo.

En base a todo lo anterior, junto con la nueva financiación descrita en la nota 17, los Administradores de la Sociedad dominante han elaborado los estados financieros intermedios consolidados bajo el principio de empresa en funcionamiento.

d) Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos con cada una de las partidas del Balance de Situación y del Estado de Cambio en el Patrimonio Neto, además de las cifras del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022, las correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 que se corresponden con las Cuentas Anuales Auditadas en dicho ejercicio. En el caso del Estado de Flujos de Efectivo intermedio y de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias intermedia se incluye como información comparativa el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 (no auditado). Los mismos criterios se han aplicado en cuanto a los desgloses incluidos en las Notas de este documento referente a dichos Estados Financieros Intermedios.

e) Corrección de errores

Los Administradores de la Sociedad dominante han determinado que la fecha efectiva de la combinación de negocios descrita en la Nota 5 fue el 30 de junio de 2021. Por lo tanto, el fondo de comercio de primera consolidación debería ser objeto de amortización desde dicho momento, el cual no fue registrado en las cuentas anuales del ejercicio 2021. En base a lo anterior, se ha registrado un gasto de amortización correspondiente a la segunda parte del ejercicio 2021.

Las cifras reexpresadas en los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 son las siguientes:

(expresado en euros)	Grupo Substrate CCAA formuladas 2021	Grupo Substrate Estados Financieros Intermedios reexpresados 2021	Diferencias
ACTIVO NO CORRIENTE	32.034.371,48	30.864.173,90	(1.170.197,58)
Inmovilizado intangible	30.631.135,75	29.460.938,17	(1.170.197,58)
Fondo de comercio de consolidación	23.483.951,58	22.313.754,00	(1.170.197,58)
TOTAL ACTIVO	33.355.926,47	32.185.728,89	(1.170.197,58)
PATRIMONIO NETO	27.802.672,47	26.632.474,89	(1.170.197,58)
Fondos propios	27.644.040,69	26.473.843,11	(1.170.197,58)
Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad dominante	(607.373,81)	(1.777.571,39)	(1.170.197,58)
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	33.355.926,47	32.185.728,89	(1.170.197,58)

Asimismo, se ha incluido dicha corrección en el Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 y se han reexpresado las cifras comparativas de las notas afectadas.

f) Perímetro de consolidación

Al elaborar los estados financieros intermedios consolidados, el Grupo ha agregado los estados financieros intermedios de la dominante y sus dependientes, agregando las partidas que representen activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de contenido similar. Para que los estados financieros intermedios consolidados presenten información financiera del Grupo se ha eliminado el importe en libros de la inversión de la sociedad 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.

- Actividades principales:
 - Adquisición, tenencia y administración gestión de títulos acciones
 - Adquisición, tenencia, comercialización, arriendo y explotación de todo tipo de inmuebles rústicos o urbanos
- Domicilio social: Calle Colón, 4-5 Bº, 46004 Valencia (España)
- Porcentaje de participación efectivo en Sociedad Dominante: 100%
- Método de integración: Integración Global
- No auditada
- Información financiera:

(expresado en euros)	Total Activo	Total fondos propios	Resultado	Dividendos repartidos
30.06.2022	82.750,84	81.356,67	(655,83)	-
31.12.2021	82.366,92	1.936,37	(304,50)	-

- SUBSTRATE AL SPAIN, S.L.

- 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.
- Domicilio social: Calle Colón, 4-5 Bº, 46004 Valencia (España)
- Porcentaje de participación efectivo en Sociedad Dominante: 100%
- Método de integración: Integración Global
- No auditada
- Información financiera:

(expresado en euros)	Total Activo	Total fondos propios	Resultado	Dividendos repartidos
30.06.2022	1.351.367,57	440.901,81	304.147,83	-
31.12.2021	1.038.070,81	138.122,08	(215.939,89)	-

- KAU MARKET EAFI, S.L.

- Actividades principales:
 - Elaboración de informes de inversión y análisis financieros.
 - Servicios de mediación financiera

- Compraventas de inmuebles y muebles para la realización del objeto social
- Domicilio social: Calle Colón, 4-5 Bº, 46004 Valencia (España)
- Porcentaje de participación efectivo en Sociedad Dominante: 100%
- Método de integración: Integración Global
- Empresa regulada por la CNMV
- Auditada por Capital Auditors and Consultants, S.L.
- Información financiera:

(expresado en euros)	Total Activo	Total fondos propios	Resultado	Dividendos repartidos
30.06.2022	344.698,32	245.753,72	56.106,70	-
31.12.2021	281.272,76	189.647,02	14.652,65	-

- AIREN AI FOR RENEWABLE ENERGY, S.L.

- 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 Colón, 4-5 Bº, 46004 Valencia (España)
- Porcentaje de participación efectivo en Sociedad Dominante: 90%
- Método de integración: Integración Global
- No auditada
- Información financiera:

(expresado en euros)	Total Activo	Total fondos propios	Resultado	Dividendos repartidos
30.06.2022	245.951,48	(404.833,17)	(192.443,23)	-
31.12.2021	419.881,35	(205.920,92)	(208.920,92)	-

- BOALVET AI, S.L.

- 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

- No auditada
- Información financiera:

(expresado en euros)	Total Activo	Total fondos propios	Resultado	Dividendos repartidos
30.06.2022	110.455,57	(12.000,52)	(15.705,47)	-
31.12.2021	14.361,36	3.828,16	828,16	-

- SUBSTRATE AI USA INC.

- Actividades principales:
 - Negocios, actividades o funciones diversas
 - Llevar a cabo cualquier otra actividad lícita en relación con lo anterior, o incidental a ella.
- Domicilio social: Gunsmoke Dr.Bailey, Colorado, 80421, EE.UU.
- Porcentaje de participación efectivo en Sociedad Dominante: 100%
- Método de integración: Integración Global
- No auditada
- Información financiera:

(expresado en euros)	Total Activo	Total fondos propios	Resultado	Dividendos repartidos
30.06.2022	430.791,81	113.819,85	(1.973,41)	-
31.12.2021	67.530,41	(150.884,54)	(110.630,12)	-

- AI SAIVERS LLC

- Actividades principales:
 - Actividades económicas diversas
- Domicilio social: SW 6th Terrace, Miami, FL 33130, EE. UU.
- Porcentaje de participación efectivo en Sociedad Dominante: 100%
- Método de integración: Integración Global
- No auditada
- Información financiera:

(expresado en euros)	Total Activo	Total fondos propios	Resultado	Dividendos repartidos
30.06.2022	40.681,01	27.562,42	(145.176,89)	-
31.12.2021	24.944,39	(19.745,42)	(114.147,05)	-

- CUARTA DIMENSIÓN MÉDICA, S.L. (integrada por vez primera en 2022 – véase nota 5)
 - o Actividades principales:
 - Comercialización y servicio postventa de maquinaria de diagnóstico por imagen (radiología, resonancias y tomografía computarizada).
 - o Domicilio social: Carrer Baronessa Santa Bàrbara, 28, 46740 Carcaixent, Valencia (España)
 - o Porcentaje de participación efectivo en Sociedad Dominante: 70%
 - o Método de integración: Integración Global
 - o No auditada
 - o Información financiera:

(expresado en euros)	Total Activo	Total fondos propios	Resultado	Dividendos repartidos
30.06.2022	1.136.574,98	390.391,08	178.365,05	-

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 periodo de todas las empresas del grupo comprende desde el 1 de enero de 2022 a 30 de junio de 2022, por tanto, hay homogeneidad 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. Cuarta Dimensión Médica S.L. ha sido integrada desde la fecha de su adquisición (véase Nota 5).

3.2. Transacciones entre sociedades incluidas en el perímetro de consolidación

Las transacciones entre la sociedad dominante y dependientes corresponden a 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.

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 tras una combinación de negocio.

El fondo de comercio se amortiza en un periodo de 10 años, el cual finaliza el 30 de junio de 2031. 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. A 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 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:

	% Amortización
Construcciones	20%
Maquinaria	15%
Otras instalaciones	10% - 12% - 15%
Mobiliario	10 – 12%
Equipos para procesos de información	25%
Otro inmovilizado material	10%

3.5. Deterioro del valor

Al cierre de cada ejercicio el Grupo analiza si existen indicios de deterioro de valor de sus activos o unidades generadoras de efectivo a las que se haya asignado un fondo de comercio u otros activos intangibles y, en caso de que los hubiera comprueba 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, excepto para el fondo de comercio, 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.

Las hipótesis consideradas para analizar la recuperabilidad del fondo de comercio y otros intangibles han sido desglosadas en las Notas 5 y 7, respectivamente.

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

El Grupo da 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.

El Grupo da de baja de balance un pasivo financiero previamente reconocido cuando se da alguna de las siguientes circunstancias:

- La obligación se haya extinguido porque se ha realizado el pago al acreedor para cancelar la deuda (a través de pagos en efectivo u otros bienes o servicios), o porque al deudor se le exime legalmente de cualquier responsabilidad sobre el pasivo.
- Se adquieran pasivos financieros propios, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.
- Se produce un intercambio de instrumentos de deuda entre un prestamista y un prestatario, siempre que tengan condiciones sustancialmente diferentes, reconociéndose el nuevo pasivo financiero que surja; de la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero, como se indica para las reestructuraciones de deuda.

La contabilización de la baja de un pasivo financiero se realiza de la siguiente forma: la diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de la parte de él que se haya dado de baja) y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se ha de recoger asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

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 del Grupo (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.

A 30 de junio de 2022, los activos y pasivos monetarios determinados 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, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se producen.

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 importes obtenidos.

Acciones propias

La adquisición derivativa de acciones o participaciones propias clasificadas como instrumentos de patrimonio se registrará en el patrimonio neto por su valor razonable, como una variación de los fondos propios.

3.10. Existencias

Las existencias se valoran a su precio de adquisición. El precio de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor, después de deducir cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares, y todos los gastos adicionales producidos hasta que los bienes se hallan ubicados para su venta, tales como transportes, aranceles de aduanas, seguros y otros directamente atribuibles a la adquisición de las existencias.

Dado que las existencias de la Sociedad no necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, no se incluyen gastos financieros en el precio de adquisición.

El Grupo utiliza el coste medio ponderado para la asignación de valor a las existencias.

Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición, se efectúan las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

3.11. 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.

Los activos y pasivos por impuesto diferido no se descuentan y se clasifican como activos y pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

3.12. Ingresos y gastos

El Grupo reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produce la transferencia de control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes.

Para el registro contable de ingresos, el Grupo sigue un proceso que consta de las siguientes etapas sucesivas:

- a) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.
- b) Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los

- compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.
- c) Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que el Grupo espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.
 - d) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.
 - e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando el Grupo cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

Reconocimiento

El Grupo reconoce los ingresos derivados de un contrato cuando se produce la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos (es decir, la o las obligaciones a cumplir).

Para cada obligación a cumplir que se identifique, el Grupo determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumple a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Los ingresos derivados de los compromisos que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que el Grupo disponga de información fiable para realizar la mediación del grado de avance. Con relación a los ingresos por cursos de formación, al ser en su mayor parte cursos grabados, son reconocidos en el momento inicial con independencia del momento en que se visualicen.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha.

Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo

El Grupo transfiere el control de un activo a lo largo del tiempo cuando se cumple uno de los siguientes criterios:

- a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad del Grupo a medida que la entidad la desarrolla.
- b) El Grupo produce o mejora un activo que el cliente controla a medida que se desarrolla la actividad.
- c) El Grupo elabora un activo específico para el cliente sin uso alternativo y el Grupo tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha.

Indicadores de cumplimiento de la obligación en un momento del tiempo

Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del activo, el Grupo considera los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo.
- b) El Grupo transfiere la posesión física del activo.
- c) El cliente recibe el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.
- d) El Grupo tiene un derecho de cobro por transferir el activo.
- e) El cliente tiene la propiedad del activo.

Valoración

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se

espere recibir. La contrapartida es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que el Grupo pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

De acuerdo con el principio de devengo, los ingresos se registran con la transferencia de control y gastos se registran cuando ocurren, con independencia de la fecha de su cobro o de su pago. En general, el Grupo ha concluido que actúa por cuenta propia en sus acuerdos de ingresos, porque normalmente controla los bienes o servicios antes de transferirlos al cliente.

3.13. 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. El Grupo realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado.

3.14. 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.

3.15. Combinación de negocios

En las combinaciones de negocios se aplica el método de adquisición. La fecha de adquisición es aquella en la que el Grupo obtiene el control del negocio adquirido.

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

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

El Grupo reconoce en la fecha de adquisición los activos adquiridos y los pasivos asumidos por su valor razonable. Se incorporan por tanto las plusvalías y minusvalías iniciales de la sociedad consolidada en los términos expuestos, sin que se vea limitado al importe atribuible a la participación del grupo. Los pasivos asumidos incluyen pasivos contingentes en la medida en que representen obligaciones presentes que surjan de sucesos pasados y su valor razonable puede ser medido con fiabilidad.

Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo del negocio adquirido se incluyen en las cuentas anuales consolidadas desde la fecha de adquisición. El exceso existente entre el coste de la combinación de negocios, más el valor asignado a los socios externos, sobre el correspondiente valor de los activos netos identificables del negocio adquirido se registra como fondo de comercio, si la adquisición se ha reconocido en las cuentas anuales individuales de las sociedades consolidadas o como fondo de comercio de consolidación, si la adquisición se ha realizado en las cuentas anuales consolidadas.

Socios externos

Los socios externos en las sociedades dependientes adquiridas a partir de la fecha de transición, se registran en la fecha de adquisición por el porcentaje de participación en el valor razonable de los activos netos identificables. Los socios externos se presentan en el patrimonio neto del balance consolidado de forma separada del patrimonio neto atribuible a la Sociedad dominante. La participación de los socios externos en los beneficios o las pérdidas del ejercicio se presenta igualmente de forma separada en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

La participación del Grupo y de los socios externos en los beneficios o pérdidas y en los cambios en el patrimonio neto de las sociedades dependientes, una vez considerados los ajustes y eliminaciones derivados de la consolidación, se determina a partir de los porcentajes de participación existentes al cierre del ejercicio, sin considerar el posible ejercicio o conversión de los derechos de voto potenciales y una vez descontado el efecto de los dividendos, acordados o no, de acciones preferentes con derechos acumulativos que se hayan clasificado en cuentas de patrimonio neto.

Los resultados y los ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto de las sociedades dependientes, se asignan al patrimonio neto atribuible a la Sociedad dominante y a los socios externos en proporción a su participación, aunque esto implique un saldo deudor de socios externos. Los acuerdos suscritos entre el Grupo y los socios externos se reconocen como una transacción separada.

3.16. Provisiones y contingencias

Los pasivos que resultan indeterminados respecto a su importe o a la fecha en que se cancelarán se reconocen en el balance como provisiones cuando el Grupo tiene una obligación actual (ya sea por una

disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita), surgida como consecuencia de sucesos pasados, que se estima probable que suponga una salida de recursos para su liquidación y que es cuantificable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de la provisión como un gasto financiero conforme se van devengando. Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento. Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada balance y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

Las compensaciones a recibir de un tercero en el momento de liquidar las provisiones se reconocen como un activo, sin minorar el importe de la provisión, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso va a ser recibido, y sin exceder del importe de la obligación registrada. Cuando existe un vínculo legal o contractual de exteriorización del riesgo, en virtud del cual el Grupo no esté obligada a responder del mismo, el importe de dicha compensación se deduce del importe de la provisión.

Por otra parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurran eventos futuros que no están enteramente bajo el control del Grupo y aquellas obligaciones presentes, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, para las que no es probable que haya una salida de recursos para su liquidación o que no se pueden valorar con suficiente fiabilidad. Estos pasivos no son objeto de registro contable, detallándose los mismos en la memoria, excepto cuando la salida de recursos es remota.

3.17. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Los gastos relativos a las actividades de descontaminación y restauración de lugares contaminados, eliminación de residuos y otros gastos derivados del cumplimiento de la legislación medioambiental se registran como gastos del ejercicio en que se producen, salvo que correspondan al coste de compra de elementos que se incorporen al patrimonio del Grupo con el objeto de ser utilizados de forma duradera, en cuyo caso se contabilizan en las correspondientes partidas del epígrafe "Inmovilizado material", siendo amortizados con los mismos criterios.

Nota 4. Consolidación de sociedades dependientes

Los estados financieros intermedios consolidados 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 ConsolidaciónAdquisición Zona Value Global, S.L., Substrate AI Spain, S.L. y Substrate AI USA Inc.

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 23.800.000,00 euros, surgiendo un fondo de comercio de consolidación provisional por importe de 23.483.951,58 euros como consecuencia de la diferencia entre la contraprestación transferida y los activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable en la fecha de adquisición. Dado que las distintas adquisiciones se encuentran altamente interrelacionadas ya que una dependía de la otra y el precio determinado estaba condicionado, se ha considerado todo como una única combinación de negocios. No existe un precio variable ni contingente en el importe de dicha transacción.

La fecha de toma de control fue el 30 de junio de 2021, no obstante, dado que no se consideraron significativas las transacciones entre dicha fecha y el inicio de ejercicio, a los efectos contables, excepto por el efecto de la amortización que se ha considerado la fecha de adquisición, se consideró el 1 de enero de 2021 como fecha de adquisición.

Tras el periodo de 12 meses para ajustar valores que se indica en el punto inferior en base a lo previsto por la normativa contable aplicable a combinaciones de negocios, el fondo de comercio queda como sigue al 30 de junio de 2022:

(Euros)	
Contraprestación de la adquisición (aportación no dineraria – véase Nota 11) (A)	23.800.000,00
Valor razonable de los activos netos identificados adquiridos a 01.01.2021 (B)	396.048,42
Fondo de comercio (exceso del coste de la combinación sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos) (A-B)	23.403.951,58

Los Administradores de la Sociedad dominante consideraron que el valor razonable de mercado de los activos y los pasivos asumidos en la combinación de negocios descrita anteriormente no diferían de forma significativa respecto a sus valores contables.

Adquisición Kau Market EAFI, S.L. y AI Saivers LLC

Las sociedades Kau Market EAFI, S.L. y AI Saivers LLC, fueron adquiridas a finales del ejercicio 2021 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 del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 por importe de 166.664,59 euros. Los Administradores de la Sociedad dominante han considerado que son operaciones distintas a la descrita anteriormente y han reevaluado que el valor de los activos netos adquiridos son superiores al coste de la transacción, produciéndose una compra ventajosa.

Adquisición de Cuarta Dimensión Médica, S.L.

Con fecha 25 de febrero de 2022 la Sociedad dominante ha adquirido el 70% de Cuarta Dimensión Médica, S.L. por importe de 1.400.000,00 euros, de los cuales 300.000,00 euros han sido vía aportación no dineraria, entregando acciones de la Sociedad dominante. No existe un precio variable ni contingente en el importe de dicha transacción. No obstante, dado que no se consideraron significativas las transacciones entre dicha fecha y el 30 de abril de 2022, a los efectos contables, se ha considerado el 30 de abril de 2022 como fecha de adquisición.

Los Administradores de la Sociedad dominante han considerado que el valor razonable de mercado de los activos y los pasivos asumidos en la combinación de negocios descrita anteriormente no difieren de forma significativa respecto a sus valores contables. De todas formas, de acuerdo a lo establecido en la norma contable de “combinaciones de negocios”, el Grupo tiene un periodo de doce meses posterior a la adquisición para ajustar el valor de los activos y pasivos adquiridos. No obstante, los Administradores de la Sociedad dominante no esperan que el valor del fondo de comercio reconocido difiera de forma significativa.

La cuantificación de dicho fondo de comercio inicial se corresponde con los siguientes cálculos.

(Euros)	
Contraprestación de la adquisición (A)	1.400.000,00
Valor razonable de los activos netos identificados adquiridos a 30.04.2022 (B) – 70%	217.069,99
Fondo de comercio (exceso del coste de la combinación sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos) (A-B)	1.182.930,01

En base a todo lo anterior, el movimiento del ejercicio 2022 así como el valor neto contable del fondo de comercio de consolidación es como sigue:

(Euros)	Saldo 31.12.21 (*)	Adiciones	Bajas	Saldo 30.06.22
Fondo de Comercio de Consolidación	23.483.951,58	1.182.930,01	(80.000,00)	24.586.881,59
Amortización Acumulada	(1.170.197,58)	(1.189.914,46)	-	(2.360.112,04)
Deterioro	-	(9.324.072,01)	-	(9.324.072,01)
Valor Neto Contable	22.313.754,00			12.902.697,54

(*) Se han modificado las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2021 en base a la reexpresión descrita en la nota 2.e).

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2022 se ha ido producido un deterioro progresivo de las condiciones económicas generales como consecuencia de unas elevadas tasas de inflación persistentes en el tiempo, que han provocado el progresivo aumento de los tipos de interés, de las tensiones en la cadena de suministros y del aumento de los costes de energía, circunstancias en muchos casos derivadas de una guerra en Ucrania, que parece prolongarse en el tiempo, y que muy posiblemente conducirán a un escenario de recesión económica en los próximos meses.

En este contexto y a pesar de que el negocio de la Inteligencia artificial incide principalmente sobre los costes y por lo tanto aprovecha bien para crecer los entornos complejos, el Consejo de Administración de Substrate Artificial Intelligence, S.A ha querido seguir un principio de prudencia, y ha adoptado las siguientes decisiones:

- A. Desestimar las adquisiciones corporativas que posibilitaran el crecimiento de la implantación de la inteligencia artificial en nuevas verticales para focalizar el trabajo del Grupo en el crecimiento orgánico en aquellos ámbitos en los que ya está presente.
- B. Aprobar unas nuevas proyecciones para los años 2022 y 2023 basadas únicamente en este crecimiento orgánico fruto del desarrollo de los negocios actuales y de la puesta en el mercado de nuevos servicios “software as a service” (Saas) de Inteligencia Artificial en los que el Grupo está trabajando, habiendo reevaluado, asimismo, las estimaciones de los siguientes ejercicios.

Teniendo en cuenta todo lo anterior y con la finalidad de realizar el correspondiente Test de Deterioro del Fondo de Comercio de Consolidación, el Grupo ha procedido a actualizar las proyecciones financieras de los negocios que dieron origen a dichos Fondos de Comercio, utilizando el método de descuento de flujos de efectivo.

Por este motivo y siguiendo el principio de prudencia, la Sociedad dominante ha decidido, en base a la actualización de las proyecciones anteriormente mencionadas, deteriorar el fondo de comercio surgido por estas operaciones corporativas en 9.324 miles de euros a pesar de que recientemente y previo a la salida al mercado bursátil, en marzo de 2022 la firma Grant Thornton Advisory. S.L.P. elaboró un informe de valoración de las acciones de Substrate AI a 31 de diciembre de 2021 por importe de 95.153 miles de euros, incluyendo en dicha valoración la ampliación de capital por importe 7.664 miles de euros realizada en marzo de 2022.

Esta decisión reducirá en, aproximadamente, 920 miles de euros la cantidad de fondo de comercio que es necesario amortizar anualmente y, por lo tanto, repercutirá en un mayor beneficio neto una vez el plan de negocio evolucione tal y como está previsto.

En términos generales, las principales hipótesis consideradas por el Grupo para el cálculo del valor actual de los flujos esperados medios para el periodo 2022 - 2026 han sido las siguientes:

Hipótesis	Fondo de comercio por la adquisición de Zona Value Global, S.L., Substrate AI Spain, S.L. y Substrate AI USA Inc.	Fondo de comercio por la adquisición de Cuarta Dimensión Médica, S.L.
Duración proyecciones	2026	2026
Tasa de descuento	12-20%	10-15%
Tasa de crecimiento a perpetuidad	1-3%	1-3%

En términos específicos, las hipótesis clave para el cálculo del valor en uso han sido las siguientes:

- No contemplar adquisiciones corporativas nuevas ni inversiones en CAPEX relevantes.
- Ventas / cuota de mercado: los negocios Saas son negocios acumulativos, las ventas de un año generan revenue todos los demás años a través de las licencias de uso mensuales, es decir, son finalmente negocios de suscripción. Algunos negocios serán desarrollados por el Grupo y otros a través de la venta de licencias, lo que facilita la obtención de clientes con rapidez. En todos los negocios se proyecta alcanzar cuotas de mercado muy bajas, lo que permitirá crecimientos futuros amplios más allá de 2026 conforme se vaya ganando mayor cuota.
- EBITDA: Se espera alcanzar márgenes EBITDA en el medio plazo en línea con el sector de servicios Saas.
- Tasa de descuento: Las tasas de descuento reflejan la estimación de la Dirección respecto al riesgo específico del sector. Éste es el punto de referencia utilizado por la Dirección para evaluar el desarrollo operativo y las futuras propuestas de inversión.

De acuerdo con estas estimaciones realizadas y considerando las hipótesis de evolución tanto económicas como financieras y las previsiones de los flujos de caja futuros permitirían recuperar el valor neto contable del fondo de comercio resultante a 30 de junio de 2022.

Nota 6. Socios externos

El saldo de Socios externos a 30 de junio de 2022 corresponde al porcentaje de participación real de los mismos que asciende a 10% del patrimonio neto de las Sociedades Airen Ai For Renewable Energy, S.L. y Boalvet AI, S.L así como al 30% de Cuarta Dimensión Médica, S.L. El movimiento de los socios externos es como sigue:

(Euros)	30.06.2022	31.12.2021
Saldo inicial	(20.209,47)	-
Efecto combinación de negocios (nota 5)	92.370,97	599,81
Resultados del período atribuible a socios externos	18.290,87	(20.809,28)
Saldo final	90.452,37	(20.209,47)

Nota 7. Inmovilizado intangible.

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

(Euros)	Saldo inicial	Entradas	Salidas	Saldo final
30.06.2022				
Coste				
Desarrollo	837.062,10	395.129,63	(103.427,14)	1.128.764,59
Propiedad industrial	202.177,85	5.481,05	(44.395,53)	163.263,37
Fondo de comercio	6.100.000,00	-	-	6.100.000,00
Aplicaciones informáticas	232.850,65	1.968,75	(122.215,58)	112.603,82
Otro inmovilizado	83.517,57	-	(83.517,57)	-
Total coste	7.455.608,17	402.579,43	(353.555,82)	7.504.631,78
Amortización acumulada				
Desarrollo	(8.357,74)	(262.766,63)	-	(271.124,37)
Propiedad industrial	(11.087,05)	(9.551,72)	5.919,39	(14.719,38)
Fondo de comercio	(203.333,00)	(304.999,98)	-	(508.332,98)
Aplicaciones informáticas	(81.468,62)	(19.515,12)	19.110,78	(81.872,96)
Otro inmovilizado	(4.177,59)	-	-	(4.177,59)
Total amortización	(308.424,00)	(596.833,45)	25.030,17	(880.227,28)
Total deterioro	-	(2.210.058,72)	-	(2.210.058,72)
VALOR NETO CONTABLE	7.147.184,17			4.414.345,78

(Euros)	Saldo inicial	Entradas	Salidas	Saldo final
31.12.2021				
Coste				
Desarrollo	379.293,60	457.768,50	-	837.062,10
Propiedad industrial	44.395,53	157.782,32	-	202.177,85
Fondo de comercio	-	6.100.000,0	-	6.100.000,0
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				
Desarrollo	-	(8.357,74)	-	(8.357,74)
Propiedad industrial	-	(11.087,05)	-	(11.087,05)
Fondo de comercio	-	(203.333,00)	-	(203.333,00)
Aplicaciones informáticas	(23.868,36)	(57.900,26)	-	(81.468,62)
Otro inmovilizado	-	(4.177,59)	-	(4.177,59)
Total amortización	(23.568,36)	(284.855,64)	-	(308.424,00)
VALOR NETO	534.403,64			7.147.184,17

No ha habido inversiones fuera del territorio español durante el ejercicio 2022. Durante el ejercicio 2021 una de las sociedades del Grupo recibió 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 2022, se han realizado adquisiciones de bienes de inmovilizado intangible, por importe de 402.579,43 euros, de los cuales, 395.129,63 euros corresponden a trabajos realizados por las empresas del Grupo para su activo.

El fondo de comercio surgió por la adquisición de dos unidades productivas por parte de la Sociedad Dominante en mayo de 2021. La adquisición de estas unidades productivas generó un Fondo de Comercio por importe de 5.500.000 y 600.000 euros respectivamente, habiendo un pasivo por dichas adquisiciones al 31 de diciembre de 2021 de 4.500.000 euros.

Dichas adquisiciones se consideran dos combinaciones de negocio independientes entre ellas, siendo el valor razonable de los activos netos en el momento de adquisición cercano a cero, habiéndose determinado el precio de la transacción en base a flujos de efectivo a futuro que pudieran generar por los clientes y los dominios web que ya disponían dichas unidades productivas. Dichos fondos de comercio se han empezado amortizar desde el 30 de septiembre de 2021, momento por el cual se han puesto en funcionamiento y estaban en condiciones para ello.

La Sociedad dominante ha realizado un test de deterioro de acuerdo con los planes de negocio y con la información actualizada del desempeño de los negocios y ha decidido:

- Registrar un deterioro de 2.210 miles de euros en línea con el desempeño del negocio adquirido a Summon Press y con las reclamaciones abiertas contra la sociedad vendedora, Summon Press SL cuyo incumplimiento contractual ha generado un daño en el valor del fondo de comercio.
- No registrar deterioro alguno al fondo de comercio surgido por la adquisición de la unidad productiva de Hexenebel que ha superado con éxito el test de deterioro.

Las principales hipótesis consideradas a la hora de determinar el valor recuperable han sido las siguientes:

Hipótesis	Unidad productiva A (intangible de 600.000,00 euros)	Unidad productiva B (intangible de 5.500.000,00 euros)
Duración proyecciones	2026	2026
Tasa de descuento	8 - 12%	8 - 12%
Tasa de crecimiento a perpetuidad	0,5 - 2%	0,5 - 2%

De acuerdo con las estimaciones realizadas, considerando hipótesis de evolución tanto económicas como financieras conservadoras, las previsiones de los flujos de caja futuros permiten recuperar el valor neto contable de dichos fondos de comercio registrados a 30 de junio de 2022.

Las patentes en curso, las cuales se encuentran pendientes de inscripción a 30 de junio de 2022, 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	Aplicación preparada y en revisión
MÉTODOS 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	Preparando aplicación
MÉTODO PARA APRENDER EL REPERTORIO DEL 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	Vencido provisional *
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	En revisión
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
MÉTODO PARA PREENTRENAR A UN AGENTE DE APRENDIZAJE POR REFUERZO A PARTIR DE DATOS TABULARES Y EJEMPLOS DE ACCIONES DE EXPERTOS IMPERFECTOS CUANDO NO SE DISPONE DE UN ENTORNO SIMULADO	Desarrollo en curso
APARATO Y MÉTODO PARA LA GESTIÓN DE BASES DE DATOS DE MODELOS DE APRENDIZAJE AUTOMÁTICO	Borrador provisional enviado a B. Worth para su revisión

*A pesar de estar vencida, es recuperable en el futuro

Nota 8. Inmovilizado material.

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

(Euros)	Saldo inicial	Entradas	Salidas	Variación perímetro	Saldo final
30.06.2022					
Coste					
Construcciones	5.500,00	-	-	-	5.500,00
Maquinaria	1.152,14	-	-	7.205,00	8.357,14
Otras instalaciones	90.290,98	37.415,91	(76.940,13)	-	50.766,76
Mobiliario	9.293,30	22.097,73	-	1.747,20	33.138,23
Equipos para procesos de información	34.858,09	5.101,08	(7.534,63)	1.114,88	33.539,42
Otro inmovilizado	3.450,50	-	(487,88)	111.420,37	114.382,99
Inmovilizado en curso	17.233,50	-	-	-	17.233,50
Total coste	161.778,51	64.614,72	(84.962,64)	121.487,45	262.918,04
Amortización acumulada					
Construcciones	(91,45)	(550,02)	-	-	(641,47)
Maquinaria	(650,56)	(86,64)	-	(1.368,95)	(2.106,15)
Otras instalaciones	(22.957,39)	(6.557,35)	15.081,61	-	(14.433,13)
Mobiliario	(1.387,32)	(1.522,94)	-	(1.746,85)	(4.657,11)
Equipos para procesos de información	(19.213,28)	(3.574,94)	-	(892,23)	(23.680,45)
Otro inmovilizado	(579,78)	-	232,93	(67.500,84)	(67.847,69)
Total amortización	(44.879,78)	(12.291,89)	15.314,54	(71.508,87)	(113.366,00)
VALOR NETO	116.898,73				149.552,04

(Euros)	Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Saldo final
31.12.2021				
Coste				
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
Amortización acumulada				
Construcciones	-	(91,45)	-	(91,45)
Maquinaria	(477,27)	(173,29)	-	(650,56)
Otras instalaciones	(10.665,56)	(12.291,83)	-	(22.957,39)
Mobiliario	(13.989,02)	(581,09)	13.182,79	(1.387,32)
Equipos para procesos de información	(13.258,74)	(6.285,47)	330,93	(19.213,28)
Otro inmovilizado	(566,95)	(12,83)	-	(579,78)
Total amortización	(38.957,54)	(19.435,96)	13.513,72	(44.879,78)
VALOR NETO	102.825,22			116.898,73

No ha habido inversiones fuera del territorio español durante el ejercicio 2022. No ha habido subvenciones relacionadas con el inmovilizado material, en el ejercicio 2022.

En el ejercicio 2022, se han realizado adquisiciones de bienes de inmovilizado material, por importe de 186.102,17 euros, de los cuales 121.487,45 euros provienen de la adquisición de Cuarta Dimensión Médica, S.L. descrita en la nota 5.

En el ejercicio 2022 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 30 de junio de 2022 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 de 60.745,26 euros a 30 de junio de 2022. Durante el ejercicio 2021, el importe de arrendamientos del grupo asciende a 48.201,19 €, siendo a 30 de junio de 2021 la cantidad de 19.385,99 euros.

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

(euros)	1 año	De 1 a 5 años	+5 años
Pagos futuros mínimos	81.948,00	310.000,00	-

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 30 de junio de 2022 clasificados por categoría y vencimientos es el siguiente (no se incluyen los créditos con Hacienda Pública):

(Euros) Clases	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo	Total
	Instrumento de patrimonio	Créditos, derivados y otros	Créditos, derivados y otros	
Categorías				
30.06.2022				
Activos financieros a coste amortizado	-	358.393,83	714.572,91	1.072.966,74
Activos financieros a coste	30.000,00	-	-	30.000,00
Total	30.000,00	358.393,83	714.572,91	1.102.966,74
31.12.2021				
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:

(Euros)	30.06.2022		31.12.2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Préstamos entregados	333.619,19	18.296,90	140.024,75	392.973,77
Clientes por ventas y prestación de servicios	-	659.575,64	-	247.652,28
Deudores varios	-	18.718,45	-	5.207,41
Personal	-	6.427,92	-	3.707,52
Fianzas y depósitos y otros	24.774,64	11.554,00	14.321,64	21.552,74
Total	358.393,83	714.572,91	154.346,39	671.093,72

El incremento del epígrafe “clientes por ventas y prestación de servicios” respecto al 31 de diciembre de 2021 proviene principalmente por la adquisición de Cuarta Dimensión Médica, S.L. descrita en la nota 5. 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 dude de su cobro.

Los activos financieros a coste al 31 de diciembre de 2021 corresponden a la dotación fundacional aportado para la constitución de la Fundación Zona Value por importe de 30.000 euros y a la compra del 10% de la Sociedad Assistacasa S.L. por importe de 3.600.000 euros, de los cuales se encontraban pendiente de pago 2.800.000 euros al 31 de diciembre de 2021, parte de los cuales han sido compensados en la ampliación de capital habida en el ejercicio 2022 (véase Nota 11). En el ejercicio 2022, se ha rescindido el contrato de compraventa de la compra descrita anteriormente, generando una pérdida de 323.160,80 euros, siendo registrada en el epígrafe “Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada al 30 de junio de 2022. Así mismo, en este epígrafe se registra un ingreso financiero por venta de acciones a terceros que asciende a 330.566,43 euros.

El efectivo y otros líquidos equivalentes existentes a 30 de junio de 2022 asciende a 1.032.027,00 euros (267.711,14 euros al 31 de diciembre de 2021).

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):

(Euros)	Instrumentos financieros					
	Clases	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo		TOTAL
Categorías	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	Deudas con entidades de crédito y entidades financieras
30.06.2022						
Pasivos financieros a coste amortizado	415.275,71	596.403,03	812.151,47	23.404,57	1.227.427,18	619.807,60
Total	415.275,71	596.403,03	812.151,47	23.404,57	1.227.427,18	619.807,60
31.12.2021						

Pasivos financieros a coste amortizado	429.964,00	- 4.993.092,95	14.868,70	5.423.056,95	14.868,70
Total	429.964,00	- 4.993.092,95	14.868,70	5.423.056,95	14.868,70

En el ejercicio 2022, la Sociedad dominante ha formalizado un préstamo con una entidad financiera por importe de 700.000,00 euros, con vencimiento en 2029 y a un tipo de interés del Euribor 12 meses + 3,25%. Dicho préstamo no esta sujeto al cumplimiento de ratios financieros. El vencimiento por años es como sigue:

(Euros)	2024	2025	2026	2027	2028 y siguientes	Total
Deudas con entidades de créditos	92.233,13	96.154,56	100.242,75	104.504,72	203.267,87	596.403,03

La clase derivados y otros presenta el siguiente detalle:

(Euros)	30.06.2022		31.12.2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Depósitos recibidos para ampliaciones de capital	-	-	-	-
Créditos recibidos	411.480,00	339.497,97	429.964,00	4.642,140,73
Subvenciones concedidas	-	-	-	200.000,00
Arrendamientos financieros	3.795,71	91.499,44	-	-
Proveedores por compras y prestación de servicios	-	297.339,43	-	124.127,87
Otros acreedores varios	-	49.130,26	-	33.640,84
Personal	-	101,52	-	(286,63)
Anticipos de clientes	-	34.582,85	-	(6.529,86)
	415.275,71	812.151,47	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.

Parte de los pasivos financieros a corto plazo que figuraban al 31 de diciembre de 2021 por la adquisición de una unidad productiva (véase nota 7) han sido capitalizados (véase nota 11).

Los gastos financieros, procedentes de pasivos financieros en el periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2022 han ascendido a 7.092,33 euros (4.819,06 euros a 30 de junio de 2021).

Los créditos recibidos reflejados en el pasivo corriente se corresponden principalmente con la compra de las unidades de negocio descritas en la nota 7.

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. La Dirección realiza un seguimiento periódico de las previsiones de liquidez del Grupo en función de los flujos de efectivo esperados. El Grupo está buscando formas alternativas para obtener fuentes de financiación adicionales en el caso que fuera necesario (véase nota 17).

- Riesgo de mercado: El riesgo de mercado representa las pérdidas del Grupo 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 tanto las deudas como los tipos de interés del endeudamiento 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 el Grupo 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:

	30.06.2022	31.12.2021
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	20	11
Ratio de operaciones pagadas	20	11
Ratio de operaciones pendiente de pago	21	12
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	3.483.474,82	16.892.432,55
Total pagos pendientes	325.434,47	157.768,71

Nota 11. Patrimonio neto consolidado y fondos propios.

El capital social de la Sociedad dominante al 31 de diciembre de 2021 era 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. Al 30 de junio de 2022, el capital social de la Sociedad dominante asciende a 2.206.882,80 euros (0,1 euros de valor nominal cada una de ellas). Todas las acciones son de la misma clase, otorgan los mismos derechos y están sujetas a cotización en el BME Growth.

La Sociedad dominante durante el ejercicio 2021 realizó varias ampliaciones de capital mediante la aportación dineraria y capitalización de deudas por importes de 500.000 euros y 27.181.750 euros, respectivamente. De la capitalización de deudas, gran parte fue por la adquisición descrita en la Nota 5. Dichas ampliaciones han supuesto un incremento total de 2.025.526,80 euros de capital y 25.656.223,20 euros de prima de emisión.

En marzo de 2022, previamente a la salida al mercado bursátil, los accionistas de la Sociedad dominante han realizado una ampliación de capital de 177.906,00 euros, con una prima de emisión de 7.486.344,00 euros, de los cuales 5.004.000,00 euros han sido por compensación de créditos (véanse notas 10.1 y 10.2) y el resto, 2.660.250,00 euros de aportación dineraria.

Las ampliaciones de capital descritas anteriormente se encuentran inscritas en el Registro Mercantil.

Teniendo en consideración las ampliaciones de capital descritas anteriormente, la prima de emisión asciende al 30 de junio de 2022 a 34.142.267,20 euros (26.655.923,20 euros al 31 de diciembre de 2021).

Acciones propias

Al 30 de junio de 2022, la Sociedad dominante mantiene 391.233 acciones a 1,55 euros la acción, en base a su valor de cotización en el BME Growth a dicha fecha.

La diferencia entre el valor de cotización en el momento de su adquisición y al cierre de los estados financieros intermedios ha supuesto una minoración de reservas por importe de 964.367,32 euros, habiéndose registrado al 30 de junio de 2022.

Reservas sociedades dependientes y otras reservas

La composición de las reservas es como sigue:

(Euros)	30.06.2022	31.12.2021
Reserva legal de la Sociedad dominante	600,00	600,00
Otras reservas de la Sociedad dominante	(1.379.315,53)	32.519,28
Reservas de las sociedades dependientes	(467.544,77)	-
Totales	(1.846.260,30)	33.119,28

El importe reflejado como “otros movimientos” en el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 corresponde principalmente con la no activación de unos gastos de desarrollo del ejercicio anterior.

La composición de las reservas de las sociedades dependientes es como sigue:

(Euros)	30.06.2022	31.12.2021
Airen AI for renewable energy, S.L..	(193.850,95)	-
Substrate AL Spain, S.L.	(217.307,99)	-
AI Saivers, LLC	(59.305,78)	-
Substrate AI USA, Inc.	(12.138,79)	-
Zona Value Global, S.L.	(228,37)	-
Kau Markets EAFI, S.L.	14.652,65	-
Boalvet AI, S.L.	634,46	-
Totales	(467.544,77)	-

La partida Resultados negativos de ejercicios anteriores por importe de 1.643.405,05 euros (negativas en 472.604,78 euros al 31 de diciembre de 2021), se corresponde con las pérdidas atribuibles a la Sociedad dominante de ejercicios anteriores.

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.

Al 30 de junio de 2022 la reserva legal de la Sociedad dominante no está totalmente constituida de acuerdo con el párrafo anterior.

Resultado por sociedad

La aportación de cada sociedad incluida en el perímetro de consolidación al resultado atribuido a la sociedad dominante es como sigue:

(Euros)	30.06.2022	30.06.2021
Substrate Artificial Intelligence, S.A. (incluyendo ajustes de consolidación)	(14.363.447,37)	(253.940,14)
Airen AI for renewable energy, S.L..	(173.198,91)	-
Substrate AL Spain, S.L.	(71.107,03)	-
AI Saivers, LLC	(145.176,89)	-
Substrate AI USA, Inc.	(1.973,41)	-
Zona Value Global, S.L.	(655,83)	-
Kau Markets EAFI, S.L.	56.106,70	-
Boalvet AI, S.L.	(14.134,92)	-
Cuarta Dimensión Médica, S.L.	91.246,73	-
Totales	(14.622.340,93)	-

Nota 12. Moneda Extranjera

A 30 de junio de 2022 el Grupo ha tenido gastos en moneda extranjera de 149.995,99 dólares americanos, equivalentes a 143.512,00 euros, siendo a 30 de junio de 2021 de 59.016,95 dólares americanos, equivalente a 47.898,16 euros. A 30 de junio de 2022, el total de ventas en moneda extranjera realizadas por el grupo, ascienden a 10.889,01 dólares americanos, 937,08 dólares mexicanos, y 248.911,39 pesos colombianos, que equivalen a 10.519,78 euros.

Se han reconocido diferencias positivas de cambio en el resultado del ejercicio por importe de 25.622,22 euros.

Nota 13. Situación fiscal

13.1. Los saldos con administraciones públicas al 30 de junio es el siguiente:

(Euros)	30.06.2022		31.12.2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos por impuestos diferidos	265.040,36	-	301.990,61	-
Activos por impuesto corriente	-	15.752,90	-	15.752,90
Otros créditos con las Administraciones Públicas	-	393.732,46	-	365.798,79
Total	265.040,36	409.485,36	301.990,61	381.551,69
Pasivos por impuestos diferidos	3.962,05	-	-	-
Pasivos por impuesto corriente	-	94.758,51	-	234,98
Otras deudas con las Administraciones Públicas	-	290.205,89	-	115.093,38
Total	3.962,05	384.964,40	-	115.328,36

El saldo reflejado como "otros créditos con las Administraciones Públicas" del activo corriente se corresponde principalmente con el concepto de IVA y una subvención que mantenía una sociedad dependiente pendiente de cobro al 30 de junio de 2022.

El saldo reflejado como "otros deudas con las Administraciones Públicas" del pasivo corriente se corresponde principalmente con IRPF y Seguridad Social.

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

(Euros)	30.06.2022	31.12.2021
Activos por impuestos diferidos		
Activos por diferencias temporarias deducibles	8.345,31	108.863,54
Derecho de deducción	-	-
Créditos por pérdidas a compensar	256.695,05	193.990,61
Total	265.040,36	301.990,61
Pasivos por impuestos diferidos		
Diferencias temporarias	3.962,05	-
Total	3.962,05	-

Las bases imponibles negativas generadas por la Sociedad dominante en el ejercicio 2022, por un criterio de prudencia, no han sido capitalizadas, al considerarse que no se cumplen las condiciones para ello.

Nota 14. Ingresos y gastos

Segmentos de negocio

El Grupo está desarrollando la implantación de la inteligencia artificial en distintas líneas de negocio, pero a fecha actual se encuentra en una fase incipiente, por lo que la información por segmentos no es relevante.

Importe neto cifra de negocios

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio es la siguiente:

(Euros)	30.06.2022	30.06.2021
Negocios nacionales	974.649,35	368.717,92
Negocios intracomunitarios	252.961,22	55.253,60
Negocios exportación	18.152,20	14.559,37
Total	1.245.762,77	438.530,89

Gastos de personal

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio es la siguiente:

(Euros)	30.06.2022	30.06.2021
Sueldos, salarios y similares	1.103.821,55	429.000,83
Seguridad social a cargo de la empresa y otros gastos sociales	189.278,98	82.812,37
Total	1.293.100,53	511.813,20

Servicios exteriores

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio es la siguiente:

(Euros)	30.06.2022	30.06.2021
Arrendamientos y cánones	62.117,82	19.627,19
Reparaciones y mantenimiento	10.249,86	108,79
Servicios profesionales independientes	346.780,79	207.343,70
Transportes	8.412,02	405,90
Primas de seguros	2.457,36	424,23
Comisiones bancarias	5.947,94	1.195,35
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	204.708,77	150.096,14
Suministros	21.316,04	12.181,15
Otros gastos de explotación	342.258,69	57.484,00
Total	1.004.249,29	448.866,45

Nota 15. Subvenciones, donaciones y legados

El Grupo obtuvo subvenciones durante el ejercicio en 2021 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. Dichas subvenciones están financiando un proyecto de desarrollo, imputándose en la cuenta de pérdidas y ganancias anualmente en base al criterio de amortización del activo asociado. El importe al 30 de junio de 2022 asciende a 153.380,90 euros (178.841,25 euros al 31 de diciembre de 2021).

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 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.

(Euros)	SALDOS DEUDORES			
	Instrumento de patrimonio	Créditos entregados	Clientes	Crédito ampliación de capital
30.06.2022				
FUNDACIÓN ZONA VALUE (Empresa del grupo)	30.000,00	-	-	-
SUBSTRATE UNIPESOAL (Otra parte vinculada)	-	100.983,93	60.000,00	-
IJANA FILMS (Otra parte vinculada)	-	11.000,00	26.504,00	-
KAU SITUACIONES ESPECIALES (Otra parte vinculada)	-	50.034,82	-	-
TOTAL	30.000,00	162.018,75	86.504,00	-

31.12.2021				
FUNDACIÓN ZONA VALUE (Empresa del grupo)	30.000,00	-	-	-
SUBSTRATE UNIPESOAL (Otra parte vinculada)	-	68.989,93	60.000,00	-
IJANA FILMS (Otra parte vinculada)	-	11.000,00	26.504,00	-
KAU SITUACIONES ESPECIALES (Otra parte vinculada)	-	50.034,82	-	336.500,00
TOTAL	30.000,00	130.024,75	86.504,00	336.500,00

(Euros)	SALDOS ACREEDORES			
	Instrumento de patrimonio	Créditos recibidos	Proveedores	Crédito ampliación de capital
30.06.2022				
FUNDACIÓN ZONA VALUE (Empresa del grupo)	-	-	-	-
SUBSTRATE UNIPESOAL (Otra parte vinculada)	-	-	-	-
IJANA FILMS (Otra parte vinculada)	-	-	3.251,74	-
KAU SITUACIONES ESPECIALES (Otra parte vinculada)	-	-	-	-
TOTAL	-	-	3.251,74	-

31.12.2021				
FUNDACIÓN ZONA VALUE (Empresa del grupo)	-	-	-	-
SUBSTRATE UNIPESOAL (Otra parte vinculada)	-	20.000,00	-	-
IJANA FILMS (Otra parte vinculada)	-	-	-	-
KAU SITUACIONES ESPECIALES (Otra parte vinculada)	-	-	-	-
TOTAL	-	20.000,00	-	-

No ha habido transacciones relevantes de ingresos y gastos con partes vinculadas al 30 de junio de 2022.

Administradores y alta dirección

El detalle de las remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración y de la alta dirección de la Sociedad dominante es el siguiente:

(Euros)	30.06.22	30.06.21
Administradores		
Sueldos	217.096,01	53.103,84
Dietas	-	-
Alta dirección		
Sueldos	172.648,99	8.680,80
Planes de opciones	-	-
Aportaciones a planes de pensiones	-	-
Totales	390.096,00	61.784,64

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el Grupo no tenía obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a los miembros anteriores o actuales del Consejo de Administración.

La sociedad mantiene activo un plan de incentivos para trabajadores e inversores aprobado por la junta del 14 de marzo de 2022 que, en todo caso, no supera el 4% del capital de la compañía, límite impuesto por la citada junta de accionistas. No existe impacto en la cuenta de resultados a 30 de junio de 2022.

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no existían anticipos ni créditos concedidos al personal de alta dirección o a los miembros del Consejo de Administración, ni había obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía.

Durante el periodo de los seis primeros meses del año 2022 no se han satisfecho primas de seguros de responsabilidad civil de los administradores.

En relación con el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, los administradores de la Sociedad dominante han comunicado que no tienen situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad.

El importe reflejado en sueldos de Administradores incluye tanto la retribución por el cargo que desempeñan en el órgano de administración como su retribución por su relación laboral.

Nota 17. Hechos posteriores al cierre

Desde el 30 de junio de 2022, no se han puesto de manifiesto ni ocurrido hechos, circunstancias y/o información relevantes que obliguen a modificar los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al ejercicio terminado a 30 de junio de 2022 y/o incluir desgloses o explicaciones adicionales, salvo los descritos a continuación:

- Se ha ejecutado en la primera semana de agosto y por valor de 500.000 euros el primer tramo del contrato de bonos obligatoriamente convertibles de 20 millones firmado con el fondo Alpha Blue Ocean que asegura a la compañía la financiación necesaria para el desarrollo de su plan de negocio. Este punto es clave para asegurar la consecución de los objetivos marcados en el plan de negocio de la compañía cuyos números para 2022 y 2023 fueron publicados como hecho relevante en junio de 2022. Además, completa el cuadro de las herramientas que la compañía necesita para afrontar el período de tiempo en el que debe invertir como camino para cosechar los resultados que todos esperamos en el futuro.
- Se ha reclamado a la empresa Summon press SL la disolución del negocio jurídico de compra realizada en 2021 debido al reiterado incumplimiento de los acuerdos alcanzados en la operación de compra y su impacto en el fondo de comercio del Grupo.
- El grupo ha recibido de red.es una subvención de 600.000,00 euros para la implantación en hoteles de su sistema de ahorro energético.

Nota 18. Otra informaciónNúmero medio de trabajadores

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

PLANTILLA MEDIA 30.06.2022			
	HOMBRES	MUJERES	TOTAL
Analista	1	1	2
Auxiliar de administración	2	5	7
Comercial	3	-	3
Delineante	-	-	-
Diseñador gráfico	1	-	1
Encargada de marketing	-	1	1
Jefe de programación	1	-	1
Jefa de proyecto	-	1	1
Ing. informático	1	-	1
Oficial de administración	1	2	3
Oficial de primera	1	2	3
Oficial de segunda	1	1	2
Programadores	1	1	2
Project manager	2	1	3
Telefonista	-	2	2
Titulado superior	1	-	1
TOTAL	16	17	33

PLANTILLA MEDIA 31.12.2021			
	HOMBRES	MUJERES	TOTAL
Analista	2	-	2
Auxiliar de administración	1	7	8
Comercial	5	2	7
Delineante	1	-	1
Diseñador gráfico	1	-	1
Encargada de marketing	-	1	1
Jefe de programación	1	-	1
Jefa de proyecto	-	1	1
Ing. informático	1	-	1
Oficial de administración	1	-	1
Oficial de primera	1	2	3
Oficial de segunda	-	1	1
Programadores	2	1	3
Project manager	-	1	1
Telefonista	-	1	1
Titulado superior	1	-	1
TOTAL	17	17	34

Plantilla al final del periodo

PLANTILLA CIERRE 30.06.2022			
	HOMBRES	MUJERES	TOTAL
Analista	1	1	2
Auxiliar de administración	3	9	12
Comercial	5	-	5
Delineante	-	-	-
Diseñador gráfico	2	-	2
Encargada de marketing	-	1	1
Jefe de programación	1	-	1
Jefa de proyecto	-	1	1
Ing. informático	1	-	1
Oficial de administración	2	4	6
Oficial de primera	2	3	5
Oficial de segunda	2	2	4
Programadores	3	1	4
Project manager	4	1	5
Telefonista	-	4	4
Titulado superior	1	-	1
TOTAL	27	27	54

PLANTILLA CIERRE 31.12.2021			
	HOMBRES	MUJERES	TOTAL
Analista	3	1	4
Auxiliar de administración	1	9	10
Comercial	4	1	5
Delineante	1	-	1
Diseñador gráfico	1	-	1
Encargada de marketing	-	2	2
Jefe de programación	1	-	1
Jefa de proyecto	-	1	1
Ing. informático	1	-	1
Oficial de administración	1	1	2
Oficial de primera	1	3	4
Oficial de segunda	-	1	1
Programadores	2	1	3
Project manager	-	1	1
Telefonista	-	1	1
Titulado superior	1	-	1
TOTAL	17	22	39

Al 30 de junio de 2022, el Grupo tiene en su plantilla una persona con discapacidad superior al 33% (igual al 31 de diciembre de 2021).

El total de honorarios devengados por servicios de auditoría y relacionados y otros servicios en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 (6 meses) se desglosa a continuación:

(Euros)	2022 (6 meses)
Emisión de EEFF Intermedios Consolidados	19.500,00

Nota 19. Información sobre medioambiente

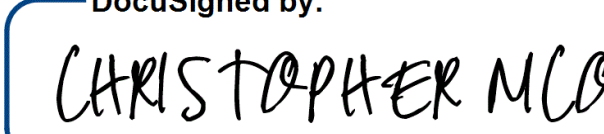
Dadas las actividades a las que se dedica el Grupo, este no tiene responsabilidades, gastos, activos ni provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser financiera y los resultados del grupo. Por este motivo, no se incluyen los desgloses específicos en esta memoria consolidada.

Madrid, 27 de octubre de 2022


DocuSigned by:

C51C5F558F9D482...


Don Lorenzo Serratosa Gallardo

DocuSigned by:

B7422D753A024AA...

Don Christopher Nicolas Dembik

DocuSigned by:

78DBAF50FD134CD...

Don Jesús Mota Robledo

DocuSigned by:

3CD37729098B4F3...

Don José Iván García Braulio

DocuSigned by:

C52361EAAFFE428...

Don Cyrille François Restier

INFORME DE GESTION 30.06.2022

1. EVOLUCION DEL GRUPO

Durante los 6 primeros meses de 2022, el Grupo creció un 123% en ingresos alcanzando unos ingresos totales de 1.252 miles de euros, en línea con los planes de crecimiento de la compañía. Este crecimiento se vió impulsado por las áreas de negocio ya recurrentes del grupo que son Recursos Humanos, Fintech, y Agritech, y por la incorporación de la vertical de salud con la compra de Cuarta Dimensión Médica SL.

El área fintech, se mantuvo en línea con los años anteriores acusando, en todo caso, el mal entorno de los mercados en el momento de realizar ventas.

El área de recursos humanos se mantuvo también estable comparativamente con los últimos meses de 2021 destacando el fuerte impulso impuesto al desarrollo de la solución Fleebe Corporate que deberá estar preparada para sus últimas pruebas en la segunda parte del año.

El área agritech vivió un fuerte impulso en relación a 2021 con una estabilización en cuanto a ingresos que deberá ir acelerándose a lo largo de la segunda parte de 2022 y en el futuro incluyendo más explotaciones bajo el amparo de la solución PAM.

Por último la nueva área de Health comienza a generar ingresos tras la compra del 70% de la compañía Cuarta Dimensión Medica SL y la consolidación en el grupo de su negocio de venta y mantenimiento de hardware para el diagnóstico por imagen.

Por otro lado cabe destacar el hito alcanzado por la sociedad dominante en su salida a cotizar al BME Growth en mayo de 2022 culminando un proceso largo y difícil realizado con el objetivo de dotar al Grupo de las armas necesarias para navegar con éxito el desarrollo del negocio que tenemos entre manos. Queremos agradecer desde aquí todo el apoyo recibido por nuestros asesores en este proceso y el apoyo recibido también por BME y todos los que han confiado en nuestro proyecto en el momento de mercado que nos ha tocado vivir que es especialmente difícil y complicado.

Con todo esto la imagen de las cuentas del Grupo a 30 de junio de 2022 y 2021 es la siguiente:

En euros	2022	2021
Importe neto de la cifra de negocio	1.245.762,77	438.530,89
Resultados de explotación	-14.527.410,24	-335.324,55
Resultado financiero	22.790,44	81.384,41
Resultados antes de impuestos	-14.504.619,80	-253.940,14
Resultados del ejercicio	-14.604.050,06	-253.940,14

En ellas destacan:

- El fuerte compromiso con la inversión en personal y desarrollo, necesaria para llevar adelante el plan de negocio del Grupo impulsando la implantación de la tecnología propia en la diversas áreas de negocio en la que estamos presentes.
- Las inversiones realizadas con motivo de la salida a bolsa de la compañía y todo lo relacionado con ese hito histórico.
- El compromiso con los accionistas y el futuro de la sociedad que nos ha llevado a registrar un doble deterioro en el fondo de comercio guiado por motivos muy diferentes:

- I. Hemos registrado un deterioro de 2.210 miles de euros del fondo de comercio generado por la compra de la unidad de negocio de Summon Press en línea con las reclamaciones abiertas contra la sociedad vendedora, Summon Press SL cuyo incumplimiento contractual ha generado un daño en el valor del fondo de comercio.
- II. Hemos registrado un deterioro de 9.324 miles de euros del fondo de comercio surgido por la fusión de Zona value SL y Substrate AI y la creación del grupo empresarial Substrate Artificial Intelligence SA que había creado un fondo de comercio de 23.000 miles de euros. Esta decisión permitirá reducir las amortizaciones anuales en más de 900.000 euros anuales y por tanto, preparar la sociedad para generar beneficio neto una vez se desarrollen los acontecimientos tal y como están previstos y el Ebitda sea positivo.

Con todo esto esperamos, tal y como ha sucedido en este semestre, cumplir el plan de negocio publicado para los años 2022 y 2023.

2. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES PARA EL GRUPO OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL EJERCICIO

Tras el cierre de los estados financieros consolidados a 30 de junio de 2022, han ocurrido estos hechos a nuestro juicio relevantes para el Grupo:

- Se ha ejecutado en la primera semana de agosto y por valor de 500.000 euros el primer tramo del contrato de bonos obligatoriamente convertibles de 20 millones firmado con el fondo Alpha Blue Ocean que asegura a la compañía la financiación necesaria para el desarrollo de su plan de negocio. Este punto es clave para asegurar la consecución de los objetivos marcados en el plan de negocio de la compañía cuyos números para 2022 y 2023 fueron publicados como hecho relevante en junio de 2022. Además, completa el cuadro de las herramientas que la compañía necesita para afrontar el período de tiempo en el que debe invertir como camino para cosechar los resultados que todos esperamos en el futuro.
- Se ha reclamado a la empresa Summon press SL la disolución del negocio jurídico de compra realizada en 2021 debido al reiterado incumplimiento de los acuerdos alcanzados en la operación de compra y su impacto en el fondo de comercio del Grupo.
- El grupo ha recibido de red.es una subvención de 600.000,00 euros para la implantación en hoteles de su sistema de ahorro energético.

3. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

- El Grupo está desarrollando para un tercero un proyecto de I+D denominado Cannai que tiene como objetivo la creación de un sistema de IA capaz de ayudar a los agricultores de cannabis medicinal a mejorar la calidad y la cantidad de sus cultivos. Se espera poner a la venta este sistema en EEUU junto con Ornavera a lo largo de 2023 impulsando nuestra vertical de Agritech.
- El Grupo ha recibido de Red.es una subvención para el desarrollo y la implantación de su sistema de ahorro energético en hoteles. El proyecto se desarrollará en la cadena de hoteles Poseidón en Alicante.
- El Grupo está trabajando en la elaboración de las memorias de dos nuevos proyectos de I+D previstos para 2023:

1. El primero de ellos llamado “la granja del futuro” está relacionado con nuestro sistema de gestión de granjas lecheras con IA (PAM) y su objetivo es responder a la pregunta de cómo debe ser la granja del futuro: totalmente digitalizada y automatizada y enfocada a la reducción de medicamentos y el bienestar animal.
2. El segundo tiene que ver con el diagnóstico por imagen con IA y su objetivo es aplicar nuestra tecnología al diagnóstico por imagen de enfermedades animales.

Además, el Grupo sigue inmerso en el desarrollo de diversas soluciones de IA:

- Fleebe Corporate: Solución para la detección y retención de talento en las grandes organizaciones.
- PAM: Seguimos desarrollando nuevas funcionalidades de nuestro software de gestión de granjas lecheras con IA.
- Mantenimiento predictivo: Seguimos desarrollando el sistema de mantenimiento predictivo de plantas solares con AI de acuerdo con nuestros partners creando nuevas posibilidades en la detección de anomalías.

4. ACCIONES PROPIAS

- A 30 de junio de 2022, las acciones propias de la Sociedad dominante ascienden a 391.233 acciones, lo que representa el 1,8% del capital social. Al 31 de diciembre de 2021, no había autocartera.
- A la fecha de formulación de este Informe de Gestión el Consejo de Administración de la Sociedad dominante no ha tomado una decisión sobre el destino final para las acciones propias antes indicadas.

5. RIESGOS E INCERTIDUMBRES

- El Grupo no se enfrenta a incertidumbres sobre su futuro ni observa que se puedan producir riesgos en su actividad.
- El Grupo 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. La Dirección realiza un seguimiento periódico de las previsiones de liquidez del Grupo en función de los flujos de efectivo esperados. El Grupo está buscando formas alternativas para obtener fuentes de financiación adicionales en el caso que fuera necesario.
 - o Riesgo de mercado: El riesgo de mercado representa las pérdidas del Grupo 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, tanto la deuda como los tipos de interés, del endeudamiento del grupo son bajos, el riesgo por tipo de interés es mínimo.
- Riesgo de tipo de cambio: el grupo al cierre tiene activos y pasivos financieros en divisas distintas del euro, cuyos saldos son inmateriales, 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 el Grupo no invierte significativamente en instrumentos de patrimonio cotizados no está expuesta a este riesgo de precio.

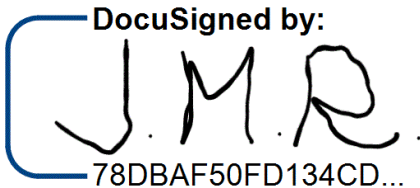
Madrid, 27 de octubre de 2022

DocuSigned by:

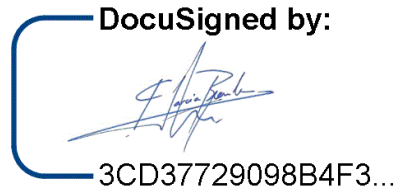

C51C5F558F9D482...
Don Lorenzo Serratosa Gallardo

DocuSigned by:


B7422D753A024AA...
Don Christopher Nicolas Dembik

DocuSigned by:


78DBAF50FD134CD...
Don Jesús Mota Robledo

DocuSigned by:


3CD37729098B4F3...
Don José Iván García Braulio

DocuSigned by:


C52361EAAFFE428...
Don Cyrille François Restier

IV. Estados Financieros Intermedios Individuales correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022

**Cuenta de pérdidas y ganancias
(en euros)**

A) OPERACIONES CONTINUADAS	30/06/2022 (*No auditado)
1. Importe neto de la cifra de negocios	506.240,50
a) Ventas	-
b) Prestaciones de servicios	506.240,50
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	-
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	-
4. Aprovisionamientos	-873,35
a) Consumos de mercaderías	-
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-
c) Trabajos realizado por otras empresas	-873,35
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	-
5. Otros ingresos de explotación	2.064,63
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	2.064,63
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	-
6. Gastos de personal	-592.980,50
a) Sueldos, salarios y similares	-491.465,32
b) Cargas sociales	-101.515,18
c) Provisiones	-
7. Otros gastos de explotación	-809.736,90
a) Servicios exteriores	-790.493,76
b) Tributos	-10.277,48
d) Otros gastos de gestión corriente	-8.965,66
8. Amortización del inmovilizado	-355.352,71
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	8.418,00
10. Excesos de provisiones	-
11. Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado	-11.534.130,74
a) Deterioros y pérdidas	-11.534.130,74
b) Resultados por enajenaciones y otras.	-
13. Otros resultados	0,00
14. Diferencia negativa en combinaciones de negocios.	-
A-1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-12.776.351,07
15. Gastos financieros	-7.046,53
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-
b) Por deudas con terceros	-7.046,53
c) Por actualizaciones de provisiones	-
17. Diferencias de cambio	21,99
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-323.160,80
a) Deterioros pérdidas	-
b) Resultados por enajenaciones y otras.	-323.160,80
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-330.185,34
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-13.106.536,41
20. Impuesto sobre beneficios	-
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-13.106.536,41
B) OPERACIONES INTERUMPIDAS	-
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO	-13.106.536,41

Balance de situación

(en euros)

ACTIVO	30/06/2022 (*No auditado)
A) ACTIVO NO CORRIENTE	21.767.981,33
I. Inmovilizado Intangible	4.060.690,26
1. Inmovilizado intangible	4.060.690,26
II. Inmovilizado Material	95.264,04
1. Terrenos y construcciones	4.858,53
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	73.172,01
3. Inmovilizado en curso y anticipos	17.233,50
2. Construcciones	-
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	17.234.609,62
1. Instrumentos de patrimonio	15.905.926,59
2. Créditos a empresas	1.328.683,03
V. Inversiones financieras a largo plazo	256.426,75
1. Instrumentos de patrimonio	-
2. Créditos a terceros	242.768,75
3. Valores representativos de deudas	-
4. Derivados	-
5. Otros activos financieros	13.658,00
VI. Activos por impuesto diferido	120.990,66
B) ACTIVO CORRIENTE	1.043.411,02
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	379.363,74
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	131.657,34
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	12.690,40
3. Deudores varios	14.508,83
4. Personal	735,74
5. Activos por impuesto corriente	-
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	219.771,43
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	-
V. Inversiones financieras a corto plazo	15.096,90
2. Créditos a empresas	15.096,90
VI. Periodificaciones a corto plazo	1.000,00
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	647.950,38
1. Tesorería	647.950,38
2. Otros activos líquidos equivalentes	-
TOTAL ACTIVO	22.811.392,35

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	30/06/2022 (*No auditado)
A) PATRIMONIO NETO	20.342.359,99
A-1) Fondos Propios	20.342.359,99
I. Capital	2.206.882,80
1. Capital escriturado	2.206.882,80
2. (Capital no exigido)	-
II. Prima de emisión	34.142.267,20
III. Reservas	-856.267,66
1. Legal y estatutarias	600,00
2. Otras reservas	-856.867,66
IV. (Acciones y participaciones propia de la sociedad dominante)	-1.570.778,47
V. Resultados de ejercicios anteriores	-473.207,47
1. Remanente	-
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-473.207,47
VII. Resultado del ejercicio	-13.106.536,41
B) PASIVO NO CORRIENTE	1.728.723,60
II. Deudas a largo plazo	822.439,75
1. Obligaciones y otros valores negociables	4.000,00
2. Deudas con entidades de crédito	685.114,75
3. Acreedores por arrendamiento financiero	-
4. Derivados	-
5. Otros pasivos financieros	133.325,00
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas	906.283,85
C) PASIVO CORRIENTE	740.308,76
III. Deudas a corto plazo	305.222,93
2. Deudas con entidades de crédito	14.604,31
5. Otros pasivos financieros	290.618,62
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	435.085,83
1. Proveedores	255.358,35
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	16.117,35
3. Acreedores varios	52.096,62
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	68,22
5. Pasivos por impuesto corriente	-
6. Otras deudas con Administraciones Públicas	116.905,15
7. Anticipos a clientes	-5.459,86
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	22.811.392,35

V. Grado de cumplimiento de las previsiones del ejercicio al 30 de junio de 2022

A continuación, se detalla el grado de cumplimiento de las proyecciones del ejercicio 2022 al 30 de junio de 2022:

	Euros		
	2022 BP	30.06.2022	Cumplimiento
Importe neto de la cifra de negocio	3.150.340	1.245.763	40%
Otros ingresos	750.000	6.292	1%
Ingresos totales	3.900.340	1.252.055	32%
Gastos de personal	(3.213.950)	(1.293.101)	40%
Otros gastos de explotación	(2.769.911)	(1.146.999)	41%
Otros resultados	-	25.460	0%
EBITDA	(2.083.521)	(1.162.584)	56%
Amortización	(3.371.714)	(1.830.695)	54%
Deterioro	-	(11.534.131)	0%
Resultado financiero	(27.435)	22.790	-83%
Resultado antes de impuestos	(5.482.670)	(14.504.620)	265%

El negocio del grupo no es lineal. Circunstancias como el progresivo desarrollo y comercialización de nuevas soluciones, el cierre de nuevos contratos o el avance de los proyectos realizados para terceros hacen, y harán en el futuro, que la distribución de la actividad (ingresos y gastos operativos) del Grupo sea desigual a lo largo del ejercicio.

Estos hechos unidos a la incorporación de la sociedad Cuarta Dimensión Médica, S.L. al Grupo en marzo de 2022 han derivado en que el grado de cumplimiento de la previsión de ingresos y gastos operativos del (Gastos de personal y Otros gastos de explotación) del ejercicio 2022 a 30 de junio de 2022 ascienda a aproximadamente el 40%.

En lo que respecta a las desviaciones habidas en las partidas de "Otros ingresos", "Otros resultados", "Deterioro" y "Resultado financiero", éstas se deben a:

- (a) Otros ingresos: la ejecución del proyecto que generará estos ingresos está prevista para la segunda mitad del ejercicio 2022.

- (b) Otros resultados: incluye principalmente la imputación a resultado de una subvención que no estaba contemplada en el plan de negocio.
- (c) Deterioro: incluye el deterioro puntual de 2.210.059 del fondo de comercio generado por la compra de la unidad generadora de efectivo (UGE) Summon Press. Este deterioro está vinculado al incumplimiento de las obligaciones adquiridas por los vendedores en contrato de compraventa. Así como el deterioro de 9.324.072 euros del fondo de comercio de consolidación relacionado con la fusión de Zona Value, S.L. y Substrate AI LLC que dio como resultado la creación del grupo Substrate Artificial Intelligence, S.A.
- (d) Resultado financiero: incluye diferencias de cambio positivas que no estaban contempladas en el plan de negocio.

En base a lo señalado anteriormente el Consejo de Administración considera que las proyecciones publicadas el 19 de julio de 2022 siguen siendo válidas y espera su cumplimiento para final de año.