



Lleida.net

La Primera Operadora Certificadora

EN: [//investors.lleida.net/docs/inversores/en/20251020_2_HRelev.pdf](https://investors.lleida.net/docs/inversores/en/20251020_2_HRelev.pdf)

Lleida, 20 de octubre 2025

Otra Información Relevante

Comparativa con avance de datos semestrales del 2025, presentación del informe de revisión limitada y estados financieros intermedios consolidados.

En virtud de lo previsto en el artículo 17 de Reglamento (UE) nº596/2014 sobre abuso de mercado y en artículo 227 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 6/2023, de 17 de marzo, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 del BME Growth de BME MTF Equity, se pone a disposición del Mercado la siguiente información relativa a Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A (la "Sociedad" o "Lleida.net" o la "Compañía", o "el Grupo"):

El día 27 de julio de 2025 la Compañía publicó mediante Hecho Relevante un avance sobre las principales magnitudes de la Cuenta de Resultados y deuda consolidados de la Compañía. Dicho avance fue elaborado a partir de la información contable disponible

A fecha de hoy, se complementa dicha información con los siguientes documentos:

- Informe de Revisión limitada y estados financieros intermedios consolidados a 30 de junio 2025.
- Balances y cuenta de pérdidas y ganancias de la sociedad matriz a 30 de junio de 2025.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

Atentamente

Francisco Sapena Soler
Consejero delegado de Lleida.net



Informe de resultados del Grupo Lleida.net en el primer semestre del 2025

El pasado 27 de julio de 2025 el Grupo Lleida.net publicó un avance de resultados con los datos provisionales que se disponían.

Tras la revisión por parte de los auditores de la compañía, se anexa la variación entre los datos del avance y los incluidos en las cuentas anuales consolidadas formuladas por el consejo de Administración.

<i>Datos en Miles de Euros</i>	HR 2025	Audit 2025	Var. €	Var.%
Ventas	10.134	10.134	0	0%
Coste de Ventas	(4.401)	(4.401)	0	0%
Margen Bruto	5.733	5.733	0	0%
Gastos de Personal	(2.893)	(2.893)	0	0%
Servicios Exteriores	(1.177)	(1.177)	0	0%
Activaciones	532	532	0	0%
EBITDA	2.195	2.195	0	0%
Otros Ingresos	10	10	0	0%
Amortización	(1.026)	(1.026)	0	0%
Otros Resultados	(24)	(24)	0	-
Resultado de Explotación	1.155	1.155	0	0%
Resultado Financiero Neto	(80)	(81)	(1)	-1%
Deterioro y resultado por Enajenación	-	1	1	-
Diferencias de Tipo de Cambio	(138)	(105)	(33)	-24%
Resultado antes de Impuesto	937	970	33	4%

Las variaciones son poco significativas respecto a los datos presentados en el avance de resultados y se explican principalmente por un recálculo de las diferencias del tipo de cambio consolidado.

Las principales variaciones que tenemos respecto a los datos del ejercicio 2024, son las siguientes:

<i>Datos en Miles de Euros</i>	2024 (6 meses)	2025 (6 meses)	Var. €	Var.%
Ventas	9.576	10.134	558	6%
Coste de Ventas	(4.533)	(4.401)	132	-3%
Margen Bruto	5.043	5.733	690	14%
Gastos de Personal	(2.840)	(2.893)	(53)	2%
Servicios Exteriores	(1.333)	(1.177)	156	-12%
Activaciones	518	532	14	3%
EBITDA	1.388	2.195	807	58%
Otros Ingresos	46	10	(36)	-78%
Amortización	(1.041)	(1.026)	15	-1%
Otros Resultados	(4)	(24)	(20)	-500%
Resultado de Explotación	389	1.155	766	197%
Resultado Financiero Neto	(114)	(81)	33	-29%
Deterioro y resultado por Enajenación	-	1	1	-
Diferencias de Tipo de Cambio	(14)	(105)	(91)	650%
Resultado antes de Impuesto	261	970	709	272%
Impuestos	51	(71)	(122)	-239%
Resultado despues de Impuestos	312	899	587	188%



Durante el primer semestre de 2025, las ventas consolidadas alcanzaron los 10,13 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 6% respecto al mismo periodo del año anterior (+558 mil euros). Este resultado refleja el buen desempeño de las principales líneas de negocio, impulsado por la expansión comercial y la consolidación de la oferta de servicios digitales.

El semestre muestra un balance claramente positivo, con crecimientos generalizados en las principales líneas de negocio y un avance sostenido en la cifra global de ventas. La compañía continúa fortaleciendo su posición en el mercado gracias a la diversificación de servicios, la confianza de los clientes y la capacidad de adaptación a las necesidades tecnológicas del entorno empresarial.

<i>Ventas por líneas de negocio Miles de euros</i>	2024 (6 meses)	2025 (6 meses)	Var. €	Var. %
Contratación	1.588	1.955	367	23%
Notificación	1.032	1.150	118	11%
Otros SaaS	1.513	1.364	-149	-10%
Soluciones SMS	1.765	2.121	356	20%
Soluciones ICX WHOLESALE	3.678	3.544	-134	-4%
Total	9.576	10.134	558	6%

Evolución por línea de negocio

- **Contratación:** Se consolida como una de las líneas con mayor dinamismo, con un crecimiento del 23% respecto al mismo periodo del año anterior. Las ventas pasaron de 1,59 millones de euros en 2024 a 1,96 millones en 2025, impulsadas por la mayor adopción de servicios digitales de contratación electrónica y la fidelización de clientes corporativos. Las innovaciones tecnológicas introducidas en esta línea han permitido adaptar mejor los productos a las necesidades de los clientes, reforzando su posición como una de las áreas de mayor proyección dentro de la compañía.
- **Notificación:** Mantuvo una evolución muy favorable, con un crecimiento del 11% que sitúa las ventas en 1,15 millones de euros. Este resultado refleja la solidez y madurez del negocio de notificaciones certificadas, reforzado por la entrada en vigor de la Ley 1/2025, que ha potenciado la adopción de estas soluciones como medio válido y seguro de comunicación electrónica. El avance se apoya además en la confianza del mercado, la expansión de su uso en nuevos sectores y la constante innovación en los servicios ofrecidos.
- **Otros SaaS:** Aunque presenta una ligera moderación respecto al año anterior, esta línea sigue siendo un pilar importante dentro de la oferta de soluciones tecnológicas. Las ventas se situaron en 1,36 millones de euros, reflejando su papel estratégico dentro del portafolio de servicios digitales. El descenso registrado proviene principalmente de los servicios de validación de teléfono, mientras que el resto de las soluciones SaaS mantienen un comportamiento estable. Esta línea se reforzará en los próximos periodos con el lanzamiento de nuevos servicios, como los sellos de tiempo y proyectos híbridos, que permitirán ampliar la propuesta de valor y adaptarse aún mejor a las necesidades del mercado.
- **Soluciones SMS:** Registró un crecimiento destacado del 20%, alcanzando los 2,12 millones de euros. Este resultado evidencia el trabajo realizado por el equipo comercial,



con un aumento en los volúmenes de envío y una mayor diversificación de clientes y usos.

- **Soluciones ICX WHOLESALE:** Se mantuvo en niveles sólidos, con una facturación de 3,54 millones de euros, lo que demuestra la capacidad de la compañía para sostener su liderazgo en el tráfico internacional de mensajes y servicios mayoristas, en un entorno competitivo y en evolución.

El margen bruto incrementó en un 14%, alcanzando los 5,73 millones de euros, reflejo de la mejora en la estructura de ingresos y del control eficiente de los costes directos. Este crecimiento se debe, en gran medida, al cambio en el “*mix*” de ventas, con un mayor peso de las líneas de negocio con mayor rentabilidad, como Contratación y Notificación, que han mostrado los crecimientos más significativos en el periodo.

El margen bruto sobre ventas pasó del 52,7% en 2024 al 56,6% en 2025, lo que evidencia una evolución positiva en la rentabilidad operativa y una optimización del modelo de negocio.

Los gastos de personal se mantuvieron prácticamente estables (+2%), mientras que los servicios exteriores se redujeron en un 12%, fruto de una mayor eficiencia operativa y la optimización de recursos. Esta reducción sigue la línea de los ejercicios anteriores, en los que se ha llevado a cabo un análisis detallado de cada partida de gasto y su retorno en términos de eficiencia y valor añadido, lo que ha permitido una asignación más racional de los recursos.

Durante el primer semestre de 2025, la plantilla media se situó en 123,98 personas, frente a las 129,52 del mismo periodo de 2024. Esta ligera reducción responde a un proceso de optimización organizativa y a la automatización de procesos internos, lo que ha permitido mantener la actividad y mejorar los resultados sin afectar a la capacidad operativa.

Estas actuaciones han contribuido de manera directa a incrementar la productividad y la eficiencia global de la compañía, reforzando su competitividad en un entorno de crecimiento sostenido.

Como resultado, el EBITDA semestral aumentó un 58%, alcanzando 2,19 millones de euros, el nivel más alto de los últimos ejercicios. El resultado de explotación (EBIT) ascendió a 1,16 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 197%, demostrando la capacidad del grupo para transformar el crecimiento en rentabilidad.

El resultado antes de impuestos se situó en 970 miles de euros, frente a 261 miles de euros en 2024, lo que representa un incremento del 272%.



<i>Balance consolidado Miles de euros</i>	31/12/2024	30/06/2025	Var. €	Var.%
ACTIVO NO CORRIENTE	11.054	10.793	(261)	-2%
Inmovilizado Intangible	8.820	8.456	(364)	-4%
Inmovilizado Material	396	381	(15)	-4%
Inversiones financieras a largo plazo	94	91	(3)	-3%
Activos por impuestos diferidos	1.744	1.865	121	7%
ACTIVO CORRIENTE	6.468	5.951	(517)	-8%
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	5.158	4.892	(266)	-5%
Inversiones financieras a corto plazo	42	13	(29)	-69%
Periodificaciones a corto plazo	286	164	(122)	-43%
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	982	882	(100)	-10%
TOTAL ACTIVO	17.522	16.744	(778)	-4%
	31/12/2024	30/06/2025	Var. €	Var.%
PATRIMONIO NETO	4.063	5.044	981	24%
Fondos propios	4.235	5.170	935	22%
Diferencias de conversión	-2	40	42	-2100%
Socios Externos	-170	-166	4	-2%
PASIVO NO CORRIENTE	3.726	3.041	(685)	-18%
Provisiones a largo plazo	8	0	(8)	
Deudas a largo plazo	3.694	3.019	(675)	-18%
Pasivos por impuestos diferidos	24	22	(2)	
PASIVO CORRIENTE	9.733	8.659	(1.074)	-11%
Provisiones a corto plazo	218	8	(210)	-96%
Deudas a corto plazo	4.749	4.172	(577)	-12%
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	4.464	4.387	(77)	-2%
Periodificaciones	302	92	(210)	-70%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	17.522	16.744	(778)	-4%

El Grupo Lleida.net presenta a 30 de junio de 2025 un balance consolidado cuyo total activo asciende a 16,7 millones de euros, frente a 17,5 millones de euros al cierre del ejercicio 2024, lo que supone una reducción del 4%.

El activo no corriente disminuye un 2% (de 11,1 millones € a 10,8 millones €), descenso que se explica fundamentalmente por la amortización del fondo de comercio registrada durante el periodo. No obstante, el grupo ha continuado con su política de inversión en innovación, con una inversión activada en proyectos de I+D que asciende a 532 mil euros en el semestre. Asimismo, los activos por impuestos diferidos aumentan un 7%.

El activo corriente se reduce un 8%, hasta 6 millones €, debido principalmente a la disminución de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, periodificaciones a corto plazo y efectivo y otros activos líquidos equivalentes.

El patrimonio neto consolidado experimenta un incremento del 24%, alcanzando 5,0 millones de euros, impulsado por el aumento de los fondos propios (+22%) y la mejora en las diferencias de conversión.



Por su parte, el pasivo total se reduce un 12%, con descensos tanto en el pasivo no corriente (-18%), principalmente por la reducción de deuda a largo plazo, como en el pasivo corriente (-11%), donde destaca la disminución de provisiones y deudas a corto plazo.

La evolución del balance refleja una mejora en la estructura financiera del Grupo Lleida.net, con una reducción del endeudamiento y un fortalecimiento del patrimonio neto, lo que se traduce en una posición más sólida y equilibrada para afrontar los próximos ejercicios.

<i>Datos en miles de euros</i>	31/12/2024	30/06/2025
Deudas a largo plazo	3.695	3.019
Deudas a corto plazo	4.749	4.172
Total deuda	8.444	7.191
Inversiones financieras a corto plazo	42	13
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	982	882
Total Disponible	1.024	895
Deuda Financiera Neta (DFN)	7.420	6.296
<i>DFN/EBITDA Anualizado</i>	<i>2,29</i>	<i>1,43</i>

En el avance de resultado del 27 de Julio 2025 se informaba de una deuda financiera neta de 6.293 miles de euros, diferencia de tres mil euros respecto a los datos incluidos en las cuentas semestrales. La deuda financiera neta representa 1,43 veces el EBITDA anualizado cuando a cierre del ejercicio 2024 suponía 2,29 veces.

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

A los Accionistas de LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados de la sociedad LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A. (la Sociedad Dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance al 30 de junio de 2025, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas correspondientes al periodo intermedio de seis meses terminado en dicha fecha, todos ellos consolidados. Los Administradores de la Sociedad Dominante son los responsables de la formulación de los estados financieros intermedios consolidados del Grupo, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo (que se identifica en la Nota 1.1 de las notas explicativas consolidadas adjuntas) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo; y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de los 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 llevado a cabo 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 formulación de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de ciertos 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 estados financieros intermedios consolidados, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios consolidados adjuntos no expresen, en todos sus aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A. y sociedades dependientes al 30 de junio de 2025 así como de los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo correspondientes al 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.

Párrafos sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 2/2022 del BME Growth, sobre “Información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity”.

PKF ATTEST Servicios Empresariales, S.L.
Inscrita en el ROAC con el N° S1520

30681593F
ZIGOR BILBAO
(R: B95221271)

Firmado digitalmente
por 30681593F ZIGOR
BILBAO (R: B95221271)
Fecha: 2025.10.17
09:58:50 +02'00'

Zigor Bilbao Acedos
Inscrito en el ROAC N° 21.844

17 de octubre de 2025

**LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2025 JUNTO CON EL
INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS
FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

**LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Estados Financieros Intermedios e Informe
de Gestión Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025 junto con el
Informe de Revisión Limitada de Estados
Financieros Intermedios Consolidados

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y NOTAS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2025:

Balances Consolidados correspondientes al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024
Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025 y al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2024
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025 y al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025 y al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2024
Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2025

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2025

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE
JUNIO DE 2025

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCES CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO
DE 2025 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	30/06/2025	31/12/2024
ACTIVO NO CORRIENTE		10.793.253,62	11.053.598,13
Inmovilizado intangible	Nota 5	8.456.563,42	8.819.641,22
Fondo de comercio de consolidación		2.830.451,30	3.054.106,31
Investigación		2.566.460,63	2.918.218,82
Propiedad industrial		801.535,53	809.063,09
Aplicaciones informáticas		1.322.923,24	1.523.335,61
Otro inmovilizado intangible		935.192,72	514.917,39
Inmovilizado material	Nota 6	380.616,31	395.515,02
Terrenos y construcciones		135.755,58	138.303,11
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		244.860,73	199.831,31
Inmovilizado en curso y anticipos		-	57.380,60
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 8	91.059,70	94.014,12
Activos por impuesto diferido	Nota 14	1.865.014,19	1.744.427,77
ACTIVO CORRIENTE		5.950.512,49	6.468.064,22
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		4.891.615,90	5.157.514,44
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.2	4.428.089,73	4.605.608,13
Deudores varios	Nota 8.2	107.447,05	86.674,60
Personal	Nota 8.2	2.964,64	836,19
Activos por impuesto corriente	Nota 14	263.214,52	394.417,88
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 14	89.899,96	69.977,64
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 8.2	12.558,60	42.018,99
Periodificaciones a corto plazo		164.037,59	286.393,33
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8.1	882.300,40	982.137,46
Tesorería		703.842,07	820.363,98
Otros activos líquidos		178.458,33	161.773,48
TOTAL ACTIVO		16.743.766,11	17.521.662,35

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCES CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO
DE 2025 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	30/06/2025	31/12/2024
PATRIMONIO NETO		5.043.715,50	4.062.585,32
Fondos propios		5.169.826,98	4.235.097,69
Capital	Nota 12.1	320.998,86	320.998,86
Prima de emisión	Nota 12.3	5.244.344,28	5.244.344,28
Reservas	Nota 12.2	1.714.035,82	1.677.578,53
Legal y estatutarias		64.199,77	64.199,77
Otras Reservas		1.649.836,05	1.613.378,76
Resultado de ejercicios anteriores (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Nota 12.4	(223.205,00)	(205.051,35)
Otras reservas de la sociedad dominante		1.507.473,30	1.316.408,20
Reservas en sociedades consolidadas		(1.592.036,09)	(1.242.411,78)
Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad dominante	Nota 18	899.816,77	914.951,27
Diferencias de conversión		40.317,86	(2.370,30)
Socios externos	Nota 4 y Nota 18	(166.429,34)	(170.142,07)
PASIVO NO CORRIENTE		3.041.184,38	3.726.571,87
Provisiones a largo plazo	Nota 19	-	8.474,44
Deudas a largo plazo		3.018.875,91	3.694.500,82
Deudas con entidades de crédito	Nota 9.1.1	2.532.991,58	3.208.616,49
Otros pasivos financieros	Nota 9.1.2	485.884,33	485.884,33
Pasivos por impuesto diferidos		22.308,47	23.596,61
PASIVO CORRIENTE		8.658.866,22	9.732.505,16
Provisiones a corto plazo		8.250,33	217.604,61
Otras provisiones	Nota 19	8.250,33	217.604,61
Deudas a corto plazo		4.171.724,06	4.748.540,97
Deudas con entidades de crédito	Nota 9.1.1	3.470.168,38	3.893.719,58
Otros pasivos financieros	Nota 9.1.2	701.555,68	854.821,39
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		4.387.127,47	4.464.042,29
Proveedores	Nota 9.1	2.838.062,55	2.826.021,64
Acreedores varios	Nota 9.1	503.122,65	707.765,18
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 9.1	318.892,95	94.880,20
Pasivo por impuesto corriente	Nota 14	135.168,49	35.835,05
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 14	431.048,33	585.882,85
Anticipos de clientes	Nota 9.1	160.832,50	213.657,37
Periodificaciones		91.764,37	302.317,29
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		16.743.766,11	17.521.662,35

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES
AL PERIODO SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2025 Y
AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a los Estados Financieros Intermedios	2025 (6 meses)		2024 (6 meses)	
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 15.a	10.134.222,22		9.576.003,96	
Trabajos realizados por la empresa para su activo	Nota 5	532.531,61		517.804,27	
Aprovisionamientos	Nota 15.b	(4.401.362,03)		(4.532.938,54)	
Consumos		(4.390.227,86)		(4.515.929,06)	
Trabajos realizados por otras empresas		(11.134,17)		(17.009,48)	
Otros ingresos de explotación		9.528,30		45.641,29	
Gastos de personal		(2.893.257,93)		(2.839.970,69)	
Sueldos, salarios y asimilados		(2.267.591,50)		(2.202.695,99)	
Cargas sociales	Nota 15.c	(625.666,43)		(637.274,70)	
Otros gastos de explotación		(1.176.765,68)		(1.332.685,18)	
Servicios exteriores		(1.116.945,20)		(1.274.191,89)	
Tributos		(55.300,81)		(52.293,89)	
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(4.519,67)		(6.199,40)	
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(1.026.142,10)		(1.041.449,37)	
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		-		-	
Otros resultados		(23.669,66)		(3.315,60)	
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		1.155.084,73		389.090,14	
Ingresos financieros	Nota 15.d	4.352,90		5.592,02	
Gastos financieros	Nota 15.d	(85.314,01)		(120.121,48)	
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos de patrimonio	Nota 15.d	1.221,38		-	
Diferencias de cambio	Nota 15.d	(105.440,07)		(13.824,38)	
RESULTADO FINANCIERO		(185.179,80)		(128.353,84)	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		969.904,93		260.736,30	
Impuesto sobre Beneficios	Nota 14	(70.997,64)		51.577,59	
RESULTADO DEL EJERCICIO		898.907,29		312.313,89	
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	Nota 18	899.816,77		338.508,61	
Resultado atribuido a socios externos		(909,48)		(26.194,72)	

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS

A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
CONSOLIDADOS EN EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO
EL 30 DE JUNIO DE 2025 Y EL 30 DE JUNIO DE 2024
(Expresados en euros)

	2025 (6 meses)	2024 (6 meses)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	898.907,29	312.313,89
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
Diferencias de conversión	47.310,36	(34.512,52)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO	47.310,36	(34.512,52)
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS	946.217,65	277.801,37
Total ingresos y gastos atribuidos a la Sociedad Dominante	949.930,37	309.836,23
Total ingresos y gastos atribuidos a socios externos	(3.712,72)	(32.034,86)

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL
PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 30 DE JUNIO DE 2024
(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Prima de Emisión	Reservas y resultados de ejercicios anteriores	Acciones Propias	Resultado Atribuible a la Sociedad Dominante	Diferencias de conversión	Socios Externos	Total
SALDO AL FINAL DEL AÑO 2023	320.998,86	5.244.344,28	1.517.220,86	(1.448.058,18)	(2.614.015,03)	63.623,71	(126.082,10)	2.958.032,40
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	338.508,61	(28.516,23)	(32.191,01)	277.801,37
Operaciones con socios	-	-	(773.397,13)	969.550,15	-	-	-	196.153,02
Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	(773.397,13)	969.550,15	-	-	-	196.153,02
Otros movimientos	-	-	(2.614.169,19)	-	2.614.015,03	-	-	(154,16)
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	(2.614.015,03)	-	2.614.015,03	-	-	-
Otros movimientos	-	-	(154,16)	-	-	-	-	(154,16)
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2024	320.998,86	5.244.344,28	(1.870.345,46)	(478.508,03)	338.508,61	35.107,48	(158.273,11)	3.431.832,63
SALDO AL FINAL DEL AÑO 2024	320.998,86	5.244.344,28	(2.040.145,37)	(205.051,35)	914.951,27	(2.370,30)	(170.142,06)	4.062.585,32
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	899.816,77	42.688,16	3.712,72	946.217,65
Operaciones con socios	-	-	36.457,29	(18.153,65)	-	-	-	18.303,64
Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	36.457,29	(18.153,65)	-	-	-	18.303,64
Otros movimientos	-	-	931.560,12	-	(914.951,27)	-	-	16.608,85
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	914.951,27	-	(914.951,27)	-	-	-
Otros movimientos	-	-	16.608,85	-	-	-	-	16.608,85
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2025	320.998,86	5.244.344,28	(1.072.127,93)	(223.205,00)	899.816,77	40.317,86	(166.429,34)	5.043.715,50

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTES
AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2025 Y
AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Expresado en euros)

	2025 (6 meses)	2024 (6 meses)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	1.359.474,52	1.002.545,79
Resultado del ejercicio antes de impuestos	969.904,93	260.736,30
Ajustes al resultado	684.531,34	645.092,10
Amortización del inmovilizado	1.026.142,10	1.041.449,37
Correcciones valorativas por deterioro	-	6.199,40
Variación de provisiones	4.519,67	718,15
Ingresos financieros	(4.352,90)	(5.592,03)
Gastos financieros	85.314,01	120.121,48
Diferencias de cambio	105.440,06	-
Otros ingresos y gastos	(532.531,61)	(517.804,27)
Cambios en el capital corriente	(341.663,74)	131.516,06
Existencias	-	(552,16)
Deudores y otras cuentas a cobrar	140.610,44	(709.387,84)
Otros activos corrientes	122.355,73	88.607,48
Acreedores y otras cuentas a pagar	(176.248,27)	909.848,67
Otros pasivos corrientes	(419.907,20)	(157.000,09)
Otros activos y pasivos no corrientes	(8.474,44)	-
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	46.701,99	(34.798,67)
Pago de intereses	(85.314,01)	(121.676,93)
Cobro de intereses	4.352,90	5.592,02
Pagos por impuesto sobre beneficios	127.663,10	81.286,24
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(83.276,05)	(135.543,48)
Pagos por inversiones	(136.020,47)	(135.543,48)
Inmovilizado intangible	(43.084,64)	(34.597,44)
Inmovilizado material	(92.935,83)	(8.914,38)
Otros activos financieros	-	(92.031,66)
Cobros por desinversiones	52.744,42	-
Inmovilizado intangible	20.329,61	-
Inmovilizado material	32.414,81	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(1.270.595,47)	(804.925,20)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	(18.153,65)	196.153,02
Enajenación (Adquisición) de instrumentos de patrimonio neto	(18.153,65)	196.153,02
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(1.252.441,82)	(1.001.078,22)
Emisión	-	762.963,62
Deudas con entidades de crédito	-	761.408,17
Otras	-	1.555,45
Devolución	(1.252.441,82)	(1.764.041,84)
Deudas con entidades de crédito	(1.099.176,11)	(1.764.041,48)
Otras	(153.265,71)	-
Pagos por dividendos y de otros instrumentos de patrimonio	-	-
Dividendos	-	-
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	(105.440,06)	-
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(99.837,06)	62.077,11
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	982.137,46	1.017.223,87
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	882.300,40	1.079.300,98

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

NOTAS EXPLICATIVAS
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2025

NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD DOMINANTE

a) Constitución y Domicilio Social de la Sociedad Dominante

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A. (en adelante "la Sociedad"), fue constituida en Lleida el 30 de enero de 1995. Con fecha 26 de octubre de 2021, el consejo de administración acuerda trasladar la sede social de la compañía a la Calle Téllez, 56 Local C de Madrid. Anteriormente su domicilio social se encontraba en el Parc Científic i Tecnològic Agroalimentari de Lleida, Edificio H1, Planta 2, de Lleida.

Con fecha 30 de junio de 2011, se celebró la Junta General de Socios en la que se acordó la transformación de Sociedad Limitada a Sociedad Anónima. Con fecha 12 de diciembre de 2011, se elevó a público el acuerdo alcanzado en la mencionada junta y se depositó en el registro a mercantil el 17 de febrero de 2012

b) Actividad de la Sociedad Dominante

Su actividad consiste en actuar como teleoperadora de servicios de gestión de mensajes cortos (SMS) a través de Internet, así como cualquier otra actividad relacionada con el mencionado objeto social.

c) Régimen Legal de la Sociedad Dominante

La Sociedad Dominante se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital.

d) Ejercicio económico y fecha de cierre de las últimas Cuentas Anuales

El ejercicio económico de la Sociedad Dominante comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las últimas cuentas anuales formuladas de la Sociedad Dominante corresponden a las del ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024.

e) Cotización en Mercados Bursátiles

Con fecha 1 de junio de 2015, la Sociedad Dominante aprobó en Junta de Accionistas la solicitud de incorporación al Mercado Alternativo Bursátil (MAB), actualmente denominado BME Growth, de la totalidad de las acciones de la Sociedad Dominante.

Con fecha 7 de octubre de 2015, el Consejo de Administración de Bolsas y Mercados Españoles, Sistemas de Negociación, S.A., aprobó incorporar al segmento de empresas en expansión del Mercado Alternativo Bursátil con efectos a partir del 9 de octubre de 2015, 16.049.943 acciones de 0,02 euros de valor nominal cada una. La Sociedad Dominante tiene actualmente nombrado como proveedor de liquidez y Asesor Registrado a a Solventis A.V., S.A. Con fecha 19 de diciembre de 2018, la Sociedad Dominante empezó a cotizar bajo la modalidad de dual listing en Euronext Growth Paris, siendo Invest Securities el Listing Esponsor y Proveedor de Liquidez. Con fecha 2 de noviembre de 2020, la Sociedad empezó a cotizar en el mercado OTCQX de NuevaYork.

1.1) Sociedades Dependientes

La Sociedad Dominante posee, directamente, participaciones en diversas sociedades nacionales e internacionales, y ostenta, directamente, el control de las mismas. Al 1 de enero de 2016, se efectuó la primera consolidación de las sociedades integrantes del Grupo.

La actividad principal de las filiales consiste en la prestación de servicios de telecomunicaciones, desarrollo de programas, envío de mensajes de texto y de correo electrónico y la prestación de servicios de estudio y análisis de procesos informáticos en general.

Sociedades incluidas en el Perímetro de Consolidación

El detalle de las Sociedades incluidas en el perímetro de consolidación del al 30 de junio de 2025, es el siguiente:

		Coste de la participación en euros		Deterioro de la participación en euros		Importe neto de la participación en euros		Porcentaje de Participación		Participación Directa o Indirecta		Participación Indirecta		Método de consolidación aplicado	
Sociedades dependientes															
Lleidatnetworks Serveis Telemàtics, LTD	Matriz														
Lleidatnet USA Inc	397.591,09		(397.591,09)		-				100%		Directa		0%		Integración global
Lleidatnet Honduras, SA	659,05		(659,05)		-				100%		100%		0%		Integración global
Lleidatnet Dominicana, SRL	29.713,97		(29.713,97)		-				70%		70%		0%		Integración global
Lleida SAS	195.789,60		-		195.789,60				99,98%		99,98%		0%		Integración global
Lleida Chile SPA	3.256,83		(3.286,83)		-				100%		100%		0%		Integración global
Lleidatnet do Brasil Ltda	10.800,00		-		10.800,00				99,99%		99,99%		0%		Integración global
Lleidatnet Guatemala	3.234,00		-		3.234,00				80%		80%		0%		Integración global
Portabilidades Españolas, S.L.U.	13.000,00		-		13.000,00				100%		100%		0%		Integración global
Lleidatnet Perú	182.498,43		(182.498,43)		-				100%		100%		0%		Integración global
Lleida Information Technology Network Services	34.141,19		(34.141,19)		-				49%		49%		0%		Integración global
Lleidatnet PKI S.L.	7.100.000,00		(2.311.208,96)		4.788.791,04				100%		100%		0%		Integración global
Sociedades asociadas															
Lleidatnet India	6.575,00		(6.575,00)		-				25%		25%		0%		Puesta en equivalencia
		7.977.259,16	(2.965.690,52)	5.011.614,64											

El detalle de las Sociedades Dependientes incluidas en el perímetro de consolidación al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Sociedades dependientes		Coste de la participación en euros	Deterioro de la participación en euros	Importe neto de la participación en euros	Porcentaje de Participación	Participación Directa o Indirecta	Participación Indirecta	Método de consolidación aplicado
Lleidatnetworks Serveis Telemàtics, LTD	Matriz							
Lleidanet USA Inc		397.591,09	(397.591,09)	-	100%	Directa	0%	Integración global
Lleidanet Honduras, SA		659,05	(659,05)	-	100%	100%	0%	Integración global
Lleidanet Dominicana, SRL		29.713,97	(29.713,97)	-	70%	70%	0%	Integración global
Lleida SAS		195.789,60	-	195.789,60	99,98%	99,98%	0%	Integración global
Lleida Chile SPA		3.256,83	(3.286,83)	-	100%	100%	0%	Integración global
Lleidanet do Brasil Ltda		10.800,00	-	10.800,00	100%	100%	0%	Integración global
Lleidanet Guatemala		3.234,00	-	3.234,00	99,99%	99,99%	0%	Integración global
Portabilidades Españolas, S.L.U.		13.000,00	-	13.000,00	80%	80%	0%	Integración global
Lleidanet Costa Rica		16,06	(16,06)	-	100%	100%	0%	Integración global
Lleidanet Perú		182.498,43	(182.498,43)	-	100%	100%	0%	Integración global
Lleida Information Technology Network Services		34.141,19	(34.141,19)	-	100%	100%	0%	Integración global
Lleidanet PKI S.L.		7.100.000,00	(2.311.208,96)	4.788.791,04	49%	49%	0%	Integración global
Sociedades asociadas								
Lleidanet India		6.575,00	(6.575,00)	-	100%	100%	0%	Integración global
		7.977.275,22	(2.965.690,58)	5.011.614,64	25%	25%	0%	Puesta en equivalencia

Lleida Information Technology Network Services se ha incluido en el perímetro de consolidación mediante el método de integración global, al considerarse que la sociedad dominante ejerce el control de su gestión por lo acuerdos existentes entre los socios.

El ejercicio económico de las Sociedades dependientes comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las últimas cuentas anuales formuladas de las filiales corresponden a las del ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Durante el ejercicio 2025 se ha producido un cambio en el perímetro de consolidación como consecuencia del cierre de la sociedad filial en Costa Rica. Dicha sociedad ha cesado su actividad y ha sido excluida del perímetro de consolidación a partir de la fecha efectiva de cierre, el 8 de mayo de 2025. La decisión se enmarca dentro del proceso de racionalización y optimización de la estructura internacional del Grupo, con el objetivo de concentrar la actividad en los mercados más estratégicos y rentables. Este cambio no tiene un impacto significativo en los estados financieros consolidados, ni en la evolución operativa del Grupo, dado el peso reducido de la sociedad en las magnitudes consolidadas.

El detalle del domicilio y actividades de las Sociedades Dependientes incluidas en el perímetro de consolidación al 30 de junio de 2025, se indica a continuación:

Lleidanetworks Serveis Telemàtics, LTD

Constituida con fecha 28 de diciembre de 2005 en Dublín con sede permanente en Londres, con domicilio social en Birchin Court 20, Birchin Lane London (Reino Unido). Su actividad principal es la de operadora.

Lleidanet USA Inc

Constituida con fecha 12 de mayo de 2009 y su domicilio social se encuentra en 2719 Hollywood Boulevard Street 21 FL33020, Hollywood. Su actividad principal es la de operadora.

Lleidanet Honduras, S.A.

Con domicilio social en Tegucigalpa (Honduras), fue constituida el 11 de enero de 2012 suscribiendo, Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A., 175 participaciones de un total de 250 que se emitieron. Su actividad principal es la operación de SMS, basada en una red de interconexiones con las operadoras móviles y fijas de la República de Honduras.

Lleidanet Dominicana, S.R.L.

Con domicilio social en Calle Tetelo Vargas 12, Santo Domingo (República Dominicana), fue constituida el 26 de junio de 2012.

Lleida SAS

Con domicilio social en Calle 70 n°4, Bogotá (Colombia), fue constituida el 16 de noviembre de 2012.

Lleida Chile SPA

Con domicilio social en Santiago (Chile), fue constituida el 12 de marzo de 2013. Su actividad principal se basa en la prestación, organización y comercialización de servicios de telecomunicaciones.

Lleidanet do Brasil Ltda

Con domicilio social en Rua Tabapua 72, Sao Paulo (Brasil), fue constituida el 2 de octubre de 2013. Su actividad principal se basa en la prestación de servicios de telecomunicaciones, desarrollo de programas, envío de mensajes de texto y de correo electrónico y la prestación de servicios de estudio y análisis de procesos informáticos en general.

Lleidanet Guatemala, Sociedad Anónima

Con domicilio social en Guatemala (Guatemala), fue constituida el 7 de noviembre de 2013. Su actividad principal se basa en la prestación, organización y comercialización de servicios y actividades de telecomunicaciones tales como servicios de mensajería móvil (SMS y MMS), portadores, etc, la creación, generación y explotación de tecnologías de la información y de la comunicación y la prestación de servicios de consultoría y asesoría sobre estas materias.

Portabilidades Españolas, S.L.U.

Constituida el 4 de diciembre de 2015, con domicilio social en Parque Tecnológico de Gardeny Edificio H, Lleida. Su objeto social es la comercialización de servicios basados en datos de portabilidad numérica a operadores de telecomunicaciones para el encaminamiento de tráfico telefónico y mensajes cortos de texto.

Lleidanet Costa Rica Empresa Individual de Responsabilidad Limitada

Con fecha 31 de marzo de 2016, la Sociedad Dominante adquirió a D. Francisco José Sapena Soler el 100% de esta Sociedad, con domicilio en San José (Costa Rica), por importe de 16,06 euros. Su actividad principal se basa en la prestación, organización y comercialización de servicios y actividades de telecomunicaciones tales como servicios de mensajería móvil (SMS y MMS), portadores, etc, la creación, generación y explotación de tecnologías de la información y de la comunicación y la prestación de servicios de consultoría y asesoría sobre estas materias. Con fecha 8 de mayo de 2025 se ha cerrado la sociedad.

Lleidanet Perú

Con domicilio social en Cañon del Pato Nro. 103, Lima (Perú).

Su actividad principal se basa en la prestación, organización y comercialización de servicios y actividades de telecomunicaciones tales como servicios de mensajería móvil (SMS y MMS), portadores, etc., la creación, generación y explotación de tecnologías de la información y de la comunicación y la prestación de servicios de consultoría y asesoría sobre estas materias.

Lleida Information Technology Network Services

Con fecha 1 de octubre de 2020, la Sociedad fue constituida con domicilio Social en Dubai (Emiratos Árabes Unidos), junto al socio Adil Ismail Ali Al Fahem, con un capital social de 300 acciones de las cuales 147 son suscritas por Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A. y que corresponden al 49% del capital social de la sociedad constituida.

Lleidanet PKI, S.L.

Con fecha 30 de noviembre de 2021 la Sociedad Dominante adquirió el 100% de las participaciones de la sociedad Indenova, S.L., con domicilio social en Calle Traginers, 14 - 2º B, Valencia, por un coste de 7.100.000,00 euros. Con fecha 19 de abril de 2024, la Sociedad cambia la denominación social a Lleidanet PKI, S.L. sustituyendo la anterior denominación social Indenova, S.L.U.

Lleida Networks India Private Limited

Con domicilio social en New Delhi (India), fue constituida el 7 de enero de 2013. Su actividad principal se basa en la creación de un operador de telecomunicaciones en India, así como ofrecer servicios de VAS, incluyendo SMS, MMS, y UMS y otros tipos de mensajería.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

a) Marco de Información Financiera aplicable al grupo

Estas cuentas anuales se han formulado por los Administradores de la Sociedad de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al grupo, que es el establecido en:

- a) El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) El Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y sus modificaciones y adaptaciones.
- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- d) El Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.
- e) El resto de la normativa contable española que resulta de aplicación.

b) Moneda de Presentación y Moneda Funcional

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, los Estados Financieros Intermedios Consolidados se presentan expresados en euros. El euro es la moneda funcional de la Sociedad Dominante y del resto de sociedades salvo las que se detallan a continuación:

- Lleidanet USA Inc: Dólares americanos (USD)
- Lleidanet Honduras, SA: Lempira hondureño (HNL)
- Lleidanet Dominicana, SRL: Peso dominicana (DOP)
- Lleida SAS: Peso colombiano (COP)
- Lleida Chile SPA: Peso chileno (CLP)
- Lleidanet do Brasil Ltda: Reales brasileños (BRL)
- Lleidanet Guatemala: Quetzal guatemalteco (GTQ)
- Lleidanet Perú: Sol peruano (PEN)
- Lleida Information Technology Network Services; Dirham (AED)
- Lleidanet India: Rupia (INR)

c) Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre

En la elaboración de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos se han utilizado estimaciones realizadas por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellos. Las estimaciones y criterios se refieren a:

- Razonabilidad de la activación y recuperabilidad de los proyectos de investigación.
- Razonabilidad del registro y recuperabilidad del fondo de comercio de consolidación surgido de la adquisición de Lleidanet PKI, S.L.
- Razonabilidad del registro y recuperabilidad de los activos por impuesto diferido.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificar (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En noviembre de 2021, tras la adquisición de la sociedad Lleidanet PKI, S.L., se generó un fondo de comercio de 4,7 millones de euros. Los principales activos de Lleidanet PKI son su intangibles, tal y como refleja su balance. Lleidanet PKI, tiene una imagen de marca reconocida tanto a nivel nacional como internacional, y una base de clientes recurrentes, que valoran sus servicios. Sus desarrollos de I+D, permitirán nuevos usos de sus servicios, no únicamente para su base de clientes, sino será un elemento diferenciador en la estrategia de I+D del Grupo. Cuentan con personal clave, que se mantiene dentro del Grupo Lleida.net, son miembros del comité de dirección y ayudan en cumplir los objetivos marcados por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante del Grupo. Con la adquisición de Lleidanet PKI, se logran sinergias en ventas, dado que Lleidanet PKI y el resto de las sociedades del Grupo tienen muy pocos clientes compartidos, Lleidanet PKI podrá aumentar sus ventas vendiendo sus productos a los clientes de Lleida.net.

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha efectuado el análisis de la recuperabilidad del fondo de comercio de consolidación mencionado anteriormente, para el cual se han empleado flujos de efectivo basados en las proyecciones de ventas para el periodo 2025-2028. Según la Dirección, estas proyecciones se basan en el presupuesto para 2025, el grado de cumplimiento del mismo a fecha de formulación de estas Cuentas Anuales Consolidadas y las mejores expectativas de la Dirección para el negocio hasta 2028 para el correspondiente análisis de posibles deterioros a 30 de junio de 2025. Se ha estimado un crecimiento de ventas del 8,8%, 16,7%, 14,2% y 14% respectivamente para cada uno de los sucesivos 4 años. Asimismo, los flujos de caja se han descontado utilizando el coste medio de los recursos después de impuestos. La tasa de descuento utilizada ha sido del 10,64% y se ha estimado una renta perpetua del 2%.

Con motivo de lo anterior, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante no ha considerado necesario registrar ningún deterioro de valor por dicho fondo de comercio en base a las expectativas de generación de flujos de caja positivos previstas para los próximos ejercicios por parte de dicha sociedad participada.

Fondo de maniobra negativo

Al 30 de junio de 2025, el Grupo presenta un fondo de maniobra negativo por importe de 2,7 millones de euros (fondo de maniobra negativo por importe de 3,3 millones de euros, al 31 de diciembre de 2024). Considerando los flujos de caja esperados para los próximos ejercicios, los Administradores no estiman que esta circunstancia le vaya a ocasionar problemas financieros o de liquidez al Grupo.

d) Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, el Consejo de Administración, presenta, a efectos comparativos con cada una de las partidas del balance además de las cifras del 30 de junio de 2025, las correspondientes al ejercicio anterior. Asimismo, presenta, a efectos comparativos con cada una de las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, del estado de flujos de efectivo consolidado, además de las cifras del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025, las correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024.

En cuanto a la memoria se presentan, junto con las cifras correspondientes al 30 de junio de 2025, las del ejercicio anterior, incluidas en las notas relativas a cifras del balance. Asimismo, además de las cifras correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025, se incluyen las del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024, en lo referente a las cifras de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

e) Cambios en Criterios Contables

No se han realizado cambios en criterios contables.

f) Corrección de Errores

Los estados financieros intermedios consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025 no incluyen ajustes relacionados como consecuencia de errores detectados en las cuentas anuales o estados financieros de años anteriores.

g) Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria consolidada sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado al 30 de junio de 2025.

NOTA 3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por el Grupo en la elaboración de sus Estados Financieros Intermedios Consolidados a 30 de junio de 2025, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Principios de Consolidación

La consolidación de los Estados Financieros de **Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A.** con los Estados Financieros de sus sociedades participadas mencionadas en las Notas 1.1 y 2, se ha realizado siguiendo los siguientes métodos:

1. Aplicación del método de integración global para todas las sociedades dependientes, es decir aquéllas sobre las que existe un control efectivo.
2. Aplicación del método de puesta en equivalencia para aquellas sociedades asociadas, es decir, aquellas sobre las que se ejerce influencia notable en su gestión, pero no se tiene la mayoría de votos ni hay gestión conjunta con terceros

La consolidación de las operaciones de **Grupo Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A.** con las de las mencionadas sociedades dependientes, se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos:

- Los criterios utilizados en la elaboración de los balances, de las cuentas de pérdidas y ganancias, así como de los estados de cambios en el patrimonio neto y de los estados de flujos de efectivo, de cada una de las sociedades consolidadas son, en general y en sus aspectos básicos, homogéneos.
- El balance consolidado, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado consolidado de cambios en el patrimonio neto y el estado consolidado de flujos de efectivo incluyen los ajustes y eliminaciones propios del proceso de consolidación, así como las homogeneizaciones valorativas pertinentes para conciliar saldos y transacciones entre las sociedades que consolidan.
- Los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación.

- La eliminación inversión/patrimonio de las Sociedades Dependientes se ha efectuado compensando la participación de la Sociedad Dominante con la parte proporcional del patrimonio neto de las Sociedades Dependientes que represente dicha participación a la fecha de primera consolidación. Las diferencias obtenidas han sido tratadas de la forma siguiente:
 - a) Diferencias positivas, que no haya sido posible atribuir las a los elementos patrimoniales de las Sociedades Dependientes, se han incluido en el epígrafe "Fondo de comercio de consolidación" del activo del balance consolidado. Las pérdidas por deterioro deben ser reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y tienen carácter irreversible.
 - b) Diferencias negativas, que se obtengan como primera consolidación, en el supuesto excepcional de que la diferencia sea negativa, dicho exceso se reconoce como un resultado positivo del ejercicio en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, o como Reservas de la Sociedad Dominante. No obstante, antes de reconocer el citado ingreso se evalúan nuevamente los importes que dan lugar a dicha diferencia.
- El resultado consolidado del ejercicio muestra la parte atribuible a la Sociedad Dominante, que está formada por el resultado obtenido por ésta más la parte que le corresponde, en virtud de la participación financiera, del resultado obtenido por las sociedades participadas.
- El valor de la participación de los socios externos en el patrimonio neto y la atribución de resultados en las sociedades dependientes consolidadas se presenta en el epígrafe "Socios Externos" del patrimonio neto del balance consolidado. El detalle del valor de dichas participaciones se muestra en la Nota 4.

Diferencia de conversión

La conversión de las cuentas anuales de las sociedades cuya moneda funcional es distinta al euro, en su caso, se realiza de acuerdo con las siguientes reglas:

- Los activos y pasivos se convierten a euros al tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de los estados financieros consolidados.
- Las partidas de la cuenta de resultados utilizando el tipo de cambio medio del ejercicio.
- Las partidas de patrimonio neto, incluido el resultado del ejercicio, se convierten al tipo de cambio histórico.
- La diferencia entre el importe neto de los activos y pasivos y las partidas de patrimonio neto, se recogen dentro del patrimonio neto del balance consolidado en el epígrafe "Ajustes por cambio de valor – Diferencia de conversión de sociedades consolidadas", en su caso, neta del efecto impositivo, y una vez deducida, la parte de la misma que corresponde a los socios externos.
- El fondo de comercio de consolidación y los ajustes a los valores razonables de activos y pasivos derivados de la aplicación del método de adquisición, en su caso, se consideran elementos de la sociedad adquirida, convirtiéndose, por tanto, al tipo de cambio de cierre.

- Los flujos de efectivo se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se produjo cada transacción o empleando un tipo de cambio medio ponderado del periodo siempre que no haya variaciones significativas.

b) Inmovilizado Intangible

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se valorarán por su coste, ya sea este el precio de adquisición o el coste de producción, minorado por la correspondiente amortización acumulada, y por las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

El importe amortizable de un activo intangible se distribuye sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. El cargo por amortización de cada período se reconoce en el resultado del ejercicio.

Gastos de Investigación y desarrollo

Gastos de Investigación

Los gastos de investigación activados están específicamente individualizados por proyectos y su coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo. Asimismo, la Dirección de la Sociedad Dominante tiene motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico comercial de dichos proyectos.

Los gastos de investigación que figuran en el activo se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 20 % anual, y siempre dentro del plazo de 5 años.

En el momento en que existen dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económica comercial de un proyecto, los importes registrados en el activo correspondientes al mismo, se imputan directamente a pérdidas del ejercicio.

Gastos de desarrollo

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

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

El cumplimiento de todas las condiciones anteriores se verifica durante todos los ejercicios en los que se realiza el proyecto, siendo el importe a activar el que se produce a partir del momento en que se cumplen dichas condiciones.

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

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

Los proyectos que se realizan con medios propios de la Sociedad se valoran por su coste de producción, que comprende todos los costes directamente atribuibles y que sean necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista, incluyendo, en particular, los costes del personal afecto directamente a las actividades del proyecto de investigación y desarrollo, los costes de materias primas, materias consumibles y servicios, utilizados directamente en el proyecto de investigación y desarrollo, las amortizaciones del inmovilizado afecto directamente al proyecto de investigación y desarrollo, la parte de costes indirectos que razonablemente afecten a las actividades del proyecto de investigación y desarrollo.

En ningún caso se imputan a los proyectos de investigación y desarrollo los costes de subactividad y los de estructura general de la Sociedad. En los proyectos de investigación que han sido activados por cumplir los requisitos establecidos, tampoco se activan los gastos financieros a pesar de que los proyectos tengan una duración superior al año.

La imputación de costes a los proyectos de desarrollo se realiza hasta el momento en que finaliza el proyecto, siempre que existe la certeza del éxito técnico y económico de su explotación.

Los gastos de desarrollo que figuran en el activo se amortizan de acuerdo con un plan sistemático durante su vida útil, la cual no supera los cinco años, comenzando la amortización a partir de la fecha de terminación del proyecto. El importe de estos gastos activados en ningún caso incluye los gastos de investigación.

Aplicaciones Informáticas

Las licencias para aplicaciones informáticas adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas. Las aplicaciones informáticas, se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 33% anual.

Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas incurridos durante el ejercicio se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

Propiedad Industrial

Corresponde a los gastos de desarrollo capitalizados para los que se ha obtenido la correspondiente patente o similar, e incluyen los costes de registro y formalización de la propiedad industrial, así como los costes de adquisición a terceros de los derechos correspondientes.

El Grupo ha sido durante todos estos años capaz de desarrollar métodos y tecnologías únicos en su sector por la inversión continua en investigación y desarrollo. Fruto de este esfuerzo ha sido la publicación de las patentes a nivel europeo, americano y PCT, poniendo en valor el esfuerzo desarrollado durante estos últimos años. Estas patentes permiten que el Grupo pueda licenciar esta tecnología a terceros y además de protegerla contra posibles copias de otros actores del sector, menos escrupulosos a la hora de crear modelos originales.

Fondo de Comercio de Consolidación

El fondo de comercio de consolidación figura en el activo cuando su valor se pone de manifiesto en virtud de una adquisición onerosa, en el contexto de una combinación de negocios. Su importe se determina de acuerdo el apartado m) de esta Nota, y se asigna desde la fecha de adquisición a cada una de las unidades generadoras de efectivo del Grupo sobre las que se espera que recaigan los beneficios de las sinergias de la combinación de negocios.

El fondo de comercio de consolidación procedente de las combinaciones de negocios representa la diferencia positiva entre el coste de la combinación de negocios y el valor en la fecha de adquisición de los activos adquiridos, pasivos y pasivos contingentes asumidos del negocio adquirido según lo expuesto en el apartado m) (combinaciones de negocios).

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el fondo de comercio de consolidación se valora por su precio de adquisición menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

El fondo de comercio de consolidación se amortiza durante su vida útil. La vida útil se determina de forma separada para cada unidad generadora de efectivo a la que se le haya asignado fondo de comercio. Se presume, salvo prueba en contrario, que la vida útil del fondo de comercio es de un máximo de diez años y que su recuperación es lineal.

Además, al menos anualmente, se analiza si existen indicios de deterioro de valor de las unidades generadoras de efectivo a las que se haya asignado un fondo de comercio de consolidación, y, en caso de que los haya, se comprueba su eventual deterioro de valor de acuerdo con lo indicado en el apartado “Deterioro de valor del inmovilizado intangible y material” de esta Nota, procediéndose, en su caso, a registrar la correspondiente corrección valorativa.

Las correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el fondo de comercio de consolidación no son objeto de reversión en ejercicios posteriores.

c) Inmovilizado Material

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que el Grupo espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil Estimados
Construcciones	2,50	40
Instalaciones técnicas	8 - 10	12,50 - 10
Maquinaria	20 - 25	5 - 4
Otras instalaciones	10	10
Mobiliario	10 - 15	10 - 6,67
Equipos informáticos	25 - 50	4 - 2
Elementos de transporte	10	10
Otro inmovilizado material	15	6,67

El importe en libros de un elemento de inmovilizado material se da de baja en cuentas por su enajenación o disposición por otra vía.

La pérdida o ganancia derivada de la baja en cuentas de un elemento de inmovilizado material, se determina como la diferencia entre el importe neto, en su caso, de los costes de venta obtenido por su enajenación o disposición por otra vía, si existe, y el importe en libros del elemento, y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que ésta se produce.

Deterioro de Valor del Inmovilizado Intangible y Material

Al cierre del ejercicio, el Grupo evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado intangible, material o de alguna unidad generadora de efectivo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

Se entiende que existe una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado cuando su valor contable supera a su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. La determinación del valor en uso se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo.

Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos del inmovilizado material, así como su reversión cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2025 y 2024, el Grupo no ha registrado pérdidas por deterioro del inmovilizado intangible y material.

d) Arrendamientos y Otras Operaciones de Carácter Similar

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

e) Instrumentos Financieros

Un activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, un instrumento de patrimonio de otra empresa, o suponga un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero (un instrumento de deuda), o a intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente favorables.

Los activos financieros utilizados por el Grupo, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

1. Activos financieros a coste amortizado.
2. Activos financieros a coste.

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos se clasificarán como pasivos financieros, en su totalidad o en una de sus partes, siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para la empresa una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

Los pasivos financieros utilizados por el Grupo, a efectos de su valoración, se clasifican en la siguiente categoría:

1. Pasivos financieros a coste amortizado.

Activos financieros

a) 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.

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Se incluyen en esta categoría:

- 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.

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Posteriormente estos activos financieros se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen 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 valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la Sociedad analiza si procede contabilizar una pérdida por 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 han 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. En tal caso, la pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es 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.

Según se indica en la nota 11.1) el principal riesgo de crédito procede de los saldos comerciales, estimándose los posibles deterioros mediante un análisis individualizado por cliente. La Sociedad determina la existencia de evidencia objetiva de deterioro de los deudores comerciales mediante un análisis individualizado. No obstante, la Sociedad no reconoce correcciones valorativas por deterioro para los saldos con Administraciones Públicas, entidades financieras y aquellos saldos garantizados con garantías eficaces.

La determinación del incumplimiento de un deudor se realiza en cada caso tras un análisis individualizado en el que se consideran las circunstancias concretas del mismo. De la misma manera, la Sociedad procede a dar de baja, con cargo a la provisión por deterioro correspondiente, los saldos a cobrar en el momento en el que llega a la conclusión de que definitivamente no va a poder recuperar dichos importes.

El importe de la corrección valorativa será la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados. Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuye por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene 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.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda son todos los importes, principal e intereses, que la empresa estima que obtendrá durante la vida útil del instrumento. En su estimación se considerará toda la información relevante que esté disponible en la fecha

de formulación de los estados financieros intermedios, que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales.

El reconocimiento de intereses en los activos financieros con deterioro crediticio sigue las reglas generales, sin perjuicio de que de manera simultánea la Sociedad evalúa si dicho importe será objeto de recuperación y, en su caso, contabiliza la correspondiente pérdida por deterioro. La pérdida por deterioro así calculada se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad reduce directamente el importe en libros de un activo financiero cuando no tiene expectativas razonables de recuperación total o parcialmente.

Cuando los instrumentos cuenten con garantías reales y personales, se incluirán los flujos que se obtendrían de su realización, menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

Si en periodos posteriores, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuyese, la pérdida por deterioro reconocida previamente será objeto de reversión. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero que exceda al coste amortizado que habría sido reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor. El importe de la reversión se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias.

b) Activos Financieros a Coste

Se incluyen en esta categoría de valoración las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede estimarse con fiabilidad.

Las inversiones incluidas en esta categoría se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, no incorporándose estos últimos en el coste de las inversiones en empresas del grupo.

Asimismo, forma parte de la valoración inicial de los instrumentos de patrimonio el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando se debe asignar valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por éstos los valores que tienen iguales derechos.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. El importe de la corrección valorativa es la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calcula, en su caso, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la

empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, se tiene en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo. Cuando la empresa participada tiene su domicilio fuera del territorio español, se aplica el tipo de cambio de cierre al patrimonio neto y a las plusvalías tácitas existentes a dicha fecha.

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

c) Intereses y Dividendos Recibidos de Activos Financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocerán como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declare el derecho del socio a recibirlos.

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registrarán de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición. Como consecuencia de ello, dichos importes no se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Se entenderá por «intereses explícitos» aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero. Asimismo, si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocerán como ingresos, y minorarán el valor contable de la inversión.

d) Baja de Activos Financieros

Un activo financiero, o parte del mismo, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Pasivos Financieros

a) Pasivos Financieros a Coste Amortizado

Se incluyen en esta categoría:

- 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.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su valor razonable, que, es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida o entregada ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en su caso, los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valorarán por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

En valoraciones posteriores se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año se valorarán inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

b) Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

Si se produce un intercambio de instrumentos de deuda entre la Sociedad y la contraparte, siempre que estos tienen condiciones sustancialmente diferentes, se registra la baja del pasivo financiero original y se reconoce el nuevo pasivo financiero que surja a su valor razonable. De la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se haya dado de baja y la contraprestación pagada incluidos los costes o comisiones en que se incurra y en la que se recoge asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

En el caso de un intercambio de instrumentos de deuda que no tienen condiciones sustancialmente diferentes, el pasivo financiero original no se da de baja del balance y cualquier coste de transacción o comisión incurrida ajusta el importe en libros del pasivo financiero. A partir de esa fecha, el coste amortizado del pasivo financiero se determina aplicando el tipo de interés efectivo que iguale el valor en libros del pasivo financiero con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones.

A estos efectos, la Sociedad considera que las condiciones de los contratos son sustancialmente diferentes, entre otros casos, cuando el valor actual de los flujos de efectivo del nuevo contrato, incluida cualquier comisión pagada, neta de cualquier comisión recibida, difiere al menos en un diez por ciento del valor actual de los flujos de efectivo remanentes del contrato original, actualizados ambos importes al tipo de interés efectivo de este último. No obstante, la Sociedad considera igualmente factores cualitativos para evaluar si las condiciones son sustancialmente diferentes.

Instrumentos de Patrimonio Propio

Un instrumento de patrimonio es cualquier negocio jurídico que evidencia, o refleja, una participación residual en los activos de la empresa que los emite una vez deducidos todos sus pasivos.

En el caso de que la empresa realice cualquier tipo de transacción con sus propios instrumentos de patrimonio, el importe de estos instrumentos se registrará en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, y en ningún caso podrán ser reconocidos como activos financieros de la empresa ni se registrará resultado alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los gastos derivados de estas transacciones, incluidos los gastos de emisión de estos instrumentos, tales como honorarios de letrados, notarios, y registradores; impresión de memorias, boletines y títulos; tributos; publicidad; comisiones y otros gastos de colocación, se registrarán directamente contra el patrimonio neto como menores reservas.

Fianzas Entregadas y Recibidas

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado (debidamente, por ejemplo, a que la fianza es a largo plazo y no está remunerada) se considerará como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento, conforme a lo señalado en el apartado 2 de la norma sobre arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar, o durante el periodo en el que se preste el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

f) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan.

Al cierre de cada ejercicio, las partidas monetarias se valoran aplicando el tipo de cambio a la fecha de cierre. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originan en este proceso, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio.

g) Impuesto sobre Beneficios

El Impuesto sobre beneficios se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada o directamente en el patrimonio neto consolidado, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado. El impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por el conjunto de la Sociedades del Grupo como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada o directamente en el patrimonio neto consolidado, según corresponda.

Los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

h) Ingresos y gastos

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

Una empresa reconocerá los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produzca la transferencia del control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes. En ese momento, la empresa valorará el ingreso por el importe que refleje la contraprestación a la que espere tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Para aplicar este criterio fundamental de registro contable de ingresos, la empresa seguirá un proceso completo 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 la empresa 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 (a medida que) la empresa 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.

Para cada obligación a cumplir (entrega de bienes o prestación de servicios) identificadas, la Sociedad determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumple a lo largo del tiempo o en un momento determinado. Tal y como se especifica en la nota 15, la facturación emitida por el Grupo es en función de los consumos de los clientes de cada producto.

Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo

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 la Sociedad disponga de información fiable para realizar la medición del grado de avance. La Sociedad revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso a reconocer, a medida que cumple con el compromiso asumido. Cuando, a una fecha determinada, la empresa no es capaz de medir razonablemente el grado de cumplimiento de la obligación, aunque espera recuperar los costes incurridos para satisfacer dicho compromiso, solo se reconocen ingresos y la correspondiente contraprestación en un importe equivalente a los costes incurridos hasta esa fecha.

Se entiende que la Sociedad transfiere el control de un activo a lo largo del tiempo cuando se cumple uno de los siguientes criterios:

1. El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la Sociedad a medida que esta la desarrolla, de forma que si otra empresa asumiera el contrato no necesitaría realizar nuevamente de forma sustancial el trabajo completado hasta la fecha.
2. La Sociedad produce o mejora un activo que el cliente controla a medida que se desarrolla la actividad.
3. La Sociedad elabora un activo específico para el cliente sin un uso alternativo y la Sociedad tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha, que al menos le permite recuperar los costes incurridos más un margen razonable de ganancia.

Cumplimiento de la obligación en un momento determinado

En los casos en los que la transferencia del control sobre el activo no se produce a lo largo del tiempo, la Sociedad reconoce el ingreso siguiendo los criterios establecidos para las obligaciones que se cumplen en un momento determinado. Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del activo (con carácter general un bien) la Sociedad considera, entre otros los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo. Al evaluar este punto, la Sociedad excluye cualquier riesgo que dé lugar a una obligación separada, distinta del compromiso de transferir el activo.
- b) La Sociedad ha transferido la posesión física del activo.
- c) El cliente ha recibido (aceptado) el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.
- d) La empresa 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, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, 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 la empresa pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

No obstante, se incluyen los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tengan un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

No forman parte de los ingresos los impuestos que gravan las operaciones de entrega de bienes y prestación de servicios que la empresa debe repercutir a terceros como el impuesto sobre el valor añadido y los impuestos especiales, así como las cantidades recibidas por cuenta de terceros.

En los casos que existan contraprestaciones variables, la Sociedad toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

i) Provisiones y Contingencias

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

- Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales, ya sean legales, contractuales, implícitas o tácitas, derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.
- Contingencias: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario y que se pueda realizar una estimación razonable del importe de las mismas. Su dotación se efectúa al nacimiento de la responsabilidad o de la obligación con cargo al epígrafe de la cuenta de resultados que corresponda según la naturaleza de la obligación.

Las contingencias no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre las mismas en las notas de la memoria, en la medida en que no sean consideradas como remotas.

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando. No obstante, tratándose 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 revierten en resultados cuando es menor la posibilidad de ocurrencia de que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación que de lo contrario.

j) Subvenciones, Donaciones y Legados

Las subvenciones de capital no reintegrables, así como las donaciones y legados, se valoran por el valor razonable del importe concedido o del bien recibido. Inicialmente se imputan como ingresos directamente al patrimonio neto consolidado y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en proporción a la depreciación experimentada durante el periodo por los activos financiados por estas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables, en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja de los mismos.

Las subvenciones destinadas a la cancelación de deudas, se imputan como ingresos del ejercicio en que se produce la cancelación, excepto si se recibieron en relación a una financiación específica, en cuyo caso la imputación se realiza en función del elemento financiado.

Aquellas subvenciones con carácter reintegrable, se registran como deudas a largo plazo transformables en subvenciones hasta que se adquieren la condición de no reintegrables.

k) Transacciones entre Partes Vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

l) Estados de Flujos de Efectivo

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

Efectivo o Equivalentes: el efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería del Grupo, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Flujos de Efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de Explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de Inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de Financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

m) Combinaciones de negocios

Las combinaciones de negocios en las que el Grupo adquiere el control de uno o varios negocios mediante la adquisición de empresas o por la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran por el método de adquisición, que supone contabilizar, en la fecha de adquisición, los activos adquiridos y los pasivos asumidos por su valor razonable, siempre y cuando éste pueda ser medido con fiabilidad. Se exceptúa de la aplicación de este criterio a los activos no corrientes o grupos enajenables de elementos que se clasifiquen como mantenidos para la venta y los activos y pasivos por impuesto diferido que se valoran según lo dispuesto en sus correspondientes normas de valoración. 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 y los instrumentos de patrimonio neto emitidos, en su caso, por el Grupo a cambio del control del negocio adquirido, incluyendo con carácter adicional cualquier coste directamente atribuible a la combinación. Asimismo, la contraprestación adicional que depende de hechos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones forma parte del mismo siempre que se considere probable y su valor razonable pueda ser estimado de forma fiable.

Los ingresos, gastos y los flujos de efectivo del negocio adquirido se incluyen en las cuentas anuales consolidadas desde la fecha de adquisición.

La diferencia entre el coste de la combinación de negocios y el valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos se registra como fondo de comercio de consolidación, en el caso en que sea positiva, o como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el caso en que sea negativa.

Las combinaciones de negocios para las que en la fecha de cierre del ejercicio no se ha concluido el proceso de valoración necesario para aplicar el método de adquisición se contabilizan utilizando valores provisionales. Estos valores deben ser ajustados en el plazo máximo de un año desde la fecha de adquisición. Los ajustes que se reconozcan para completar la contabilización inicial se realizan de forma retroactiva, de forma que los valores resultantes sean los que derivarían de haber tenido inicialmente dicha información, ajustándose, en su caso, las cifras comparativas. Transcurrido el mencionado periodo, cualquier ajuste distinto de los relacionados con la existencia de una contraprestación adicional que depende de eventos futuros, del cumplimiento de ciertas condiciones o del reconocimiento posterior de activos por impuesto diferido de la adquirida que no cumplían las condiciones para su reconocimiento en la fecha de adquisición, tiene la consideración de una corrección de error y se reconoce como tal.

El beneficio potencial de las pérdidas fiscales y otros activos por impuesto diferido de la adquirida no registrados por no cumplir los criterios para su reconocimiento en la fecha de adquisición, se contabilizan en el momento de su reconocimiento posterior como un ingreso por impuesto sobre beneficios y una reducción del valor contable del fondo de comercio de consolidación como una pérdida por deterioro de valor en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. La reducción del valor contable del fondo de comercio se realiza hasta el importe que hubiese sido reconocido si se hubiesen contabilizado los activos por impuesto diferido como un activo identificable desde la fecha de adquisición.

En las combinaciones de negocios realizadas por etapas, cada transacción de intercambio se trata de forma separada, utilizándose la información sobre el coste de la transacción y el valor razonable de los activos netos identificables, en la fecha de cada intercambio, a los efectos de la cuantificación del fondo de comercio o la diferencia negativa asociada con la transacción. La diferencia entre el valor razonable de la participación del Grupo en los elementos identificables del negocio adquirido en cada una de las fechas de las transacciones individuales y su valor razonable en la fecha de adquisición se reconoce directamente en reservas, neta del efecto impositivo.

n) Clasificación de activos y pasivos entre corriente y no corriente

En el balance consolidado adjunto, los saldos se clasifican en no corrientes y corrientes en función de su vencimiento a partir de la fecha del balance abreviado, considerándose como no corrientes aquellos activos y pasivos con vencimiento posterior a los doce meses a partir de dicha fecha.

NOTA 4. SOCIOS EXTERNOS

El detalle del valor de la participación de socios minoritarios en los fondos propios de las sociedades dependientes consolidadas al 30 de junio de 2025, es el siguiente, en euros:

Sociedad Dependiente	Porcentaje Participación Socios Minoritarios	Fondos Propios	Ajustes por Cambios de Valor	Resultado del ejercicio	Total Socios Externos
Lleidanet Guatemala	20%	3.309,58	(683,56)	-	68,60
Lleidanet Honduras	30%	-	-	-	-
Lleidanet Brasil	0,30%	(16.110,45)	(26,14)	44,04	(93,59)
Lleidanet República Dominicana	0,02%	23.160,85	1,67	(1,56)	5,17
Lleida Information Technology					
Network Services (*)	51%	(295.710,18)	5.478,77	(935,06)	(166.234,11)
Lleida.net Perú	0,10%	(168.732,93)	(152,05)	(20,01)	(175,41)
					(166.429,34)

(*) Los Fondos Propios recogen una parte de desembolsos pendientes que corresponden principalmente a la Sociedad Dominante, motivo por el cual el total de Socios Externos no corresponde exactamente al 49% del total de Fondos Propios Indicado

El detalle del valor de la participación de socios minoritarios en los fondos propios de las sociedades dependientes consolidadas al cierre del ejercicio 2024, es el siguiente, en euros:

Sociedad Dependiente	Porcentaje Participación Socios Minoritarios	Fondos Propios	Ajustes por Cambios de Valor	Resultado del ejercicio	Total Socios Externos
Lleidanet Guatemala	20%	4.042,50	(281,69)	-	752,16
Lleidanet Honduras	30%	-	-	-	-
Lleidanet Brasil	0,30%	(38.925,49)	8.128,40	3.184,24	(111,49)
Lleidanet República Dominicana	0,02%	15.305,77	2.420,07	13.008,46	(1,67)
Lleida Information Technology					
Network Services (*)	51%	(324.039,80)	(10.561,68)	(62.832,24)	(170.777,82)
Lleida.net Perú	0,10%	(157.277,15)	(1.347,79)	(77.685,64)	(3,25)
					(170.142,07)

(*) Los Fondos Propios recogen una parte de desembolsos pendientes que corresponden principalmente a la Sociedad Dominante, motivo por el cual el total de Socios Externos no corresponde exactamente al 49% del total de Fondos Propios Indicado

NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2025, es el siguiente, en euros:

	31/12/2024	Altas	Bajas	Regularizaciones	30/06/2025
Coste:					
Fondo de comercio de consolidación	4.688.429,58	-	-	-	4.688.429,58
Investigación	15.796.219,37	124.250,37	-	-	15.920.469,74
Propiedad industrial	1.468.391,08	43.084,94	-	-	1.511.476,02
Aplicaciones informáticas	5.248.844,03	-	-	-	5.248.844,03
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	514.917,39	408.281,24	(20.329,61)	32.323,70	935.192,72
	27.716.801,45	575.616,55	(20.329,61)	32.323,70	28.304.412,09
Amortización Acumulada:					
Fondo de comercio de consolidación	(1.444.115,67)	(223.655,01)	-	-	(1.667.770,68)
Investigación	(12.878.000,55)	(476.008,56)	-	-	(13.354.009,11)
Propiedad industrial	(659.327,99)	(50.612,50)	-	-	(709.940,49)
Aplicaciones informáticas	(3.725.508,42)	(200.412,37)	-	-	(3.925.920,79)
	(18.706.952,63)	(950.688,44)	-	-	(19.657.641,07)
Deterioro:					
Fondo de comercio de consolidación	(190.207,60)	-	-	-	(190.207,60)
Inmovilizado Intangible, Neto	8.819.641,22	(375.071,89)	(20.329,61)	32.323,70	8.456.563,42

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2024, es el siguiente, en euros:

	31/12/2023	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2024
Coste:					
Fondo de comercio de consolidación	4.688.429,58	-	-	-	4.688.429,58
Investigación	14.766.563,26	1.029.656,11	-	-	15.796.219,37
Propiedad industrial	1.320.993,83	-	-	147.397,25	1.468.391,08
Aplicaciones informáticas	5.188.547,49	65.561,19	(5.264,65)	-	5.248.844,03
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	585.365,90	76.948,74	-	(147.397,25)	514.917,39
	26.549.900,06	1.172.166,04	(5.264,65)	-	27.716.801,45
Amortización Acumulada:					
Fondo de comercio de consolidación	(996.805,65)	(447.310,02)	-	-	(1.444.115,67)
Investigación	(11.922.301,49)	(955.699,06)	-	-	(12.878.000,55)
Propiedad industrial	(563.082,20)	(96.245,79)	-	-	(659.327,99)
Aplicaciones informáticas	(3.340.695,82)	(390.077,25)	5.264,65	-	(3.725.508,42)
	(16.822.885,16)	(1.889.332,12)	5.264,65	-	(18.706.952,63)
Deterioro:					
Fondo de comercio de consolidación	(190.207,60)	-	-	-	(190.207,60)
Inmovilizado Intangible, Neto	9.536.807,30	(717.166,08)	-	-	8.819.641,22

Las altas del ejercicio se corresponden principalmente a los desarrollos de I+D que la Sociedad ha realizado en sus líneas de productos SaaS así como en las inversiones que se realizan en patentes para registrar la metodología de estos nuevos productos.

Fondo de Comercio

Con fecha 30 de noviembre de 2021 el Grupo adquirió el 100% de las participaciones de la sociedad Indenova, S.L. por un coste de 7.100.000,00 euros.

En el ejercicio 2022, la Sociedad dotó el fondo de comercio de consolidación en un importe de 190 miles de euros (ver nota 2.e y Nota 21)

Dicho fondo de comercio se amortiza linealmente en un periodo de 10 años.

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	30/06/2025	31/12/2024
Investigación	11.024.267,87	11.024.267,87
Patentes	299.318,28	267.706,28
Aplicaciones informáticas	2.606.436,52	2.602.775,77
	13.930.022,67	13.894.749,92

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2025, es el siguiente, en euros:

	31/12/2024	Altas	Regularizaciones	Diferencias de conversión	30/06/2025
Coste:					
Construcciones	203.095,54	-	-	-	203.095,54
Instalaciones técnicas y maquinaria	252.969,45	44.083,42	-	-	297.052,87
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	301.669,13	-	-	-	301.669,13
Equipos proceso de información	1.497.876,15	48.852,41	25.056,90	(361,82)	1.571.423,64
Elementos de transporte	66.119,47	-	-	-	66.119,47
Otro inmovilizado material	4.935,79	-	-	-	4.935,79
Anticipos para inmovilizado material	57.380,60	-	(57.380,60)	-	-
	2.384.046,13	92.935,83	(32.323,70)	(361,82)	2.444.296,44
Amortización Acumulada:					
Construcciones	(64.792,43)	(2.547,53)	-	-	(67.339,96)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(252.969,45)	(130,46)	-	-	(253.099,61)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(285.337,39)	(1.219,60)	-	-	(286.556,99)
Equipos proceso de información	(1.369.265,93)	(68.277,27)	-	304,64	(1.437.238,56)
Elementos de transporte	(11.230,12)	(3.278,80)	-	-	(14.508,92)
Otro inmovilizado material	(4.935,79)	-	-	-	(4.935,79)
	(1.988.531,11)	(75.453,66)	-	304,64	(2.063.680,13)
Inmovilizado Material, Neto	395.515,02	17.482,17	(32.323,70)	(57,48)	380.616,31

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2024, es el siguiente, en euros:

	31/12/2023	Altas	Bajas	Otros Movimientos	Diferencias de conversión	31/12/2024
Coste:						
Construcciones	203.095,54	-	-	-	-	203.095,54
Instalaciones técnicas y maquinaria	252.969,45	-	-	-	-	252.969,45
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	311.367,81	-	(9.098,05)	-	(600,63)	301.669,13
Equipos proceso de información	1.478.469,07	20.152,35	-	-	(745,27)	1.497.876,15
Elementos de transporte	73.767,59	-	(7.174,48)	-	(473,64)	66.119,47
Otro inmovilizado material	4.935,79	-	-	-	-	4.935,79
Anticipos para inmovilizado material	57.380,60	-	-	-	-	57.380,60
	2.381.985,85	20.152,35	(16.272,53)	-	(1.819,54)	2.384.046,13
Amortización Acumulada:						
Construcciones	(59.655,13)	(5.137,30)	-	-	-	(64.792,43)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(211.774,34)	(30,41)	-	(41.164,70)	-	(252.969,45)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(331.663,31)	(3.174,52)	8.097,24	41.164,70	238,50	(285.337,39)
Equipos proceso de información	(1.228.072,91)	(141.856,64)	-	-	663,52	(1.369.265,93)
Elementos de transporte	(11.119,07)	(6.970,67)	6.457,03	-	402,59	(11.230,12)
Otro inmovilizado material	(4.910,85)	(24,94)	-	-	-	(4.935,79)
	(1.847.195,61)	(157.194,38)	14.554,27	-	1.304,61	(1.988.531,11)
Inmovilizado Material, Neto	534.790,24	(137.042,03)	(1.718,26)	-	(514,93)	395.515,02

Debido al incremento de ventas SaaS se ha invertido en servidores para mayor capacidad de almacenamiento. También se ha invertido en portátiles.

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	30/06/2025	31/12/2024
Maquinaria e instalaciones técnicas	252.969,45	252.969,45
Otras instalaciones y mobiliario	266.014,90	266.014,90
Equipos proceso de información	1.063.648,41	916.206,47
Otro inmovilizado	4.935,79	4.935,79
	1.587.568,55	1.440.126,61

NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

7.1) Arrendamientos Financieros (la Sociedad como Arrendatario)

La Sociedad no tiene activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero al 30 de junio de 2025.

7.2) Arrendamientos Operativos (el Grupo como Arrendatario)

El cargo a los resultados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 92.587,03 euros (95.394,33 euros en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024). Corresponde básicamente a alquileres de oficinas y rentings de vehículos.

El importe total de los pagos futuros mínimos correspondientes a los arrendamientos operativos no cancelables, se desglosa a continuación:

	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Hasta 1 año	150.373,41	180.041,43
Entre 1 y 5 años	143.008,01	129.714,93
Más de 5 años	486.062,33	492.402,45
	779.443,75	802.158,81

NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo es el siguiente, en euros:

	Instrumentos de Patrimonio 30/06/2025	Instrumentos de Patrimonio 31/12/2024	Créditos y Otros Activos Financieros 30/06/2025	Créditos y Otros Activos Financieros 31/12/2024
Activos financieros a coste amortizado (Nota 8.2)	-	-	80.561,79	83.516,21
Activos financieros a coste (Nota 8.3)	10.497,91	10.497,91	-	-
	10.497,91	10.497,91	80.561,79	83.516,21

El detalle de activos financieros a corto plazo es el siguiente, en euros:

	Créditos y Otros Activos Financieros 30/06/2025	Créditos y Otros Activos Financieros 31/12/2024
Activos financieros a Coste amortizado		
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1)	882.300,40	982.137,46
Otros Activos financieros a Coste Amortizado (Nota 8.2)	4.551.060,02	4.735.137,91
Total	5.433.360,42	5.717.275,37

8.1) Efectivo y otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle de dichos activos al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es como sigue, en euros:

	Saldo a 30/06/2025	Saldo a 31/12/2024
Inversiones a corto plazo de gran liquidez	178.458,33	161.773,48
Cuentas corrientes	698.287,57	814.811,48
Caja	5.554,50	5.552,50
Total	882.300,40	982.137,46

8.2) Activos Financieros a Coste Amortizado

La composición de este epígrafe al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente, en euros:

	Saldo a 30/06/2025		Saldo a 31/12/2024	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales	-			
Clientes terceros	-	4.428.089,73	-	4.605.608,13
Deudores terceros	-	107.447,05	-	86.674,60
Total créditos por operaciones comerciales	-	4.535.536,78	-	4.692.282,73
Créditos por operaciones no comerciales				
Personal	-	2.964,64	-	836,19
Imposiciones (*)	-	12.558,60	-	42.018,99
Fianzas y depósitos	80.561,79		83.516,21	-
Total créditos por operaciones no comerciales	80.561,79	15.523,24	83.516,21	42.855,18
Total	80.561,79	4.551.060,02	83.516,21	4.735.137,91

(*) Las imposiciones tienen un vencimiento a corto plazo y devengan un tipo de interés de mercado.

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto:

	Importe
Deterioro acumulado al final del ejercicio 2023	681.470,63
Pérdidas por deterioro de créditos comerciales	55.541,30
Reversión de deterioro de créditos comerciales	(6.478,94)
Cancelaciones	(23.736,29)
Deterioro acumulado al final del ejercicio 2024	706.796,70
Pérdidas por deterioro de créditos comerciales	4.519,67
Deterioro acumulado al 30 de junio de 2025	711.316,37

8.3) Activos Financieros a Coste

Corresponde a la inversión realizada por el Grupo en la sociedad “IBAN Wallet”, es una plataforma global, que vincula inversores y solicitantes de préstamo, con tasas punteras para ambos. La inversión asciende a 10.197,40 euros y corresponde al 0,38% del capital social.

No existen activos como garantía de préstamos.

NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo plazo es el siguiente, en euros:

	Deudas con Entidades de Crédito		Otros Pasivos		Total	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 9.1)	2.532.991,58	3.208.616,49	485.884,33	485.884,33	3.018.875,91	3.694.500,82

El detalle de pasivos financieros a corto plazo es el siguiente:

	Deudas con Entidades de Crédito		Otros Pasivos		Total	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 9.1)	3.470.168,38	3.893.719,58	4.522.466,33	4.697.145,78	7.992.634,71	8.590.865,36

9.1) Pasivos Financieros a Coste Amortizado

Su detalle a 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se indica a continuación, en euros:

	Saldo a 30/06/2025		Saldo a 31/12/2024	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	2.838.062,55	-	2.826.021,64
Acreedores	-	503.122,65	-	707.765,18
Anticipos de clientes	-	160.832,50	-	213.657,37
Total saldos por operaciones comerciales	-	3.502.017,70	-	3.747.444,19
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito	2.532.991,58	3.470.168,38	3.208.616,49	3.893.719,58
Otras deudas	485.884,33	701.555,68	485.884,33	854.821,39
Préstamos y otras deudas	3.018.875,91	4.171.724,06	3.694.500,82	4.748.540,97
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	318.892,95	-	94.880,20
Total saldos por operaciones no comerciales	3.018.875,91	4.490.617,01	3.694.500,82	4.843.421,17
Total	3.018.875,91	7.992.634,71	3.694.500,82	8.590.865,36

9.1.1) Deudas con Entidades de Crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 30 de junio de 2025 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	1.711.363,85	2.532.991,58	4.244.355,43
Pólizas de crédito	1.440.547,30	-	1.440.547,30
Anticipo factura	318.257,23	-	318.257,23
	3.470.168,38	2.532.991,58	6.003.159,96

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2024 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	2.160.995,61	3.208.616,49	5.369.612,10
Pólizas de crédito	1.336.770,01	-	1.336.770,01
Anticipo de facturas	395.953,96	-	395.953,96
	3.893.719,58	3.208.616,49	7.102.336,07

Préstamos

El detalle de los préstamos bancarios al 30 de junio de 2025, expresados en euros, es el siguiente:

Préstamo	Último Vencimiento	Importe Concedido	Pendiente al Cierre
Préstamo 24 (*)	15/10/2025	78.375,60	8.879,60
Préstamo 48	31/03/2026	500.000,00	76.199,78
Préstamo 49	09/07/2028	1.200.000,00	534.267,55
Préstamo 50	31/07/2028	3.200.000,00	1.430.239,99
Préstamo 51	09/10/2027	1.250.000,00	497.723,41
Préstamo 52	01/02/2028	400.000,00	180.891,00
Préstamo 53	18/09/2029	700.000,00	448.798,53
Préstamo 54	02/05/2028	330.000,00	201.743,64
Préstamo 56	20/12/2028	225.000,00	198.481,38
Préstamo 57	21/02/2025	200.000,00	72.617,42
Préstamo 62	29/12/2025	349.493,96	259.940,14
Préstamo 4P	04/06/2026	150.000,00	39.059,03
Préstamo 5P	04/06/2028	250.000,00	128.628,99
Préstamo 6P	24/03/2026	220.000,00	42.770,72
Préstamo 7P	19/05/2028	200.000,00	122.917,24
Tarjeta 1P	01/07/2025	6.000,00	1.197,01
		9.258.869,56	4.244.355,43

(*) Se corresponde con un préstamo concedido por el CDTI

El detalle de los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2024, expresados en euros, es el siguiente:

Préstamo	Último Vencimiento	Importe Concedido	Pendiente al Cierre
Préstamo 24 (*)	15/10/2025	78.375,60	13.843,60
Préstamo 45	30/04/2025	400.000,00	34.256,97
Préstamo 46	22/04/2025	400.000,00	34.318,98
Préstamo 47	08/04/2025	400.000,00	34.350,34
Préstamo 48	31/03/2026	500.000,00	126.762,38
Préstamo 49	09/07/2028	1.200.000,00	620.055,14
Préstamo 50	31/07/2028	3.200.000,00	1.659.071,10
Préstamo 51	09/10/2027	1.250.000,00	602.428,25
Préstamo 52	01/02/2028	400.000,00	214.248,02
Préstamo 53	18/09/2029	700.000,00	496.793,74
Préstamo 54	02/05/2028	330.000,00	234.009,33
Préstamo 55	20/03/2025	260.000,00	260.000,00
Préstamo 56	20/12/2028	225.000,00	225.000,00
Préstamo 57	21/02/2025	200.000,00	66.904,68
Préstamo 58	20/11/2024	197.821,74	131.881,16
Préstamo 59	20/12/2024	128.118,84	128.118,84
Préstamo 60	16/10/2024	150.000,00	50.183,12
Préstamo 61	14/10/2024	50.000,00	16.721,56
Préstamo 4P	04/06/2026	150.000,00	58.189,83
Préstamo 5P	04/06/2028	250.000,00	149.339,81
Préstamo 6P	24/03/2026	220.000,00	70.886,57
Préstamo 7P	19/05/2028	200.000,00	142.248,68
		10.889.316,18	5.369.612,10

(*) Se corresponde con un préstamo concedido por el CDTI

Pólizas de Crédito

Al 30 de junio de 2025, la Sociedad tiene pólizas de crédito concedidas con un límite total que asciende a 1.873.800 euros (1.911.150 euros en el ejercicio anterior), cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha a fecha asciende a 1.440.547,30 euros (1.336.770,01 euros en el ejercicio anterior).

Líneas de Descuento de Efectos y Anticipos a la Importación

Al 30 de junio de 2025, la Sociedad tiene pólizas de descuento de efectos concedidas con un límite total que asciende a 750.000 euros (750.000 euros en el ejercicio anterior), de los cuales la Sociedad ha dispuesto de 354.586,41 euros a dicha fecha (395.953,96 euros dispuesto al cierre del ejercicio anterior).

9.1.2) Otros Pasivos Financieros

Pago Aplazado adquisición Lleidanet PKI S.L.U. (anteriormente Indenova, S.L.)

Con fecha 30 de noviembre de 2021 la Sociedad adquirió el 100% de las participaciones de la sociedad Lleidanet PKI, S.L.U. (anteriormente Indenova, S.L.) por un precio de 7.100.000 euros. Se han realizado los 4 primeros pagos por un importe total de 6.000.067,88 euros, quedando aplazado el importe restante, es decir, 1.099.932,12 euros, los cuales se encuentran pendientes de pago a 30 de junio de 2025. Se ha establecido un calendario de pagos, con fecha 30 de noviembre 2025 en metálico (de los cuales quedan pendientes los pagos correspondientes a noviembre de 2025) y otro calendario de pagos con fechas 30 de noviembre 2025 consistente en un importe fijado el cual se satisfacer mediante la entrega al comprador de un número de acciones de la Sociedad Dominante del Grupo (acciones propias) cuyo valor sea equivalente a la suma de la deuda tomando como referencia el valor de la cotización media de las acciones de la Sociedad en BME Growth de la Bolsa de Madrid en las quince sesiones anteriores a la fecha de entrega de las acciones.

9.1.3) Otras Deudas

El epígrafe de otras deudas recoge principalmente unos préstamos que mantiene el Grupo con CDTI y antiguos socios de la Sociedad Lleidanet PKI S.L.U. El detalle de los mismos al cierre del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025 es el siguiente, en euros:

Entidad	Último Vencimiento	Importe Concedido	Pendiente al Cierre
Préstamo 5**	31/12/2023	217.000,00	64.971,46
Préstamo 6**	31/12/2023	290.000,00	10.548,00
Préstamo 7**	31/12/2023	162.000,00	12.893,31
		669.000,00	88.412,77

** Importe retenido de préstamos a antiguos Socios de Lleidanet PKI.

El detalle de los mismos al cierre del ejercicio 2024 era el siguiente, en euros:

Entidad	Último Vencimiento	Importe Concedido	Pendiente al Cierre
Préstamo 3*	31/03/2024	199.151,00	25.889,63
Préstamo 5**	31/12/2023	217.000,00	63.569,26
Préstamo 6**	31/12/2023	290.000,00	10.548,00
Préstamo 7**	31/12/2023	162.000,00	12.893,31
		868.151,00	112.900,20

* Préstamo CDTI

** Importe retenido de préstamos a antiguos Socios de Lleidanet PKI.

9.2) Otra Información Relativa a Pasivos Financieros

a) Clasificación por Vencimientos

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo al 30 de junio de 2025 es el siguiente, en euros:

Vencimiento años							
	2025	2026	2027	2028	2029	Más de 5 años	Total
Deudas financieras:	2.805.151,71	1.283.225,62	1.206.114,03	624.945,56	83.723,04	-	6.003.159,96
Deudas con entidades de crédito	2.805.151,71	1.283.225,62	1.206.114,03	624.945,56	83.723,04	-	6.003.159,96
Otros pasivos financieros:	701.555,68			485.884,33			1.187.440,01
Otras deudas	88.412,77	-	-	-	-	-	88.412,77
Pago Aplazado adquisición Lleidanet PKI, S.L.U.	613.142,91	-	-	485.884,33	-	-	1.099.027,24
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:	3.820.910,65	-	-	-	-	-	3.820.910,65
Proveedores	2.838.062,55	-	-	-	-	-	3.838.062,55
Acreeedores varios	503.122,65	-	-	-	-	-	503.122,65
Anticipos de clientes	160.832,50	-	-	-	-	-	160.832,50
Personal	318.892,95	-	-	-	-	-	318.892,95
Total	7.327.618,04	1.283.225,62	1.206.114,03	1.110.829,89	83.723,04	-	11.011.510,62

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo al cierre del ejercicio 2024 es el siguiente, en euros:

Vencimiento años							
	2025	2026	2027	2028	2029	Más de 5 años	Total
Deudas financieras:	3.893.719,58	1.286.934,63	1.210.499,23	626.384,50	84.798,13	-	7.102.336,07
Deudas con entidades de crédito	3.893.719,58	1.286.934,63	1.210.499,23	626.384,50	84.798,13	-	7.102.336,07
Otros pasivos financieros:	854.821,39	-	-	485.884,33	-	-	1.340.705,72
Otras deudas	114.760,65	-	-	-	-	-	114.760,65
Pago Aplazado adquisición Lleidanet PKI, S.L.U.	740.060,74	-	-	485.884,33	-	-	1.225.945,07
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:	3.842.324,38	-	-	-	-	-	3.842.324,38
Proveedores	2.826.021,64	-	-	-	-	-	2.826.021,64
Acreeedores varios	707.765,18	-	-	-	-	-	707.765,18
Anticipos de clientes	213.657,36	-	-	-	-	-	213.657,36
Personal	94.880,20	-	-	-	-	-	94.880,20
Total	8.590.865,35	1.286.934,63	1.210.499,23	1.112.268,83	84.798,13	-	12.285.366,17

b) Incumplimiento de Obligaciones Contractuales

No se ha producido incidencia alguna en el cumplimiento de las obligaciones relativas a los préstamos recibidos de terceros.

9.3) Avales y Garantías

El Grupo tiene contratados avales con varias entidades financieras por un importe total de 664.442 euros, instrumento habitual al firmar un acuerdo de interconexión.

El Grupo no tiene garantías para préstamos a excepción de Lleidanet PKI, S.L.U., donde para determinados préstamos figuran como garantes los antiguos socios de la sociedad.

NOTA 10. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

Conforme a lo indicado en la disposición adicional tercera “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio, que modifica la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, modificada a su vez por la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales de las sociedades consolidadas domiciliadas en España, se informa de lo siguiente:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance	
	Días periodo 2025	Días periodo 2024
Periodo medio de pago a proveedores	59,85	37,80
Ratio de operaciones pagadas	65,62	44,84
Ratio de operaciones pendientes de pago	56,65	27,38
	Periodo 2025 (seis meses) Importe	Periodo 2024 (seis meses) Importe
Total pagos realizados	5.539.033,59	4.876.951,97
Total pagos pendientes	3.803.842,09	3.292.897,86
	Ejercicio 2025 Importe	Ejercicio 2024 Importe
Volumen Monetario Pagado	2.097.602,56	1.537.754,79
% sobre el total de pagos realizados	38%	32%
Número de facturas	926	1.120
% sobre el total de facturas	52%	59%

NOTA 11. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las actividades del Grupo están expuestas a diferentes tipos de riesgos financieros, destacando fundamentalmente los riesgos de crédito, de liquidez y los riesgos de mercado (tipo de cambio, tipo de interés, y otros riesgos de precio).

11.1) Riesgo de Crédito

Los principales activos financieros del Grupo son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima del Grupo al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo de crédito del Grupo es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad Dominante en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

11.2) Riesgo de Liquidez

El departamento de tesorería tiene una visión diaria de la situación real de la tesorería y compara con las previsiones semanales que se realizan. El Grupo tiene una capacidad de negociación con entidades financiera para la obtención de líneas de financiación a corto plazo.

11.3) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los precios de mercado. La Sociedad se encuentra expuesta al riesgo de tipo de cambio, así como al riesgo de tipo de interés.

11.4) Riesgo de Tipo de Cambio

Este riesgo es consecuencia de las operaciones internacionales que la Sociedad realiza en el curso ordinario de sus negocios. Los principales riesgos de tipo de cambio que tiene el Grupo, son con el dólar y el peso colombiano. Podría existir el riesgo de que las fluctuaciones en los valores de los instrumentos financieros denominados en monedas distintas del euro derivadas de operaciones en el extranjero por las variaciones en los tipos de cambio afectaran a los beneficios futuros de la Sociedad.

El Grupo no opera por el momento con seguros de tipo de cambio, si bien es una variable que se está analizando de cara a futuro. El riesgo es reducido en el Grupo, debido a que cuenta tanto con gastos como con ingresos en esas monedas, por lo que utiliza cuentas corrientes en esas monedas para poder atender los pagos en moneda extranjera con los cobros en moneda extranjera. Cuando se produce un defecto de moneda, el Grupo acude al mercado de contado, siempre analizando la evolución de la moneda con un mes de antelación para poder aprovechar el mejor momento para el cambio.

11.5) Riesgo de Tipo de Interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El análisis de sensibilidad realizado indica que, si los tipos de interés de mercado hubieran sido 100 puntos básicos superiores o inferiores a los efectivamente registrados, manteniéndose constantes el resto de las variables, el resultado del ejercicio del periodo finalizado el 30 de junio de 2025 se habría visto alterado en un porcentaje no superior al 3%, mientras que el efecto en el patrimonio neto al 30 de junio de 2025 habría sido inferior al 0,6% del mismo.

NOTA 12. FONDOS PROPIOS

12.1) Capital Social de la Sociedad Dominante

Al 31 de diciembre de 2024 y al 30 de junio de 2025, el capital social asciende a 320.998,86 euros y está representado por 16.049.943 acciones nominativas de 0,02 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas participaciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Al 30 de junio de 2025, así como al 31 de diciembre de 2024, no existen sociedades con una participación directa o indirecta igual o superior al 10% del capital social.

12.2) Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente, en euros:

	30/06/2025	31/12/2024
Reservas de la Sociedad Dominante:	519.908,16	(797.733,59)
- Distribuibles	64.199,77	64.199,77
- No distribuibles	3.157.309,35	2.929.786,96
- Resultados de ejercicios anteriores	(2.701.600,96)	(3.791.720,32)
Reservas en Sociedades Consolidadas por integración global	(1.602.169,50)	(1.252.545,19)
Reservas en Sociedades Consolidadas por puesta equivalencia	10.133,41	10.133,41
	(1.072.127,93)	(2.040.145,37)

12.3) Prima de Emisión

Esta reserva asciende a 5.244.344,28 euros, de los cuales 329.090,20 euros se originaron como consecuencia de la ampliación de capital realizada en el ejercicio 2007 y 4.915.254,08 euros se originaron como consecuencia de la ampliación de capital realizada en el ejercicio 2015 por la salida de la Sociedad Dominante al BME Growth. Tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias, incluyendo su conversión en capital social.

12.4) Acciones Propias

Dada la evolución de la cotización de las acciones de la Sociedad durante el primer semestre del ejercicio 2025, se produjeron numerosas transacciones en el mercado. Las operaciones con acciones propias realizadas por el Grupo fueron realizadas por el proveedor de liquidez que, a causa del descenso del precio de la acción, supuso un incremento de reservas voluntarias por importe de 36.457,29 euros.

Al 30 de junio de 2025, la Sociedad tenía 193.805 títulos con una valoración a esa fecha de 223.204,99 euros, que suponía un 1,2% de las acciones de Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A. (203.360 títulos con una valoración de 205.051,35 euros al cierre del ejercicio anterior, que suponía un 1,26% de las acciones de Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A.) a un precio medio de coste de 1,15 euros por acción (1,01 euros por acción en el ejercicio anterior). Derivado de las ventas de acciones que se ha realizado en el presente ejercicio, se ha producido un impacto positivo en las reservas de la Sociedad por importe de 36 miles de euros, que se explica por el incremento del precio de cotización durante el primer semestre 2025.

A 30 de Junio, la sociedad tenía 193.805 títulos con una valoración en esa fecha de 223.204,99 euros, que suponía un 1,2% de las acciones de Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A.

NOTA 13. MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en moneda extranjera más significativos al 30 de junio de 2025 totalizados en euros y desglosados en su equivalente de moneda extranjera, son los que se detallan a continuación:

	EUROS	USD	COP	BRL	DOP	PEN	CLP	GTQ	AED
ACTIVO CORRIENTE	1.606.460,93	116.572,17	5.548.075.202,31	315.526,84	8.673.164,42	653.525,39	4.049.313,00	30.000,00	87.049,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.277.847,17	49.828,94	4.826.454.427,32	5.284,18	6.839.343,18	503.714,67	1.221.534,00	-	61.427,00
Tesorería	328.613,76	66.743,23	721.620.774,99	310.242,66	1.833.821,24	149.810,72	2.827.779,00	30.000	25.622,00
PASIVO CORRIENTE	261.188,88	52.325,76	831.827.929,65	4.498,82	955.318,40	72.779,38	-	-	54.000,00
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	261.188,88	52.325,76	831.827.929,65	4.498,82	955.318,40	72.779,38	-	-	54.000,00

Los saldos en moneda extranjera más significativos al cierre del ejercicio 2024 totalizados en euros y desglosados en su equivalente de moneda extranjera, son los que se detallan a continuación:

	EUROS	USD	COP	BRL	DOP	PEN	CLP	GTQ	AED
ACTIVO CORRIENTE	895.760,23	86.163,92	2.725.323.045,85	221.352,75	7.974.746,16	133.069,34	4.394.739,00	30.000,00	56.642,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	620.727,84	70.663,82	2.114.125.349,85	7.066,67	3.505.609,45	82.859,00	1.162.674,00	-	48.122,00
Tesorería	275.032,39	15.500,10	611.197.696	214.286,08	4.469.136,71	50.210,34	3.232.065,00	30.000,00	8.520,00
PASIVO CORRIENTE	934.848,52	602.026,87	1.398.144.954,65	3.041,24	780.010,58	56.784,57	-	-	72.622,00
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	934.848,52	602.026,87	1.398.144.954,65	3.041,24	780.010,58	56.784,57	-	-	72.622,00

Las transacciones más significativas efectuadas durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025, totalizadas en euros y desglosadas en su equivalente en moneda extranjera, son las que se detallan a continuación:

	EUR	USD	GBP	CLP	COP	DOP	PEN	MXN	AED	UYU	ZAR
Compras y servicios recibidos	567.335,45	383.588,29	39.161,23	460.371,00	339.127.298,22	1.462.744,00	247.640,89	55.178,53	8.610,00	10.622,53	18,68
Ventas y servicios restados	1.393.991,56	308.237,79	-	-	3.112.277.296,09	3.791.911,80	1.396.922,89	202,38	63.216,54	-	-

Las transacciones más significativas efectuadas durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024, totalizadas en euros y desglosadas en su equivalente en moneda extranjera, son las que se detallan a continuación:

	EUR	USD	GBP	CLP	COP	DOP	PEN	MXN	AED	AUD	JPY
Compras y servicios recibidos	484.692,03	289.653,49	17.379,76	500.154,00	293.405.281,29	919.003,38	301.828,10	175.208,52	101.996,68	1.000,00	163.100,00
Ventas y servicios restados	1.373.268,55	372.271,95	844,59	-	3.692.282.674,12	1.613.456,77	531.493,05	528,38	-	-	-

NOTA 14. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente, en euros:

	30/06/2025		31/12/2024	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Activos por impuestos diferidos	1.865.014,19	-	1.744.427,77	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	22.308,47	-	23.596,61
	1.865.014,19	22.308,47	1.744.427,77	23.596,61
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	-	271.937,89	67.619,46	371.689,66
Subvenciones a cobrar (*)	1.089,00	-	1.874,02	-
Retenciones por IRPF	88.326,80	46.643,49	-	105.176,62
Impuesto sobre Sociedades	263.214,52	135.168,49	394.417,88	-
Organismos de la Seguridad Social	484,16	112.466,95	484,16	109.016,57
	353.114,48	566.216,82	464.395,52	585.882,85

Situación Fiscal

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

Al 30 de junio de 2025, el Grupo tiene abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeta desde el ejercicio 2019 hasta el ejercicio 2024. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por el Grupo. No obstante, los Administradores de la Sociedad Dominante, así como sus asesores fiscales consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre los estados financieros consolidados intermedios tomados en su conjunto.

Impuesto sobre Beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025, con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

Cuenta de Pérdidas y Ganancias			
Resultado del ejercicio (después de impuestos) (seis meses)			898.907,29
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Impuesto sobre beneficios	332.598,35	-	332.598,35
Diferencias permanentes	11.969,91	-	11.969,91
Base imponible (resultado fiscal)			1.243.475,55
Compensación BINS			(155.231,03)
Base imponible (resultado fiscal)			1.088.244,52

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del periodo de seis meses finalizado el 2024 con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

Cuenta de Pérdidas y Ganancias			
Resultado del ejercicio (después de impuestos) (seis meses)			312.313,89
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Impuesto sobre beneficios	307.059,94	(60.970,36)	246.089,04
Diferencias permanentes	12.500,00	-	12.500,00
Base imponible (resultado fiscal)			570.902,93
Compensación BINS			(570.902,93)
Base imponible (resultado fiscal)			-

Los cálculos efectuados en relación con el Impuesto sobre Sociedades a pagar, son los siguientes:

	2025 (6 meses)	2024 (6 meses)
Cuota al 25% sobre la Base Imponible	272.061,13	-
Deducciones	139.657,45	-
Cuota líquida	132.403,68	-
Menos retenciones y pagos a cuenta	(25.884,13)	(15.397,82)
Cuota a Ingresar/(devolver)	106.519,56	(15.397,82)

Los componentes principales del gasto por Impuesto sobre Sociedades son los siguientes:

	2025 (6 meses)	2024 (6 meses)
Impuesto corriente	(113.246,07)	(5.822,35)
Impuesto diferido	48.993,75	60.970,36
Ajustes positivos en la imposición sobre beneficios	(6.745,32)	(3.570,42)
Total	(70.997,64)	51.577,59

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2024	Generados	Cancelaciones	Saldo al 30/06/2025
Impuestos diferidos activos:				
Créditos por Bases imponible	63.867,46	-	(14.282,67)	49.584,79
Créditos por deducciones	605.174,29	48.993,75	-	654.168,04
Créditos por retenciones en el extranjero	1.075.386,02	90.835,29	(4.959,95)	1.161.261,36
Total	1.744.427,77			1.865.014,19

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados durante el ejercicio 2024, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2023	Generados	Cancelaciones	Otros Movimientos	Saldo al 31/12/2024
Impuestos diferidos activos:					
Créditos por Bases imponible	75.271,14	-	(11.403,68)	-	63.867,46
Créditos por deducciones	520.309,48	107.878,85	(23.014,04)	-	605.174,29
Créditos por retenciones en el extranjero	-	-	-	1.075.386,02	1.075.386,02
Total	595.850,62	107.878,85	(34.417,72)	1.075.386,02	1.744.427,77

A 30 de junio de 2025, la filial Lleidanet PKI tiene pendiente de aplicar los siguientes pagos a cuenta del Impuesto de Sociedades por retenciones y pagos análogos al Impuesto de Sociedades de España satisfechos en el extranjero:

Año de Devengo	Importe
2019	217.523,34
2020	274.448,55
2021	175.394,32
2022	77.656,87
2023	117.982,04
2024	205.035,60
2025	90.835,29
Total	1.158.876,01

Créditos por bases imponibles negativas pendientes de compensar

El Grupo tiene activado el importe del crédito por bases imponibles de sus sociedades participadas Lleidanet Perú, Lleidanet Colombia y Lleidanet República Dominicana, ya que cumplen con los requisitos establecidos por la normativa vigente para su registro, y al no existir dudas acerca de la capacidad de generar ganancias fiscales futuras que permitan su recuperación.

Al 30 de junio de 2025, el Grupo presenta las siguientes bases imponibles negativas pendientes de compensar por un importe de 1.027.453,84 euros que no han sido activadas y corresponden a la sociedad Dominante y a Lleida.net PKI, S.L.U

Deducciones Pendientes de Aplicación

A 30 de junio de 2025, el Grupo tiene las siguientes deducciones pendientes de aplicar:

Año de Devengo	Importe
2008	62.780,44
2009	172.071,08
2010	181.164,26
2011	214.961,29
2012	344.112,78
2013	336.346,87
2014	245.346,28
2015	369.824,03
2016	188.991,46
2017	180.537,92
2018	170.354,09
2019	163.214,66
2020	135.681,89
2021	169.030,63
2022	188.639,73
2023	131.105,51
2024	142.115,84
2025	64.155,54
	3.460.434,30

NOTA 15. INGRESOS Y GASTOS

a) Ingresos, desagregación de los ingresos de actividades ordinarias

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se muestra a continuación:

	2025 (6 meses)		2024 (6 meses)	
Áreas de Negocio (cifras en miles de euros)	Miles de Euros	%	Miles de Euros	%
Contratación	1.955	11,35%	1.588	16,58%
Notificación	1.150	19,29%	1.032	10,78%
Otros SaaS	1.364	13,46%	1.513	15,80%
Soluciones SMS	2.121	20,93%	1.765	18,43%
Soluciones ICX Wholesale	3.544	34,97%	3.678	38,41%
Total	10.134	100,00%	9.576	100,00%

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad, por mercados geográficos, se muestra a continuación:

	2025 (6 meses)		2024 (6 meses)	
Descripción del mercado geográfico (cifras en miles de euros)	Miles de Euros	%	Miles de Euros	%
Nacional	5.052	49,86%	4.546	47,47%
Unión Europea	3.737	36,87%	3.776	39,43%
Resto del Mundo	1.345	13,27%	1.254	13,10%
Total	10.134	100,00%	9.576	100,00%

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad, por tipo de contrato, se muestra a continuación:

Tipo de contrato (cifras en miles de euros)	2025 (6 meses)	2024 (6 meses)
Contratos a precio fijo (*)	9.821	9.282
Contratos variables (**)	313	294
Total	10.134	9.576

(*) Se considera precio fijo, los precios ofertados a clientes para cada producto SaaS, así como los precios de Wholesale que se ofrecen en un periodo concreto de tiempo para un destino en los SMS. Se recuerda que toda las facturas emitidas son función de los consumos de los clientes.

(**) Existen acuerdos con clientes donde el precio de venta es variable en función de la cantidad de transacciones realizadas.

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad, por duración de contrato, se muestra a continuación:

Duración del contrato (cifras en miles de euros)	2025 (6 meses)	2024 (6 meses)
Contratos a corto plazo	-	-
Contratos a largo plazo	10.134	9.576
Total (*)	10.134	9.576

(*) Los contratos firmados por Lleida.net con sus clientes son normalmente por un periodo de un año con renovación tácita. No tenemos constancia de clientes, que nos hayan solicitado el fin de contrato en el primer ejercicio.

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad, por canales de venta, se muestra a continuación:

Canales de venta (cifras en miles de euros)	2025 (6 meses)	2024 (6 meses)
Distribuidores o mayoristas	964	699
Retailers o minoristas (*)	275	193
Venta directa	8.895	8.684
Total	10.134	9.576

(*) Los minoristas son los clientes que compran nuestros productos por web.

Existen facturas pendientes de emitir principalmente de los consumos de clientes de interconexión de junio 2025, son facturas emitidas julio 2025.

No existen términos de pago significativos. El método habitual de cobro es por transferencia, bien a la vista bien a 30 días de fecha factura.

En cuanto devoluciones no hay dado que no existe un bien tangible. En cuanto a garantías son las inherentes al servicio establecido mediante contrato estándar.

b) Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta es la siguiente, en euros:

	2025 (6 meses)	2024 (6 meses)
Consumos		
Nacionales	2.132.613,04	1.658.553,03
Adquisiciones intracomunitarias	1.576.580,34	1.756.043,53
Importaciones	692.168,65	1.118.341,98
	4.401.362,03	4.532.938,54

c) Gastos de Personal

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta es la siguiente, en euros:

	2025 (6 meses)	2024 (6 meses)
Seguridad Social a cargo de la empresa	561.601,14	579.680,18
Otros gastos sociales	64.065,29	57.594,52
	625.666,43	637.274,70

d) Resultados Financieros

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta es la siguiente, en euros:

	2025 (6 meses)	2024 (6 meses)
Ingresos financieros	4.352,90	5.592,02
Otros ingresos financieros	4.352,90	5.592,02
Gastos financieros	(85.314,01)	(120.121,48)
Por deudas con entidades de crédito	(85.314,01)	(120.121,48)
Diferencias de cambio	(105.440,07)	(13.824,38)
Resultados por enajenaciones y otras	1.221,38	-
Resultado Financiero Positivo/ (Negativo)	(185.179,80)	(128.353,84)

NOTA 16. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

El Grupo no tiene activos de importancia ni ha incurrido en gastos relevantes destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

NOTA 17. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

A fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios consolidados, no se han producido acontecimientos significativos desde la fecha de cierre hasta la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios consolidados que, afectando a las mismas, no se hubiera incluido en ellas, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de las mismas.

NOTA 18. RESULTADO CONSOLIDADO

El detalle de la obtención del Resultado Consolidado correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025 es como sigue, en euros:

Sociedad Dependiente	Resultados Individuales de las Sociedades	Participación	Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	Resultado Atribuido a Socios Externos
Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A.	968.481,20	-	968.481,20	-
Lleidanetworks Serveis Telemàtics, LTD	-	100%	-	-
Lleidanet USA Inc	15.930,05	100%	15.930,05	-
Lleidanet Honduras, SA	-	70%	-	-
Lleidanet Dominicana, SRL	7.776,08	99,98%	7.774,52	1,56
Lleida SAS	30.510,96	100%	30.510,96	-
Lleida Chile SPA	(509,43)	100%	(509,43)	-
Lleidanet do Brasil Ltda	14.679,91	99,99%	14.635,87	44,04
Lleidanet Guatemala	-	80%	-	-
Portabilidades Españolas, S.A.	-	100%	-	-
Lleidanet Perú	(20.010,62)	100%	(19.990,61)	(20,01)
Lleida Information Technology Network Services	(1.833,45)	49%	(898,38)	(935,07)
Lleidanet PKI, S.L.	107.537,60	100%	107.537,60	-
	1.122.562,30		1.123.471,78	(909,48)

El detalle de la obtención del Resultado Consolidado correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 es como sigue, en euros:

Sociedad Dependiente	Resultados Individuales de las Sociedades	Participación	Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	Resultado Atribuido a Socios Externos
Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A.	619.373,29	-	619.373,29	-
Lleidanetworks Serveis Telemàtics, LTD	(7.840)	100%	(7.840)	-
Lleidanet USA Inc	5.107,95	100%	5.107,95	-
Lleidanet Honduras, SA	-	70%	-	-
Lleidanet Dominicana, SRL	6.533,22	99,98%	6.531,91	1,31
Lleida SAS	28.129,35	100%	28.130,01	-
Lleida Chile SPA	(4.940,22)	100%	(4.940,22)	-
Lleidanet do Brasil Ltda	(6.160,24)	99,70%	(6.160,24)	(0,62)
Lleidanet Guatemala	-	80%	-	-
Portabilidades Españolas, S.A.	-	100%	-	-
Lleidanet Costa Rica	248,94	100%	248,94	-
Lleidanet Perú	(23.769,33)	99,90%	(23.769,33)	-
Lleida Information Technology Network Services	(51.363,47)	49,00%	(25.168,10)	(26.195,41)
Lleidanet PKI, S.L.	(29.350,58)	100%	(29.350,58)	-
	535.968,91		562.163,63	(26.194,72)

Los ajustes realizados al Resultado atribuido a la Sociedad Dominante al 30 de junio de 2025 se muestran a continuación:

Resultados individuales atribuido a la Sociedad dominante	1.123.471,78
Ajustes de Consolidación:	
Amortización Fondo de Comercio	(223.655,01)
Total	899.816,77

Los ajustes realizados al Resultado atribuido a la Sociedad Dominante al 30 de junio de 2024 se muestran a continuación:

Resultados individuales atribuido a la Sociedad dominante	562.163,59
Ajustes de Consolidación:	
Amortización Fondo de Comercio	(223.654,98)
Total	338.508,61

NOTA 19. PROVISIONES A CORTO Y LARGO PLAZO

El Grupo tenía abierto un expediente administrativo, del cual en el ejercicio 2023 se registró una provisión de 200 mil euros, correspondientes a la totalidad de la sanción propuesta, que este primer semestre de 2025 se ha abonado.

NOTA 20. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

20.1) Saldos y Transacciones con los Administradores de la Sociedad Dominante y Alta Dirección

Las remuneraciones devengadas durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025, por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante han ascendido a 58.000,00 euros. En el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 se devengaron remuneraciones por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante que ascendieron a 49.500,00 euros.

Con fecha 5 de junio de 2025, se celebró la Junta General de Accionistas en la que se procedió al nombramiento del nuevo Consejo de Administración de la sociedad.

A partir de dicha fecha, únicamente dos miembros de la alta dirección forman parte del Consejo de Administración, quedando así configurado conforme a los acuerdos adoptados en la citada Junta y a lo establecido en los estatutos sociales.

Por su parte, las tareas de Alta Dirección son desempeñadas por tres miembros del mismo Consejo de Administración hasta el 5 de junio de 2025 y dos miembros hasta el 30 de junio de 2025 (tres miembros en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024), ascendiendo la remuneración en concepto de sueldos y salarios a 152.253,01 euros (a 153.946,20 euros en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024) y 11.461,25 euros en concepto de otras retribuciones, que incluye 6.346,92 euros en concepto de renting de vehículos y 5.114,33 euros en concepto de seguro de vida (7.279,74 en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024, que incluía 2.811,19 euros en concepto de renting y 4.468,55 euros en concepto de seguro de vida).

Al 30 de junio de 2025, así como al 31 de diciembre de 2024, no existen créditos ni anticipos mantenidos con el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, así como compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a su favor.

Otra información referente al Consejo de Administración

En aplicación de la Ley de Sociedades de Capital, se informa que los miembros del Órgano de Administración de la Sociedad Dominante no poseen participaciones en otras sociedades con el mismo, análogo o complementario objeto social.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, mencionada anteriormente, se informa que los miembros del Órgano de Administración no han realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con el Grupo que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

NOTA 21. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2025 y de 2024, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2025	2024
Altos directivos	3	3
Administración	8,25	6,55
Comercial	22,10	17,61
Recursos Humanos	2,33	2
Producción	71,22	80,03
Atención al cliente	1,72	7
Desarrollo de negocio	9	8
Compliance	4,48	3,45
Mantenimiento	0,88	0,88
Propiedad intelectual	1	1
TOTAL	123,98	129,52

La distribución del personal al término de cada periodo de seis meses finalizados el 30 de junio de 2025, por categorías y sexos, es la siguiente:

	2025			
	Hombres	Mujeres	Total	Discapacidad mayor o igual al 33%
Altos directivos	1	2	3	-
Administración	3	2,85	5,85	1
Comercial	11	11,75	22,75	1
Producción	62,25	11,88	74,13	-
Atención al cliente	0,50	5	5,50	-
Desarrollo de negocio	3	5	8	-
Compliance	2	3	5	-
Recursos Humanos	1	2	3	-
Limpieza	-	0,88	0,88	-
Propiedad intelectual	1	-	1	-
TOTAL	84,75	44,35	129,10	2

La distribución del personal al término de cada periodo de seis meses finalizados el 30 de junio de 2024, por categorías y sexos, es la siguiente:

2024				
	Hombres	Mujeres	Total	Discapacidad mayor o igual al 33%
Altos directivos	1	2	3	-
Administración	3	5	8	1
Comercial	7	10	17	1
Producción	64	16	80	-
Mantenimiento	-	2	2	-
Atención al cliente	1	6	7	-
Desarrollo de negocio	3	5	8	-
Compliance	1	3	4	-
Recursos Humanos	-	2	2	-
Propiedad Intelectual	1	-	1	-
TOTAL	81	51	132	2

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría individual y consolidada de los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025 ha ascendido a 15.000 euros (el auditor de las cuentas anuales del periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2024 facturó a la Sociedad 26.750 euros por dicho servicio). La sociedad auditora no ha facturado importe adicional alguno a la Sociedad por otros servicios prestados, durante el ejercicio 2024 (misma circunstancia en el ejercicio 2023).

Asimismo, durante el ejercicio 2025, ninguna persona ni sociedad vinculada a la firma auditora ha prestado servicios a la Sociedad (misma circunstancia durante el ejercicio 2024).

Se informa que la Sociedad Dominante ha satisfecho durante el ejercicio la prima correspondiente a la póliza de responsabilidad civil que cubriría eventualmente los daños ocasionados a terceros por actos u omisiones relacionados con el desempeño de sus funciones. El importe de la prima ha ascendido a 63.168,96 euros (76.942,52 euros en el periodo anterior).

NOTA 22. FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN

El detalle de los fondos de comercio de consolidación existentes al 30 de junio de 2025, es el siguiente, en euros:

	Coste a 30/06/2025	Amortización a 30/06/2025	Deterioro a 30/06/2025	Valor Neto a 30/06/2025
Coste:				
Lleidanet PKI, S.L.	4.688.429,58	(1.667.770,68)	(190.207,60)	2.830.451,30
Fondo Comercio Consolidación	4.688.429,58	(1.667.770,68)	(190.207,60)	2.830.451,30

El detalle de los fondos de comercio de consolidación existentes al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente, en euros:

	Coste a 31/12/2024	Amortización a 31/12/2024	Deterioro a 31/12/2024	Valor Neto a 31/12/2024
Coste:				
Lleidanet PKI, S.L.	4.688.429,58	(1.444.115,67)	(190.207,60)	3.054.106,31
Fondo Comercio Consolidación	4.688.429,58	(1.444.115,67)	(190.207,60)	3.054.106,31

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha efectuado el análisis de la recuperabilidad de este fondo de comercio de consolidación mencionado anteriormente, se han empleado flujos de efectivo basados en las proyecciones de ventas para el periodo 2025-2028. Según la Dirección, estas proyecciones se basan en el presupuesto para 2025, el grado de cumplimiento del mismo a fecha de formulación de estas Cuentas Anuales Consolidadas y las mejores expectativas de la Dirección para el negocio hasta 2028 para el correspondiente análisis de posibles deterioros a 30 de Junio de 2025. Se ha estimado un crecimiento de ventas del 8,8%, 16,7%, 14,2% y 14% respectivamente para cada uno de los sucesivos 4 años.

Asimismo, los flujos de caja se han descontado utilizando el coste medio de los recursos después de impuestos. La tasa de descuento utilizada ha sido del 10,64% y se ha estimado una renta perpetua del 2%.

Con motivo de lo anterior, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha considerado no deteriorar el fondo de comercio de consolidación en el presente ejercicio en base a las expectativas de generación de flujos de caja previstas para los próximos ejercicios por parte de dicha sociedad participada.

En el ejercicio 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante consideró deteriorar el fondo de comercio de consolidación en un importe de 190 miles de euros (ver Nota 5).

NOTA 23. INFORMACIÓN SEGMENTADA

El Grupo desarrolla como actividad principal los servicios de gestión de mensajes cortos (SMS) a través de Internet, así como la prestación de servicios de telecomunicaciones. Por tanto, no se ha considerado relevante proporcionar información por segmentos de actividad ni geográficos, salvo la referida al importe neto de la cifra de negocios, que se muestra en la Nota 15.

GRUPO LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE
AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2025

GRUPO LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS
MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2025

En cumplimiento a lo previsto en la Ley de Sociedades de Capital, los administradores presentan a continuación el informe de gestión del ejercicio, con objeto de complementar, ampliar y comentar el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondiente al primer semestre del ejercicio 2025.

1. EVOLUCIÓN DE LA CIFRA DE NEGOCIO Y RESULTADO

Durante el primer semestre de 2025, las ventas consolidadas alcanzaron los 10,13 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 6% respecto al mismo periodo del año anterior (+558 mil euros). Este resultado refleja el buen desempeño de las principales líneas de negocio, impulsado por la expansión comercial y la consolidación de la oferta de servicios digitales. El semestre muestra un balance claramente positivo, con crecimientos generalizados en las principales líneas de negocio y un avance sostenido en la cifra global de ventas. La compañía continúa fortaleciendo su posición en el mercado, gracias a la diversificación de servicios, la confianza de los clientes y la capacidad de adaptación a las necesidades tecnológicas del entorno empresarial.

<i>Ventas por líneas de negocio Miles de euros</i>	2024 (6 meses)	2025 (6 meses)	Var. €	Var. %
Contratación	1.588	1.955	367	23%
Notificación	1.032	1.150	118	11%
Otros SaaS	1.513	1.364	-149	-10%
Soluciones SMS	1.765	2.121	356	20%
Soluciones ICX WHOLESALE	3.678	3.544	-134	-4%
Total	9.576	10.134	558	6%

Evolución por línea de negocio

- **Contratación:** Se consolida como una de las líneas con mayor dinamismo, con un crecimiento del 23% respecto al mismo periodo del año anterior. Las ventas pasaron de 1,59 millones de euros en 2024 a 1,96 millones en 2025, impulsadas por la mayor adopción de servicios digitales de contratación electrónica y la fidelización de clientes corporativos. Las innovaciones tecnológicas introducidas en esta línea han permitido adaptar mejor los productos a las necesidades de los clientes, reforzando su posición como una de las áreas de mayor proyección dentro de la compañía.
- **Notificación:** Mantuvo una evolución muy favorable, con un crecimiento del 11% que sitúa las ventas en 1,15 millones de euros. Este resultado refleja la solidez y madurez del negocio de notificaciones certificadas, reforzado por la entrada en vigor de la Ley 1/2025, que ha potenciado la adopción de estas soluciones como medio válido y seguro de comunicación electrónica. El avance se apoya además en la confianza del mercado, la expansión de su uso en nuevos sectores y la constante innovación en los servicios ofrecidos.

- **Otros SaaS:** Aunque presenta una ligera moderación respecto al año anterior, esta línea sigue siendo un pilar importante dentro de la oferta de soluciones tecnológicas. Las ventas se situaron en 1,36 millones de euros, reflejando su papel estratégico dentro del portafolio de servicios digitales. El descenso registrado proviene principalmente de los servicios de validación teléfono, mientras que el resto de las soluciones SaaS mantienen un comportamiento estable. Esta línea se reforzará en los próximos periodos con el lanzamiento de nuevos servicios, como los sellos de tiempo y proyectos híbridos, que permitirán ampliar la propuesta de valor y adaptarse aún mejor a las necesidades del mercado.
- **Soluciones SMS:** Registró un crecimiento destacado del 20%, alcanzando los 2,12 millones de euros. Este resultado evidencia el trabajo realizado por el equipo comercial, con un aumento en los volúmenes de envío y una mayor diversificación de clientes y usos.
- **Soluciones ICX WHOLESALE:** Se mantuvo en niveles sólidos, con una facturación de 3,54 millones de euros, lo que demuestra la capacidad de la compañía para sostener su liderazgo en el tráfico internacional de mensajes y servicios mayoristas, en un entorno competitivo y en evolución.

Datos en Miles de Euros	2024 (6 meses)	2025 (6 meses)	Var. €	Var.%
Ventas	9.576	10.134	558	6%
Coste de Ventas	(4.533)	(4.401)	132	-3%
Margen Bruto	5.043	5.733	690	14%
Gastos de Personal	(2.840)	(2.893)	(53)	2%
Servicios Exteriores	(1.333)	(1.177)	156	-12%
Activaciones	518	532	14	3%
EBITDA	1.388	2.195	807	58%
Otros Ingresos	46	10	(36)	-78%
Amortización	(1.041)	(1.026)	15	-1%
Otros Resultados	(4)	(24)	(20)	-500%
Resultado de Explotación	389	1.155	766	197%
Resultado Financiero Neto	(114)	(81)	33	-29%
Deterioro y resultado por Enajenación		1	1 -	
Diferencias de Tipo de Cambio	(14)	(105)	(91)	650%
Resultado antes de Impuesto	261	970	709	272%
Impuestos	51	(71)	(122)	-239%
Resultado despues de Impuestos	312	899	587	188%

El margen bruto se incrementó en un 14%, alcanzando los 5,73 millones de euros, reflejo de la mejora en la estructura de ingresos y del control eficiente de los costes directos. Este crecimiento se debe, en gran medida, al cambio en el mix de ventas, con un mayor peso de las líneas de negocio con mayor rentabilidad, como Contratación y Notificación, que han mostrado los crecimientos más significativos en el periodo.

El margen bruto sobre ventas pasó del 52,7% en 2024 al 56,6% en 2025, lo que evidencia una evolución positiva en la rentabilidad operativa y una optimización del modelo de negocio.

Los gastos de personal se mantuvieron prácticamente estables (+2%), mientras que los servicios exteriores se redujeron en un 12%, fruto de una mayor eficiencia operativa y la optimización de recursos. Esta reducción sigue la línea de los ejercicios anteriores, en los que se ha llevado a cabo un análisis detallado de cada partida de gasto y su retorno en términos de eficiencia y valor añadido, lo que ha permitido una asignación más racional de los recursos.

Durante el primer semestre de 2025, la plantilla media se situó en 123,98 personas, frente a las 129,52 del mismo periodo de 2024. Esta ligera reducción responde a un proceso de optimización organizativa y a la automatización de procesos internos, lo que ha permitido mantener la actividad y mejorar los resultados sin afectar a la capacidad operativa. Estas actuaciones han contribuido de manera directa a incrementar la productividad y la eficiencia global de la compañía, reforzando su competitividad en un entorno de crecimiento sostenido.

Como resultado, el EBITDA semestral aumentó un 58%, alcanzando 2,19 millones de euros, el nivel más alto de los últimos ejercicios. El resultado de explotación (EBIT) ascendió a 1,16 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 197%, demostrando la capacidad del grupo para transformar el crecimiento en rentabilidad.

El resultado antes de impuestos se situó en 970 miles de euros, frente a 261 miles de euros en 2024, lo que representa un incremento del 272%.

2. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS DESPUES DEL CIERRE

No se han producido hechos posteriores, que pongan de manifiesto circunstancias que ya existían a 30 de Junio 2025 y que por la importancia de su incidencia económica debieran suponer ajustes en los Estados financieros o modificaciones en la información contenida en las Notas explicativas.

Tampoco existen otros hechos posteriores, distintos a los ya mencionados en las Notas explicativas, que demuestren condiciones que no existían a 30 de junio 2025 y que sean de tal importancia que requieran de información adicional en las Notas explicativas de los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

3. EVOLUCIÓN SUSCEPTIBLE DEL GRUPO

Las previsiones para el ejercicio 2025 es incrementar las ventas de los productos estándar de SaaS del Grupo, en concreto notificación y la contratación electrónica. Permitirá un incremento del margen bruto y gracias a la contención de gastos lograremos un EBITDA superior.

4. ACTIVIDADES DE I+D

En el primer semestre de 2025, el Grupo ha invertido 532 miles de euros en actividades de investigación orientados principalmente a la línea de certificación del Grupo y productos híbridos junto con la tecnología de Lleida.net PKI, S.L

5. OPERACIONES CON ACCIONES PROPIAS

De acuerdo con lo establecido en la normativa del BME Growth y Euronext Growth, la sociedad firmó un acuerdo de liquidez con el banco colocador con motivo de su salida al mercado. Este acuerdo establece tanto la entrega de un determinado importe de acciones propias, como el depósito de una cantidad de efectivo. El objetivo de este contrato es permitir a los inversores la negociación de las acciones de la sociedad, asegurando que cualquier persona interesada tenga la posibilidad de comprar o vender acciones.

A 30 de Junio, la sociedad tenía 193.805 títulos con una valoración en esa fecha de 223.204,99 euros, que suponía un 1,2% de las acciones de Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Durante 2025, el Grupo no está expuesto a un riesgo significativo del tipo de cambio, por lo que no realiza operaciones con instrumentos financieros de tipo de cambio.

El departamento de tesorería tiene una visión diaria de la situación real de la tesorería y se compara con las previsiones semanales que se realizan. El Grupo tiene una capacidad financiera a corto holgada, tal y como reflejan los saldos positivos en las cuentas de crédito.

Ante situaciones de incertidumbre globales, como fue la propagación del COVID-19, el Grupo ha logrado la colaboración de las instituciones financieras para la firma de nuevos acuerdos de financiación tanto a corto como a largo plazo.

Los principales riesgos de tipo de cambio que tiene el Grupo son con el dólar y el peso Colombiano. El grupo no opera por el momento con seguros de tipo de cambio, si bien es una variable que se está analizando de cara a futuro. El riesgo es reducido en el grupo, debido a que contamos tanto con gastos como con ingreso en esas monedas, por lo que utilizamos cuentas corrientes en esas monedas para poder atender los pagos en moneda extranjera con los cobros en moneda extranjera. Cuando tenemos un defecto de moneda, acudimos al mercado al contado, siempre analizando la evolución de la moneda con un mes de antelación para poder aprovechar el mejor momento para el cambio.

7. APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES

La información referente a los aplazamientos de pago a proveedores se muestra en los Estados Financieros, en la Nota 10.

* * * * *

FORMULACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.** formula los Estados Financieros Intermedios Consolidados e Informe de Gestión Consolidado correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 70.

Lleida, 16 de octubre de 2025
El Consejo de Administración



Firmado digitalmente por
40897755Y FRANCISCO
JOSE SAPENA (R:
ESA25345331)
Fecha: 2025.10.16 12:25:33
+02'00'

D. Francisco Sapena Soler
Presidente y Consejero Delegado

**MARCOS
GALLARDO
MESEGUER**

Firmado digitalmente
por MARCOS
GALLARDO MESEGUER
Fecha: 2025.10.16
14:37:07 +02'00'

D. Marcos Gallardo Meseguer
Secretario

**PEREZ SUBIAS
MIGUEL -
17147802Z**

Firmado digitalmente por
PEREZ SUBIAS MIGUEL -
17147802Z
Fecha: 2025.10.16
08:41:12 +02'00'

D. Miguel Pérez Subías
Consejero Independiente

Firmado digitalmente por LOPEZ DEL
CASTILLO, ANTONIO (AUTENTICACIÓN)
Fecha: 2025.10.16 11:11:10 +02'00'

D. Antonio López del Castillo
Consejero Independiente

Firmado por SAINZ DE VICUÑA BARROSO
JORGE - ***1181** el día 16/10/2025 con un
certificado emitido por AC FNMT Usuarios

D. Jorge Sainz de Vicuña
Consejero Independiente

**USANDIZAGA
RUIZ ARRATE
MARIA -
44558454W**

Firmado digitalmente
por USANDIZAGA RUIZ
ARRATE MARIA -
44558454W
Fecha: 2025.10.16
08:28:35 +02'00'

Dña. Arrate María Usandizaga Ruíz
Consejera Ejecutiva

**BISART
ROSELL ANNA
- 44013738H**

Digitally signed by
BISART ROSELL ANNA -
44013738H
Date: 2025.10.16
10:01:51 +02'00'

Dña. Ana Bisart Rosell
Consejera Independiente

Firmado por ***1364** ANA
SERRANO el día 16/10/2025 con
un certificado emitido por AC
CAMERFIRMA FOR NATURAL PERSONS
- 2016

Dña. Ana Serrano Oñate
Consejera Independiente

**REALES PEINADO MARIA
TERESA - 06235206K**

Firmado digitalmente por REALES
PEINADO MARIA TERESA - 06235206K
Fecha: 2025.10.16 11:38:53 +02'00'

Dña. Teresa Reales Peinado
Consejera Independiente

Signat digitalment per:
SÍLVIA CUNILL CALVET

Dña. Sílvia Cunill Calvet
Consejera Independiente

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.

BALANCES AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresados en euros)

ACTIVO	30/06/2025	31/12/2024
ACTIVO NO CORRIENTE	10.539.739,54	10.550.825,06
Inmovilizado intangible	3.530.592,35	3.508.597,89
Investigación	1.675.360,29	2.035.113,96
Propiedad industrial	801.535,53	809.063,09
Aplicaciones informáticas	118.503,81	149.503,45
Otro inmovilizado intangible	935.192,72	514.917,39
Inmovilizado material	353.715,59	360.403,21
Terrenos y construcciones	135.755,58	138.303,11
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	217.960,01	164.719,50
Inmovilizaciones materiales en curso	-	57.380,60
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	5.955.361,35	6.027.339,63
Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo y asociadas	5.009.265,28	5.009.265,28
Créditos a empresas del grupo y asociadas	949.096,07	1.018.074,35
Inversiones financieras a largo plazo	45.902,21	49.310,04
Instrumentos de patrimonio	10.197,40	10.197,40
Otros activos financieros	35.704,81	39.112,64
Activos por Impuesto diferido	654.168,04	605.174,29
ACTIVO CORRIENTE	5.241.807,29	5.597.282,30
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.619.625,49	3.653.182,26
Clientes por ventas y Prestaciones de servicios.	3.099.704,02	3.131.143,24
Clientes empresas del grupo y asociadas	292.493,47	302.325,76
Deudores varios	89.744,08	82.754,62
Personal	1.561,52	836,19
Activos por impuesto corriente	134.549,24	134.549,24
Otros créditos con las Administraciones Públicas	1.573,16	1.573,21
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	1.003.075,17	1.248.598,60
Créditos a corto plazo a empresas del grupo y asociadas	1.003.075,17	1.248.598,60
Inversiones financieras a corto plazo	12.558,60	42.000,64
Otros activos financieros	12.558,60	42.000,64
Periodificaciones	123.942,83	249.562,02
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	482.605,20	403.938,78
Tesorería	482.605,20	403.938,78
TOTAL ACTIVO	15.781.546,83	16.148.107,36

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
BALANCES AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	30/06/2025	31/12/2024
PATRIMONIO NETO	5.407.543,38	4.336.269,36
Fondos propios	5.407.543,38	4.336.269,36
Capital	320.998,86	320.998,86
Capital escriturado	320.998,86	320.998,86
Prima de emisión	5.244.344,28	5.244.344,28
Reservas	1.714.035,82	1.677.578,53
Legal y estatutarias	64.199,77	64.199,77
Otras Reservas	1.649.836,05	1.613.378,76
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	(223.205,00)	(205.051,35)
Resultados de ejercicios anteriores	(2.701.600,96)	(3.791.720,32)
Resultado del ejercicio	1.052.970,38	1.090.119,36
PASIVO NO CORRIENTE	2.849.975,31	3.457.955,04
Provisiones a largo plazo	-	8.474,45
Deudas a largo plazo	2.849.975,31	3.449.480,59
Deudas con entidades de crédito	2.364.090,98	2.963.596,26
Otros pasivos financieros	485.884,33	485.884,33
PASIVO CORRIENTE	7.524.028,14	8.353.882,96
Provisiones a corto plazo	8.250,33	217.604,61
Deudas a corto plazo	3.595.358,92	4.091.298,88
Deudas con entidades de crédito	2.982.687,53	3.349.888,05
Otros pasivos financieros	612.671,38	741.410,83
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	3.920.418,89	4.044.834,31
Proveedores	2.785.569,97	2.746.066,99
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	85.263,37	349.239,74
Acreedores varios	273.336,74	484.573,97
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	258.221,27	40.000,00
Pasivos por impuesto corriente	106.519,56	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas	256.122,21	213.817,21
Anticipos de clientes	155.385,77	211.136,40
Periodificaciones	-	145,16
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	15.781.546,83	16.148.107,36

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES
AL PERIODO SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2025
Y AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024
(Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	2025 (6 meses)	2024 (6 meses)
Importe neto de la cifra de negocio	8.585.589,11	8.066.751,25
Ventas netas	8.585.589,11	8.066.751,25
Trabajos realizados por la empresa para su activo	408.281,24	381.995,64
Aprovisionamientos	(4.549.015,96)	(4.489.111,19)
Consumo de mercaderías	(4.549.015,96)	(4.489.111,19)
Otros ingresos de explotación	9.528,30	11.569,30
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	9.528,30	11.569,30
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado	-	-
Gastos de personal	(1.909.810,98)	(1.847.882,05)
Sueldos, salarios y asimilados	(1.469.923,38)	(1.391.469,62)
Cargas sociales	(439.887,60)	(456.412,43)
Otros gastos de explotación	(879.965,06)	(983.162,52)
Servicios exteriores	(853.183,50)	(960.890,95)
Tributos	(23.006,52)	(21.642,21)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	(3.775,04)	(629,36)
Amortización del inmovilizado	(494.689,99)	(524.494,98)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	-	-
Otros resultados	(1.461,84)	54,51
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	1.168.454,82	615.719,96
Ingresos financieros	32.023,54	32.804,67
Ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros, empresas del grupo y asociadas	29.219,35	27.230,31
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros de terceros	2.804,19	5.574,36
Gastos financieros	(64.989,92)	(90.604,52)
Por deudas con terceros	(64.989,92)	(90.604,52)
Diferencias de cambio	6.924,26	482,82
Deterioro y result. por enajenaciones de instrumentos financieros	1.221,38	-
Deterioros y pérdidas	1.221,38	-
RESULTADO FINANCIERO	(24.820,74)	(57.317,03)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.143.634,08	558.402,93
Impuesto sobre beneficios	(90.663,70)	60.970,36
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	1.052.970,38	619.373,29
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.052.970,38	619.373,29

