

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE**EUROESPES, S.A.****2 de diciembre de 2024**

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, y demás disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de BME MTF Equity), se pone a disposición del mercado la información relativa a EUROESPES, S.A. (en adelante, “Euroespes”, la “Sociedad” o la “Compañía”):

Con fecha 30 de noviembre de 2024 el Consejo de Administración de la Sociedad ha formulado las cuentas anuales, tanto las individuales como las consolidadas, correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023, cuentas elaboradas de acuerdo con la normativa mercantil y contable vigente.

Se remite al Mercado las cuentas anuales, individuales y consolidadas correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023, así como el correspondiente informe de gestión individual y consolidado.

De conformidad con lo dispuesto en la Circular 3/2020 de BME MTF Equity, se hace constar que la información comunicada ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

Atentamente,

En Bergondo, a 2 de diciembre de 2024

Fdo. Ramón Cacabelos García

Presidente del Consejo

**EUROESPES, S.A. y Sociedades
Dependientes**

**Cuentas Anuales Consolidadas e
Informe de Gestión consolidado
correspondientes al ejercicio
2023 junto con el Informe de
Auditoría de Cuentas anuales
consolidadas emitido por un
auditor independiente.**

Informe de auditoría de cuentas anuales consolidadas emitido por un auditor independiente

A los Accionistas de Euroespes, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales consolidadas

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Euroespes, S.A. (la Sociedad Dominante) y sus Sociedades Dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria consolidada) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la selección

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

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

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

Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento

Tal y como se indica en la nota 2.3 de la memoria consolidada adjunta, el Grupo ha incurrido en pérdidas en los últimos años que han supuesto que el patrimonio neto de la Sociedad Dominante se sitúe por debajo de los dos tercios del capital social al 31 de diciembre de 2023, presentando asimismo un fondo de maniobra negativo a dicha fecha, entre otros factores por tener que registrar la práctica totalidad de la deuda financiera en el pasivo corriente del balance consolidado adjunto.

Asimismo, en los últimos años el Grupo ha arrastrado tensiones de tesorería, como consecuencia fundamentalmente de un ritmo de amortización de deuda superior a su capacidad para generar tesorería operativa. Al no llegar a un acuerdo en la negociación con los acreedores, los administradores de la Sociedad Dominante presentaron la solicitud de concurso voluntario de acreedores de Euroespes, S.A y de su filial Euroespes Biotecnología, S.A. ante el Juzgado de lo Mercantil de A Coruña, siendo aceptada y declarado el concurso por el Juzgado por Auto de 30 de noviembre de 2023. Finalmente, el 26 de junio de 2024 el Juzgado decretó la aprobación del convenio y el consecuente cese de la situación concursal, consiguiéndose, entre otras cuestiones, un aplazamiento de la deuda durante 18 meses.

Adicionalmente, tal y como se indica en la citada nota, el Grupo ha adoptado una serie de medidas que, unido al nuevo calendario de amortización de la deuda, han supuesto una mejora del resultado durante los últimos meses de 2024 y la corrección del fondo de maniobra negativo, de manera que se está generando tesorería operativa positiva, lo cual deberá mantenerse para poder cumplir en los próximos años con el citado convenio. En consecuencia, la continuidad del Grupo está condicionada al cumplimiento en los próximos años de los flujos establecidos en el citado convenio.

Estas circunstancias, junto con otras mencionadas en dicha nota, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, de forma que pueda realizar sus activos y liquidar sus pasivos por los importes y según la clasificación con que figuran en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 adjuntas, que han sido preparadas asumiendo que tal actividad continuará. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Además de la cuestión descrita en la sección *Incertidumbre material relacionada con la Empresa en Funcionamiento*, hemos determinado que la cuestión que se describe a continuación es la cuestión más significativa considerada en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Cuestiones clave de la auditoría	Respuesta de auditoría
<p><i>Valoración de activos no corrientes sujetos a amortización o deterioro</i></p> <p>Tal y como se indica en las notas 5 y 6 de la memoria consolidada adjunta, el Grupo presenta al 31 de diciembre de 2023 inmovilizado intangible y material por importe de 2.952 miles de euros y 3.703 miles de euros, respectivamente, correspondiente fundamentalmente a los diversos proyectos de investigación y desarrollo, así como al centro médico donde desarrolla su actividad. La Dirección de la Sociedad Dominante en cada fecha de cierre lleva a cabo una revisión de los importes registrados para determinar si existen indicios de deterioro, estimando si es necesario sus importes recuperables. Para el cálculo del valor recuperable, el Grupo ha utilizado métodos de valoración para los que se requiere la realización de estimaciones, entre otras, las proyecciones financieras de flujos de explotación o en su caso tasaciones de expertos independientes, para lo cual en la determinación de las hipótesis ha requerido la determinación de juicios de valor por parte de la Dirección de la Sociedad Dominante. Hemos considerado esta área como una cuestión clave de nuestra auditoría por la complejidad inherente al proceso de estimación en la determinación del importe recuperable de los mencionados activos.</p>	<p>Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none">- Entendimiento del proceso implementado por la Dirección de la Sociedad Dominante para identificar los indicios de deterioro y para la determinación del valor recuperable de los activos no corrientes sujetos a amortización o deterioro.- Revisión, en colaboración con nuestros especialistas en valoraciones, de la razonabilidad de la metodología e hipótesis utilizadas por el Grupo en la estimación del importe recuperable de dichos activos.- Finalmente, hemos revisado los desgloses incluidos en la memoria consolidada requeridos por el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo.

Otras cuestiones

Las cuentas anuales consolidadas de Euroespes, S.A. y sociedades dependientes, correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022 fueron auditadas por otro auditor que expresó una opinión favorable sobre dichas cuentas anuales el 28 de abril de 2023.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención respecto de lo expresado en las notas 1 y 10.6 de la memoria consolidada adjunta, en la que se indica que la cotización de las acciones de la Sociedad Dominante se encuentra suspendida desde la solicitud de la apertura de negociaciones con los acreedores. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad Dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, salvo por la limitación al alcance descrita en el párrafo siguiente, la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Como se describe en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, no hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada lo que supone una limitación al alcance. En consecuencia, no hemos podido alcanzar una conclusión sobre si existe una incorrección material en el informe de gestión consolidado en relación con esta cuestión.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad Dominante y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales consolidadas

Los administradores de la Sociedad Dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria consolidada adjunta y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

La comisión de auditoría de la Sociedad Dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad Dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad Dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante de fecha 20 de diciembre de 2024.

Periodo de contratación

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de junio de 2023 nos nombró como auditores del Grupo por un periodo de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC S1273)



Jorge Montoya Arana (ROAC 21765)
Socio - Auditor de Cuentas

20 de diciembre de 2024



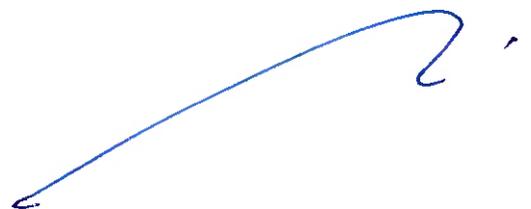
BDO AUDITORES S.L.P.

2024 Núm. 04/24/01876

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

EUROESPES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado
correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023**



ÍNDICE

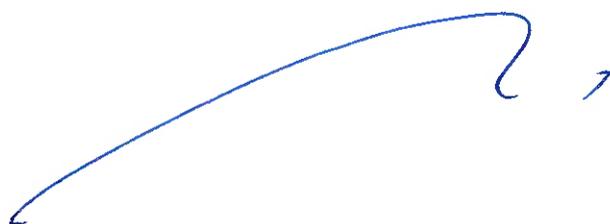
CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

- Balance consolidado al 31 de diciembre de 2023 y 2022
- Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022
- Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022
- Estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022
- Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

- Informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS CONSOLIDADAS Y DEL INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO



Euroespes, S.A. y Sociedades Dependientes
Balance consolidado al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO NO CORRIENTE		6.851.573	8.273.931
Inmovilizado intangible	5	2.951.745	3.585.219
Desarrollo e Investigación		2.119.669	2.596.381
Patentes, licencias, marcas y similares		752.119	850.737
Aplicaciones informáticas		79.957	138.101
Inmovilizado material	6	3.703.405	4.013.063
Terrenos y construcciones		2.102.215	2.331.283
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		1.500.861	1.524.957
Inmovilizado en curso y anticipos		100.329	156.823
Inversiones financieras a largo plazo	7	96.189	559.012
Instrumentos de patrimonio		92.593	527.062
Derivados			9.896
Otros activos financieros		3.596	22.054
Activos por impuesto diferido	13.2	100.234	116.637
ACTIVO CORRIENTE		1.081.225	1.969.681
Existencias	8	358.190	474.984
Comerciales		–	188.217
Materias primas y otros aprovisionamientos		83.018	126.153
Productos en curso		27.053	5.600
Productos terminados		232.679	155.014
Anticipos a proveedores		15.440	
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		281.513	392.173
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7	247.605	344.260
Clientes, empresas del grupo y asociadas	7	140	
Deudores varios	7		29.819
Personal	7	275	
Créditos con las Administraciones Públicas	13	33.493	18.094
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	7	2.647	2.647
Créditos a empresas		177	177
Otros activos financieros		2.470	2.470
Periodificaciones a corto plazo		15.971	128.776
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	9	422.904	971.101
TOTAL ACTIVO		7.932.798	10.243.612

(*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio, debido a la reexpresión de las cifras para recoger el impacto de los aspectos mencionados en la Nota 2.5.

Euroespes, S.A. y Sociedades Dependientes
Balance consolidado al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	31/12/2023	31/12/2022
PATRIMONIO NETO		2.890.670	5.010.659
FONDOS PROPIOS		2.885.577	5.053.828
Capital		7.111.719	7.111.719
Capital escriturado	10.1	7.111.719	7.111.719
Prima de asunción	10.2	1.752.046	1.752.046
Reservas	10.3	(3.700.859)	(2.534.621)
(Acciones y participaciones de la Sociedad dominante)	10.6	(143.238)	(110.925)
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	10.4	(2.134.091)	(1.164.391)
AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		(701)	(49.911)
Activos financieros disponibles para la venta		(701)	(49.911)
SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	11	5.725	6.631
SOCIOS EXTERNOS	10.5	69	111
PASIVO NO CORRIENTE		44.562	2.677.045
Provisiones a largo plazo		13.717	19.968
Deudas a largo plazo	12	28.127	2.654.057
Deudas con entidades de crédito		28.127	2.517.395
Acreedores por arrendamiento financiero			79.638
Otros pasivos financieros			57.024
Pasivos por impuesto diferido	13.2	2.718	3.020
PASIVO CORRIENTE		4.997.566	2.555.908
Provisiones a corto plazo	14	114.375	12.928
Deudas a corto plazo	12	4.176.480	1.778.023
Deudas con entidades de crédito		3.811.818	1.647.323
Acreedores por arrendamiento financiero		189.353	120.624
Otros pasivos financieros		175.309	10.076
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		706.711	764.957
Proveedores	12	117.110	179.228
Otros acreedores	12	289.690	268.798
Personal	12	64.695	252
Deudas con las Administraciones Públicas	13	230.163	316.679
Anticipos de clientes	12	5.053	
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		7.932.798	10.243.612

(*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio, debido a la reexpresión de las cifras para recoger el impacto de los aspectos mencionados en la Nota 2.5.

Eurospes, S.A. y Sociedades Dependientes
Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente
al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en euros)

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	14.1	2.953.739	3.298.488
Ventas		1.090.739	1.243.234
Prestaciones de servicios		1.863.000	2.055.254
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		(27.876)	(101.026)
Trabajos realizados por la empresa para su activo	5.1	344.820	556.706
Aprovisionamientos		(559.766)	(672.922)
Consumo de mercaderías	14.2	(61.394)	(14.370)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	14.2	(273.551)	(384.504)
Trabajos realizados por otras empresas		(224.820)	(274.048)
Otros ingresos de explotación		4.821	3.670
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		4.800	80
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		21	3.590
Gastos de personal		(1.607.666)	(1.632.082)
Sueldos, salarios y asimilados		(1.244.493)	(1.320.957)
Cargas sociales	14.3	(271.822)	(298.197)
Provisiones		8.650	(12.928)
Otros gastos de explotación		(1.402.281)	(1.736.289)
Servicios exteriores	14.4	(1.208.700)	(1.377.077)
Tributos		(195.606)	(174.078)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	7.2	2.110	(185.108)
Otros gastos de gestión corriente		(85)	(26)
Amortización del inmovilizado	5 y 6	(997.497)	(854.994)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	11	1.208	2.416
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		(468.925)	(270.979)
Detenores y pérdidas	6 y 6	(468.925)	(271.375)
Resultados por enajenaciones y otras			396
Otros resultados	14	(213.290)	(5.656)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(1.872.710)	(1.412.668)
Ingresos financieros	14.5	157	352.764
De participaciones en instrumentos de patrimonio		112	112
De valores negociables y otros instrumentos financieros		45	352.642
Gastos financieros	14.5	(220.909)	(103.768)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		(38.006)	
Cartera de negociación y otros		(38.005)	
Diferencias de cambio		(20)	(716)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		(2.647)	--
Resultados por enajenaciones y otras		(2.647)	
RESULTADO FINANCIERO		(261.423)	248.270
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(2.134.133)	(1.164.398)
Impuesto sobre beneficios	13.1		
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		(2.134.133)	(1.164.398)
Resultado atribuido a la sociedad dominante	10.4	(2.134.091)	(1.164.391)
Resultado atribuido a socios externos	10.5	(42)	(7)

(*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio, debido a la reexpresión de las cifras para recoger el impacto de los aspectos mencionados en la Nota 2.5.

Euroespes, S.A. y Sociedades Dependientes
Estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente
al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Resultado consolidado del ejercicio		(2.134.133)	(1.164.398)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
Por valoración de instrumentos financieros		65.613	(63.757)
Efecto impositivo	11	(16.403)	15.939
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto		49.210	(47.818)
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	11	(1.208)	(2.416)
Efecto impositivo	11	302	604
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada		(906)	(1.812)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS		(2.085.829)	(1.214.028)
Total ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante		(2.085.787)	(1.214.021)
Total ingresos y gastos atribuidos a socios externos		(42)	(7)

(*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio, debido a la reexpresión de las cifras para recoger el impacto de los aspectos mencionados en la Nota 2.5.

Euroespes, S.A. y Sociedades Dependientes
Estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente
al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en euros)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Capital (Nota 10.1)	Prima de emisión (Nota 10.2)	Reservas (Nota 10.3)	Acciones propias (nota 10.6)	Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante (Nota 10.4)	Ajustes por cambios de valor (Nota 11)	Subvencion es donaciones y legados recibidos (Nota 11)	Socios externos (Nota 10.5)	TOTAL
Saldo final a 31 de diciembre de 2022	7.111.719	1.752.046	(1.151.627)	(107.586)	(183.438)	(2.093)	8.443	206	7.427.670
Total ingresos y gastos consolidados reconocidos					(1.136.948)	(47.818)	(1.812)	(7)	(1.186.585)
Operaciones con socios o propietarios									--
Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos				(3.339)					(3.339)
Otras variaciones del patrimonio neto					183.438				--
Distribución de resultados			(183.438)						(183.438)
Otras variaciones del patrimonio neto			(37.802)						(37.802)
Saldo final a 31 de diciembre de 2022	7.111.719	1.752.046	(1.372.867)	(110.925)	(1.136.948)	(49.911)	6.631	199	6.199.944
Ajustes por errores 2022			(1.161.754)		(27.443)			(88)	(1.189.285)
Saldo inicial a 1 de enero de 2023	7.111.719	1.752.046	(2.534.621)	(110.925)	(1.164.391)	(49.911)	6.631	111	5.010.659
Total ingresos y gastos consolidados reconocidos					(2.134.091)	49.210	(906)	(42)	(2.085.829)
Operaciones con socios o propietarios									
Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos (Nota 3)				(32.313)					(32.313)
Otras variaciones del patrimonio neto					1.164.391				--
Distribución de resultados			(1.164.391)						(1.164.391)
Otras variaciones del patrimonio neto			(1.847)						(1.847)
Saldo final a 31 de diciembre de 2023	7.111.719	1.752.046	(3.700.859)	(143.238)	(2.134.091)	(701)	5.725	69	2.890.670

Euroespes, S.A. y Sociedades Dependientes
Estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente
al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en euros)

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(2.134.133)	(1.164.398)
Ajustes del resultado		1.780.636	602.687
Amortización del inmovilizado	5 y 6	997.497	854.994
Correcciones valorativas por deterioro		170.710	567.346
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado		334.353	
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros		58.532	
Trabajos realizados por la empresa para su activo			(556.706)
Ingresos financieros		(157)	(352.642)
Gastos financieros	14.4	220.909	103.768
Diferencias de cambio			716
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	11	(1.208)	(2.416)
Otros ingresos y gastos			(12.373)
Cambios en el capital corriente		1.130.329	(213.910)
Existencias		116.796	(18.861)
Deudores y otras cuentas a cobrar		364.911	(255.862)
Otros activos corrientes		112.805	(66.358)
Acreedores y cuentas a pagar		230.410	22.989
Otros pasivos corrientes		305.407	14.168
Otros pasivos no corrientes			90.014
Otros flujos de las actividades de explotación		(220.752)	127.806
Pagos de intereses		(220.909)	(103.768)
Cobros de intereses		157	231.574
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		556.080	(647.815)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por inversiones		(1.080.762)	(717.031)
Sociedades del grupo, neto del efectivo en sociedades consolidadas			
Inmovilizado intangible		(355.857)	(162.222)
Inmovilizado material	6	(167.433)	(554.809)
Otros activos financieros		(557.472)	
Activos no corrientes mantenidos para la venta			
Cobros por desinversiones		10.086	--
Otros activos financieros		10.086	
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(1.070.676)	(717.031)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		(34.161)	4.031
Emisión de instrumentos de patrimonio			
Venta (Adquisición) de patrimonio de la Sociedad dominante		(34.161)	(101.894)
Enajenación de patrimonio de la Sociedad dominante			105.925
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		560	360.712
Emisión			
Deudas con entidades de crédito		57.584	995.566
Devolución y amortización			
Deudas con entidades de crédito			(634.854)
Otras deudas		(57.024)	
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		(33.601)	364.743
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		--	--
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		(548.197)	(1.000.103)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		971.101	1.971.204
Efectivo o equivalentes al cierre del periodo	9	422.904	971.101

(*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio, debido a la reexpresión de las cifras para recoger el impacto de los aspectos mencionados en la Nota 2.5.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

EUROESPES, S.A. (en adelante la Sociedad Dominante), fue constituida como sociedad de responsabilidad limitada el 1 de febrero de 1991, transformándose en sociedad anónima en 1998. La sociedad se constituyó por tiempo indefinido, siendo su duración, por consiguiente, ilimitada.

Su domicilio social está situado en A Coruña, Bergondo, Santa Marta de Babío.

Los fines de la sociedad son los siguientes:

- Centro médico, en el que se presta asistencia ambulatoria y que cuenta con un servicio de hospitalización y un centro de día dedicado a la atención especializada a enfermos durante el día sin hospitalización.
- Centro de investigación, dedicado tanto a investigación propia como a la realización de ensayos y análisis clínicos para laboratorios farmacéuticos.
- Desarrollo, fabricación, comercialización y/o distribución de procedimientos y productos industriales, con aplicaciones en los campos de la investigación, el diagnóstico, el tratamiento y la producción industrial en nutrición humana y animal y farmacia.

En el Consejo de Administración de 9 de junio de 2008 se decidió interrumpir la actividad hospitalaria.

La Entidad es Sociedad Dominante del Grupo denominado Grupo Euroespes, S.A., formado por las dependientes: Euroespes Biotecnología, S.A. y Euroespes Publishing Company, S.L, el cual, ha formulado por primera vez las cuentas anuales consolidadas a partir del ejercicio 2017. Dichas cuentas anuales consolidadas fueron depositadas en el Registro Mercantil de A Coruña. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Euroespes (y el informe de gestión consolidado) del ejercicio 2022 fueron formuladas el 30 de marzo de 2023 y reformuladas el 27/04/2023, para reflejar en ellas la situación preconcursal y se depositaron en el Registro Mercantil de A Coruña, junto con el correspondiente informe de auditoría. Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 se formularán el 30 de noviembre de 2024 y serán depositadas en el Registro Mercantil de A Coruña en los plazos establecidos legalmente.

Desde el 16 de febrero de 2011 las acciones de la sociedad dominante cotizan en el BME.Growth (antes Mercado Alternativo Bursátil), a la fecha de formulación de estas cuentas anuales la cotización se encuentra suspendida.

La moneda funcional del Grupo es el euro.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo, que es el establecido en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual desde su publicación ha sido objeto de varias modificaciones, la última de ellas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, y sus normas de desarrollo, así como con el resto de la legislación mercantil vigente y las Normas para la formulación de cuentas anuales consolidadas aprobadas por el Real decreto 1159/2010 de 17 de septiembre.

Las cuentas anuales consolidadas han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad Dominante y serán sometidas a la aprobación de su Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

Las cifras incluidas en las cuentas anuales consolidadas están expresadas en euros, salvo que se indique lo contrario.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

2.1 Imagen fiel

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros contables de las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para la homogeneización temporal y valorativa, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con la finalidad de mostrar la imagen fiel del patrimonio consolidado, de la situación financiera consolidada y de los resultados del Grupo consolidados.

El estado de flujos de efectivo consolidado se ha preparado con el fin de informar verazmente sobre el origen y la utilización de los activos monetarios consolidados representativos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes del Grupo consolidado.

2.2 Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y del estado de flujos de efectivo consolidado, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior terminado el 31 de diciembre de 2022 las cuales han sido reexpresadas de acuerdo con lo indicado en el apartado 2.5. En la memoria consolidada también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

2.3 Principio de empresa en funcionamiento

Durante el ejercicio 2023, el Grupo ha incurrido en resultados de explotación negativos por importe de 1,9 millones de euros (1,4 millones de euros negativos en 2022). Asimismo, el resultado final ha sido negativo en 2,1 millones de euros (1,1 millones negativos en 2022). Esta situación ha sido consecuencia de unos elevados costes de estructura y de marketing, el retraso en la obtención de permisos sanitarios en los diversos países en los que está trabajando el Grupo para abrir mercado a sus productos, unido a los elevados costes financieros, a unos meses de situación concursal con actividad ralentizada (cuya información se amplía a continuación), así como gastos por deterioro de inmovilizado por importe de 469 mil euros y gastos extraordinarios por importe de 213 mil euros (véanse notas 5, 6, 7 y 14). Las citadas pérdidas han supuesto que las filiales Euroespes Biotecnología, S.A. y Euroespes Publishing, S.A. se encuentren en causa de disolución al 31 de diciembre de 2023, y por tanto el consejo propondrá la corrección de esta situación y la restitución de su situación patrimonial.

Asimismo, el fondo de maniobra al 31 de diciembre de 2023 es negativo en un importe de 3,9 millones de euros (fondo de maniobra negativo en 2022 por importe de 0,6 millones), como consecuencia fundamentalmente de la reclasificación al corto plazo de la deuda financiera al encontrarse la misma, en dicha fecha, en situación de incumplimiento de cláusulas de vencimiento anticipado y por tanto ser exigible en el corto plazo (véase nota 12).

Adicionalmente, el Grupo arrastraba tensiones de tesorería, motivadas como consecuencia de un ritmo de amortización de deuda superior a su capacidad para generar caja operativa. Por este motivo el Grupo inició las negociaciones con las entidades financieras acreedoras, las cuales no se consiguieron en plazo, y, por tanto, el Consejo de Administración de la Sociedad dominante, en la reunión mantenida el 20 de abril de 2023, decidió solicitar la apertura de negociaciones con los acreedores.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Durante el ejercicio 2024, y como continuación al plan de viabilidad que ha servido de base para la aprobación del convenio de acreedores (cuya situación se explica a continuación), el Grupo ha reducido gastos de estructura, gastos de marketing, ha continuado con su actividad operativa con normalidad, y mensualmente ha estado generando resultado de explotación positivos desde el mes de abril de 2024. De acuerdo con el último cierre disponible a septiembre de 2024, el resultado final de los datos agregados del Grupo es negativo en 122 mil euros, el fondo de maniobra se sitúa en 149 mil euros y el patrimonio neto en 2,8 millones de euros.

Por otro lado, la aprobación del convenio ha supuesto que el Grupo pueda disponer de carencia de 18 meses en la amortización de la deuda, y pueda adecuar la misma a su ritmo de generación de caja operativa, siendo este el principal factor que limitaba su continuidad. En consecuencia, entre otras cuestiones, se ha corregido el fondo de maniobra del Grupo.

Situación concursal

Debido al retraso en las negociaciones iniciadas con las entidades financieras para una refinanciación de los préstamos contratados con las mismas, donde se pretendía obtener carencias en la financiación existentes y un mayor capital en los préstamos contratados, y en la concreción de nuevas fuentes de financiación alternativas, y antes de iniciar el impago a las entidades financieras y administraciones públicas, el Consejo de Administración de EUROESPES, S.A., en la reunión mantenida el 20 de abril de 2023, ha decidido solicitar la apertura de negociaciones con los acreedores de EUROESPES, S. A. y su empresa participada EUROESPES BIOTECNOLOGÍA, S. A. de acuerdo con el artículo 583 del texto refundido de la Ley Concursal con el objetivo de refinanciar la deuda, que ha sido presentado con fecha 21 de abril en el Juzgado de lo Mercantil de A Coruña. Iniciadas las negociaciones, por acuerdo del Consejo de Administración de fecha 12 de julio de 2023 acordó solicitar la prórroga de la apertura de negociaciones con los acreedores por otros tres meses más. El día 18 de octubre de 2023 el Consejo de Administración acordó solicitar ante el Juzgado de lo Mercantil de A Coruña la declaración de concurso voluntario de acreedores, tanto de Euroespes, S.A. como de su filial Euroespes Biotecnología, S.A. De acuerdo a ello, el día 21 de noviembre de 2023 se presentó ante el Juzgado la solicitud de concurso voluntario de ambas sociedades, siendo aceptada y declarado el concurso de las mismas por el Juzgado de lo Mercantil nº 1 de A Coruña, por Auto de fecha 30 de noviembre de 2023. En fecha 20/03/2024 se presentó propuesta de convenio ante el Juzgado de lo Mercantil que tramita el concurso. Con fecha 27/05/2024 la Administración Concursal informó al Juzgado de la consecución de votos favorables que suman el 93.89% del pasivo. En fecha 26/06/2024 el Juzgado de lo Mercantil número 1 de A Coruña, decreta la aprobación del convenio y el consecuente cese de la situación concursal.

Las condiciones de los convenios son las siguientes:

4. Contenido de la Propuesta de Convenio

4.1 Fecha de Eficacia

La fecha de eficacia del convenio (la "**Fecha de Eficacia**") será la fecha en que la sentencia de aprobación del convenio adquiera firmeza si el juez así lo acordase al amparo de lo previsto en el artículo 393.2 del TRLC. De no haberse así acordado, la Fecha de Eficacia será la de la sentencia de aprobación del convenio.

El cómputo de los plazos previstos en la presente propuesta, ya sean por días, por meses o por años, se realizará tomando siempre como referencia inicial la Fecha de Eficacia.

4.2 Créditos con privilegio

Salvo que expresamente se hubieran adherido a la propuesta de convenio, los créditos con privilegio especial o con privilegio general no se verán novados o modificados. En caso de adhesión, quedarán sujetos a lo previsto en la presente propuesta para los créditos ordinarios.

4.3 Créditos ordinarios

Los créditos ordinarios serán pagados en su integridad, en un plazo no superior a tres años a contar desde la Fecha de Eficacia, del siguiente modo:

- Pago del principal: El pago se realizará en 18 plazos, de igual importe cada uno de ellos, efectuándose cada pago dentro de los cinco primeros días de cada mes, y comenzando en el mes 19º a contar desde la Fecha de Eficacia. No se realizarán pagos de principal (carencia) durante los 18 primeros meses.
- Intereses: Durante los primeros 18 meses, las cantidades pendientes de pago devengarán intereses al tipo fijo anual del 1%, que serán pagados de forma acumulada al mismo tiempo que el primer plazo de principal. Durante los 18 meses restantes los intereses serán del 3,25% anual, y se liquidarán y pagarán con cada cuota de principal.

4.4 Créditos subordinados

Los créditos subordinados quedarán afectados por la misma espera establecida para los ordinarios, pero, de conformidad con lo previsto en el artículo 396.2 TRLC, cada uno de los plazos anuales de espera establecidos para los créditos ordinarios se computarán como plazos trimestrales de espera para los créditos subordinados desde el íntegro cumplimiento del convenio respecto de los primeros (el "**Cumplimiento de Ordinarios**"). Así pues, las condiciones de pago serán las siguientes:

- Pago del principal: El pago se realizará en cinco plazos, de igual importe cada uno de ellos. No se realizarán pagos de principal (carencia) durante los primeros cuatro meses y medio tras el Cumplimiento de Ordinarios. El primer pago se realizará entre

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

el día 15º y 20º del quinto mes siguiente al Cumplimiento de Ordinarios, y, los siguientes, dentro de los cinco primeros días de cada uno de los cuatro meses siguientes.

- **Intereses:** Durante los primeros cuatro meses y medio tras el Cumplimiento de Ordinarios, las cantidades pendientes de pago devengarán intereses al tipo fijo anual del 1%, que serán pagados de forma acumulada al mismo tiempo que el primer plazo de principal. Durante los cuatro meses y medio restantes los intereses serán del 3,25% anual, y se liquidarán y pagarán con cada cuota de principal.

5. Forma de pago

La Concursada efectuará todos los pagos a los acreedores mediante transferencia bancaria, a la cuenta que cada acreedor designe acompañando, a tal efecto, el certificado correspondiente de titularidad bancaria en el que se deberá indicar entidad, sucursal, dígito de control, número de cuenta e IBAN de la misma. Los acreedores dispondrán de un plazo de tres meses –el cual comenzará a contar desde la Fecha de Eficacia– para efectuar la referida comunicación. Las comunicaciones que no acompañen el certificado de titularidad de cuenta no podrán surtir efectos.

La comunicación fuera del plazo indicado supondrá la pérdida del derecho de cobro de las cantidades que se hubiesen devengado hasta ese momento conforme a lo establecido en la Propuesta de Convenio. No se podrá entender incumplido el Convenio, ni tampoco reclamarse intereses sobre las cantidades vencidas, como consecuencia de la pérdida del derecho de cobro producida por la comunicación extemporánea o la no comunicación.

Cualquier acreedor podrá comunicar una nueva cuenta siempre que notifique en forma el cambio a la Concursada y siempre que se acompañe a dicha comunicación el certificado correspondiente de titularidad bancaria.

Estas circunstancias suponen una incertidumbre significativa sobre la aplicación del principio de empresa en funcionamiento. No obstante, los Administradores de la Sociedad dominante han preparado las cuentas anuales consolidadas atendiendo al principio de empresa en funcionamiento al entender que se está cumpliendo lo previsto en el plan de negocio aprobado por el convenio, y que ya se ha conseguido el aplazamiento en la deuda financiera, así como los siguientes factores mitigan las incertidumbres mencionadas:

- La actual situación concursal ha permitido al Grupo, vía convenio de acreedores, conseguir con estos, especialmente las entidades financieras, una reorganización de la deuda adaptada a la situación actual, ya sea con la adopción de una quita o la fijación de plazos de espera.
- Se han iniciado medidas para la adecuación de los costes al volumen de actividad actual mientras se aumenta la actividad, entre las que se encuentran la reducción de gastos, así como la presentación de Expedientes de Regulación Temporal de Empleo.
- Se ha comenzado a explorar la venta o licenciamiento de activos intangibles, tanto patentes como activos del área de biotecnología, así como la venta de activos tangibles, que permitan aportar una mayor liquidez al Grupo. El valor de tasación efectuada durante el ejercicio 2023 por un experto independiente, determina aplicando la propia metodología que el valor de los inmuebles propiedad del Grupo asciende a 3,6 millones de euros.
- El convenio ha supuesto una adecuación del pago de deuda financiera al ritmo de generación de caja del Grupo en conjunto con un periodo de carencia de 18 meses para volver a generar tesorería.
- Esta medida también permite un margen temporal para la reorganización del departamento comercial y la nueva puesta en marcha del Plan de Negocio, tanto a nivel nacional como internacional.

Euroespes, S.A.

Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

- Las perspectivas futuras del negocio del Grupo son positivas, destacando la expansión internacional prevista en mercados latinoamericanos; lo que permitirá lograr un incremento de las ventas y los resultados del Grupo y por lo tanto una expansión del negocio.
- Con las medidas adoptadas, el Grupo es capaz de mantener la actividad y sus compromisos operativos con el actual nivel de ingresos. Al cierre del mes de septiembre de 2024 el Grupo mantiene un EBITDA positivo de 311.305€.
- Con las medidas adoptadas, el Grupo es capaz de mantener la actividad y sus compromisos operativos con el actual nivel de ingresos.

Por lo tanto, teniendo en cuenta estos factores, el órgano de administración de la Sociedad Dominante considera que estas medidas son suficientes para garantizar su continuidad al haberse logrado entre otras cosas el aplazamiento de la deuda, de forma que las citadas cuentas anuales consolidadas han sido elaboradas aplicando el principio de empresa en funcionamiento.

2.4 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo, los Administradores de la Sociedad Dominante han realizado estimaciones para determinar el valor contable de algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos consolidados y sobre los desgloses de los pasivos consolidados contingentes. Estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio. Sin embargo, dada la incertidumbre inherente a las mismas podrían surgir acontecimientos futuros que obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo cual se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

Los supuestos clave acerca del futuro, así como otros datos relevantes sobre la estimación de la incertidumbre en la fecha de cierre del ejercicio, que llevan asociados cierto riesgo de suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos consolidados en próximos ejercicios son los siguientes:

Activos por impuesto diferido

Los activos por impuesto diferido se registran para todas aquellas diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas pendientes de compensar y deducciones pendientes de aplicar, para las que es probable que las Sociedades del Grupo dispongan de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Los Administradores tienen que realizar estimaciones significativas para determinar el importe de los activos por impuesto diferido que se pueden registrar, teniendo en cuenta los importes y las fechas en las que se obtendrán las ganancias fiscales futuras y el periodo de reversión de las diferencias temporarias imponibles.

Las Sociedades del Grupo han registrado activos por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2023 por importe de 100.234 euros (116.637 euros al 31 de diciembre de 2022) correspondientes principalmente a las deducciones pendientes de compensar y a bases imponibles negativas (Nota 13.2).

Deterioro del valor de los activos no corrientes

La valoración de los activos no corrientes, distintos de los financieros, requiere la realización de estimaciones con el fin de determinar su valor recuperable, a los efectos de evaluar un posible deterioro. Para determinar este valor recuperable los Administradores de la Sociedad Dominante estiman los flujos de efectivo futuros esperados de los activos o de las unidades generadoras de efectivo de las que forman parte y utilizan una tasa de descuento apropiada para calcular el valor actual de esos flujos de efectivo. Los flujos de efectivo futuros dependen de que se cumplan los presupuestos de los próximos cinco ejercicios, mientras que las tasas de descuento dependen del tipo de interés y de la prima de riesgo asociada a cada unidad generadora de efectivo. En la Nota 5 se analizan las hipótesis utilizadas para calcular el valor en uso de las unidades generadoras de efectivo.

Principio de empresa en funcionamiento

La evaluación del principio de empresa en funcionamiento requiere la realización de estimaciones. Los Administradores de la Sociedad Dominante ha llevado a cabo una evaluación del mismo teniendo en cuenta la situación a fecha de cierre de ejercicio, así como la evolución durante el año 2024 con previsiones a corto y medio plazo.

2.5 Corrección de errores:

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 incluyen ajustes, fundamentalmente, realizados como consecuencia de una reestimación de las expectativas de recuperabilidad de los activos por impuesto diferido, en aplicación de un criterio de mayor prudencia. En este sentido, se ha procedido a ajustar 995.265 euros contra resultados de ejercicios anteriores.

Asimismo, también se incluyen correcciones en la valoración de determinados elementos del inmovilizado inmaterial por importe de 181.092 euros como consecuencia de errores en la dotación de los gastos de amortización.

Se incluyen, además, gastos de personal por importe de 12.928 euros que debieron ser registrados en el ejercicio anterior.

2.6 Agrupación de partidas

Las cuentas anuales no tienen ninguna partida que haya sido objeto de agrupación en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo consolidados.

2.7 Aplicación de resultados

La propuesta de distribución del resultado de la sociedad dominante del ejercicio 2023, formulada por los Administradores y que se espera sea aprobada por la Junta General de Accionistas, es la siguiente:

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

	2023
Base de reparto	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias (beneficios)	(1.901.592)
	(1.901.592)
Aplicación	
A reserva legal	
A reserva por fondo de comercio	
A Dividendos	
A reservas voluntarias	
A reserva de capitalización	
A resultados negativos de ejercicios anteriores	(1.901.592)
	(1.901.592)

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2022, fue la siguiente:

	2022
Base de reparto	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias (beneficios)	(1.607.985)
	(1.607.985)
Aplicación	
A reserva legal	
A reserva por fondo de comercio	
A Dividendos	
A reservas voluntarias	
A reserva de capitalización	
A resultados negativos de ejercicios anteriores	(1.607.985)
	(1.607.985)

Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad Dominante está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas. Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, solo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

Se prohíbe igualmente toda distribución de beneficios a menos que el importe de las reservas disponibles sea, como mínimo, igual al importe de los gastos de investigación y desarrollo que figuran en el activo del balance. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Dominante tenía en su activo gastos de desarrollo por un importe neto de 2.142.692 euros y a 31 de diciembre de 2023 la cifra es de 1.917.409 euros (Nota 5).

3 ESTRUCTURA DEL GRUPO CONSOLIDADO

3.1 Sociedades del grupo

Las Sociedades dependientes y multigrupo incluidas en el perímetro de consolidación son las que se detallan a continuación:

Sociedad participada	Sociedad que ostenta la participación	Porcentaje		Porcentaje	
		Particip. Indirecta	Particip. Directa	Control Indirecto	Control Directo
31/12/2023					
Sociedades dependientes					
EuroEspes Biotecnología, S.A.	Dominante		99,99%		99,99%
EuroEspes Publishing, S.L.	Dominante		100,00%		100,00%
31/12/2022					
Sociedades dependientes					
EuroEspes Biotecnología, S.A.	Dominante		99,99%		99,99%
EuroEspes Publishing, S.L.	Dominante		100,00%		100,00%

Las actividades y domicilio social de las sociedades dependientes son las siguientes:

Euroespes Biotecnología, S.A.: Investigación y desarrollo de biotecnología, genética y genómica. Polígono Bergondo, A Coruña.

Euroespes Publishing, S.L.: Edición, venta, distribución y comercialización de libros, impresos, folletos y cualquier otro producto de reproducción mecánica. Sociedad Holding. Calle Marconi, 131-132, Pol. Ind. Espíritu Santo, Cambre, A Coruña.

La única sociedad auditada a nivel individual es Euroespes, S.A.

Se han excluido del perímetro de la consolidación las Sociedades indicadas a continuación debido a que no tienen un impacto significativo en el Consolidado. Estas Sociedades están inactivas y no cotizan en bolsa:

Genomax Iberplus, S.L.,
 Ebiotec Mexico S de RL de CV,
 Distribuidora de productos, S.L,
 Ebiotec Pharma, S.L. e
 Investigaciones Dinara, AIE.

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN.

Los principales criterios de registro y valoración utilizados por el Grupo en la elaboración de estas cuentas anuales consolidadas son los siguientes:

4.1 Método de consolidación

En función del grado de participación o control de la Sociedad Dominante en las distintas sociedades, éstas se definen y clasifican en las siguientes categorías:

Sociedades dependientes

Son aquellas sobre las que la Sociedad Dominante mantiene un control directo, indirecto o ambos a la vez, de más de un 50% de su capital social o del 50% si además puede disponer de la mayoría de los derechos de voto. Las sociedades dependientes han sido consolidadas por el método de integración global.

4.2 Homogeneización de la información

Temporal

Las cuentas anuales de las sociedades que conforman el Grupo consolidado se refieren al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

Valorativa

Todos los elementos del activo y pasivo, así como los ingresos y gastos de las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación, aplican las normas de valoración que se indican en esta memoria consolidada.

4.3 Saldos y transacciones entre sociedades incluidas en el perímetro

Se ha procedido a eliminar todos los ingresos y gastos significativos derivados de transacciones entre las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación por integración global, así como los saldos deudores y acreedores existentes entre las mismas.

4.4 Socios externos

La partida de socios externos se incluye en el patrimonio neto del balance consolidado.

Los socios externos se valoran en función de su participación en el valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos. Los desembolsos pendientes no exigidos sobre acciones de socios externos se presentan deduciendo el importe de socios externos.

El cálculo de la participación de socios externos se realiza en función del porcentaje de participación actual y no del potencial, con independencia de que en la evaluación de la existencia de control se hayan de considerar las participaciones potenciales. Se atribuye también a los socios externos la parte de las reservas, ajustes por cambios de valor y subvenciones, donaciones y legados recibidos que les correspondan en función de su participación.

En el epígrafe "Resultado atribuido a socios externos" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta, se muestra la participación de los accionistas minoritarios en el resultado consolidado del ejercicio.

4.5 Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Los activos intangibles tienen vida útil definida se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los bienes y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

Investigación y desarrollo

El Grupo registra los gastos de investigación como gastos del ejercicio en que se realizan.

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

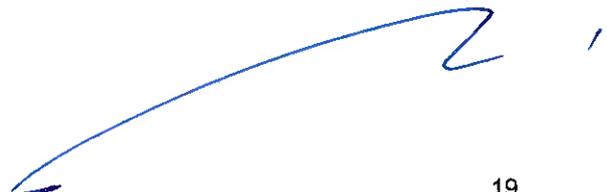
- Existe un proyecto específico e individualizado que permite valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- La asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada proyecto están claramente establecidas.
- Existen motivos fundados de éxito técnico en 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 del proyecto está razonablemente asegurada para completar su realización. Además, está asegurada la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar el activo intangible.
- Existe una intención de completar el activo intangible.

Los gastos de desarrollo se amortizarán de forma sistemática en un plazo que se presume, salvo prueba en contrario, no será superior a 5 años.

Cuando existen dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial de los proyectos activados, los importes registrados en el activo se imputan directamente a pérdidas del ejercicio.

Patentes

Las patentes se pueden utilizar durante un periodo de 10 años, por lo que se amortizan linealmente en dicho periodo.



Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas se valoran al coste de adquisición. Se incluyen en este epígrafe los gastos de desarrollo de las páginas web (siempre que esté prevista su utilización durante varios años). Su amortización se realiza de forma lineal a lo largo de su vida útil estimada de 6 años.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

4.6 Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado material se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

En el coste de aquellos activos adquiridos o producidos después del 1 de octubre de 2008, que necesitan más de un año para estar en condiciones de uso, se incluyen los gastos financieros devengados antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del inmovilizado que cumplen con los requisitos para su capitalización.

Asimismo, forma parte del valor del inmovilizado material, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al activo, tales como costes de rehabilitación, cuando estas obligaciones dan lugar al registro de provisiones.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el ejercicio en que se producen. Los costes de renovación, ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo, dándose de baja, en su caso, el valor contable de los elementos sustituidos.

Los costes relacionados con grandes reparaciones de los elementos del inmovilizado material se capitalizan en el momento en el que se incurren y se amortizan durante el periodo que medie hasta la siguiente gran reparación.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada.

Euroespes, S.A.

Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Los años de vida útil estimada para los distintos elementos del inmovilizado material son los siguientes:

	Años de vida útil
Construcciones	50 - 100 años
Instalaciones técnicas y maquinaria	10 - 18 años
Utilaje	8 - 10 años
Mobiliario	20 años
Equipos para procesos de información	8 años
Elementos de transporte	14 años

En cada cierre de ejercicio, el Grupo revisa los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de amortización del inmovilizado material y, si procede, se ajustan de forma prospectiva.

4.7 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al menos al cierre del ejercicio, el Grupo evalúa si existen indicios de que algún activo no corriente o, en su caso, alguna unidad generadora de efectivo pueda estar deteriorado. Si existen indicios se estiman sus importes recuperables.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Cuando el valor contable es mayor que el importe recuperable se produce una pérdida por deterioro. El valor en uso es el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando tipos de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos asociados al activo. Para aquellos activos que no generan flujos de efectivo, en buena medida, independientes de los derivados de otros activos o grupos de activos, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen dichos activos.

Las correcciones valorativas por deterioro y su reversión se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las correcciones valorativas por deterioro se revierten cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, excepto las correspondientes a los fondos de comercio. La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del activo que figuraría si no se hubiera reconocido previamente el correspondiente deterioro del valor.

4.8 Arrendamientos

Los contratos se califican como arrendamientos financieros cuando de sus condiciones económicas se deduce que se transfieren sustancialmente al arrendatario todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso contrario, los contratos se clasifican como arrendamientos operativos.

Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando se devengan.

4.9 Activos financieros

Clasificación y valoración

En el momento de reconocimiento inicial, el Grupo clasifica todos los activos financieros en una de las categorías enumeradas a continuación, que determina el método de valoración inicial y posterior aplicable:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada
- Activos financieros a coste amortizado
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto consolidado
- Activos financieros a coste

Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada

El Grupo clasifica un activo financiero en esta categoría salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes.

En todo caso, los activos financieros mantenidos para negociar se incluyen en esta categoría. El Grupo considera que un activo financiero se mantiene para negociar cuando se cumple al menos una de las siguientes tres circunstancias:

- a) Se origina o adquiere con el propósito de venderlo en el corto plazo.
- b) Forma parte, en el momento de su reconocimiento inicial, de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo.
- c) Es un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

Además de lo anterior, el Grupo tiene la posibilidad, en el momento del reconocimiento inicial, de designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, y que en caso contrario se hubiera incluido en otra categoría (lo que suele denominarse "opción de valor razonable"). Esta opción se puede elegir si se elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en otro caso de la valoración de los activos o pasivos sobre bases diferentes.

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente a valor razonable que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio (esto es, no se capitalizan).

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el Grupo valora los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (resultado financiero).

Activos financieros a coste amortizado

El Grupo clasifica un activo financiero en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si se cumplen las siguientes condiciones:

- El Grupo mantiene la inversión bajo un modelo de gestión cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato.

Euroespes, S.A.

Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

La gestión de una cartera de activos financieros para obtener sus flujos contractuales no implica que hayan de mantenerse necesariamente todos los instrumentos hasta su vencimiento; se podrá considerar que los activos financieros se gestionan con ese objetivo aun cuando se hayan producido o se espere que se produzcan ventas en el futuro. A tal efecto, el Grupo considera la frecuencia, el importe y el calendario de las ventas en ejercicios anteriores, los motivos de esas ventas y las expectativas en relación con la actividad de ventas futuras.

- Las características 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. Esto es, los flujos de efectivo 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 asume que se cumple esta condición, en el caso de que un bono o un préstamo simple con una fecha de vencimiento determinada y por el que el Grupo cobra un tipo de interés de mercado variable, pudiendo estar sujeto a un límite. Por el contrario, se asume que no se cumple esta condición en el caso de los instrumentos convertibles en instrumentos de patrimonio neto del emisor, los préstamos con tipos de interés variables inversos (es decir, un tipo que tiene una relación inversa con los tipos de interés del mercado) o aquellos en los que el emisor puede diferir el pago de intereses, si con dicho pago se viera afectada su solvencia, sin que los intereses diferidos devenguen intereses adicionales.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales ("clientes comerciales") y los créditos por operaciones no comerciales ("otros deudores").

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que 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. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

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

Para la valoración posterior se utiliza el método del coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (ingresos financieros), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Los créditos con vencimiento no superior a un año que, tal y como se ha expuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

En general, cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero a coste amortizado se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, el Grupo analiza si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto consolidado

Se incluyen los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones:

- El instrumento financiero no se mantiene para negociar ni procede clasificarlo a coste amortizado.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

- Las características 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.

Además, el Grupo tiene la opción de clasificar (de forma irrevocable) en esta categoría inversiones en instrumentos de patrimonio, siempre que no se mantengan para negociar, ni deban valorarse al coste (ver categoría de coste más adelante).

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que 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. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

La valoración posterior es a valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto consolidado, hasta que el activo financiero cause baja del balance consolidado o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y no en patrimonio neto consolidado.

También se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados (ingreso financiero).

Activos financieros a coste

El Grupo incluye en esta categoría, en todo caso:

- a) Las inversiones en el patrimonio de empresas multigrupo o asociadas.
- b) Las restantes 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, y los derivados que tienen como subyacente a estas inversiones.
- c) Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no puede estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.
- d) Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
- e) Los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.
- f) Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Las inversiones incluidas en esta categoría se valoran inicialmente al coste, que es equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

En el caso de inversiones en empresas del grupo, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

La valoración posterior es también a coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

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

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

Baja de balance de activos financieros

El Grupo da de baja de balance un activo financiero cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo. En este sentido, se da de baja un activo financiero cuando ha vencido y el Grupo ha recibido el importe correspondiente.
- Se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero. En este caso, se da de baja el activo financiero cuando se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En particular, en las operaciones de venta con pacto de recompra, factoring y titulizaciones, se da de baja el activo financiero una vez que se ha comparado la exposición del Grupo, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido, se deduce que se han transferido los riesgos y beneficios.

Tras el análisis de los riesgos y beneficios, el Grupo registra la baja de los activos financieros cuando los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo se han transferido de manera sustancial. El activo transferido se da de baja de balance consolidado y el Grupo reconoce el resultado de la operación: la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles (considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido) y el valor en libros del activo financiero, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto consolidado.

Deterioro del valor de los activos financieros

Instrumentos de deuda a coste amortizado o valor razonable con cambios en patrimonio neto consolidado

Al menos al cierre del ejercicio, el Grupo analiza si existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

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

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. 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.

Como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros del Grupo utiliza el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la empresa.

En el caso de activos a valor razonable con cambio en patrimonio neto consolidado, las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en patrimonio neto consolidado

En este tipo de inversiones, el Grupo asume que el instrumento se ha deteriorado ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor, sin perjuicio de que pudiera ser necesario reconocer una pérdida por deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendido la cotización en el mencionado porcentaje.

Las correcciones de valor por deterioro se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En el caso de que se incrementase el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revierte con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y se registra el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto consolidado.

Activos financieros a coste

En este caso, 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 calculan, 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 la valoración, netas del efecto impositivo.

Euroespes, S.A.

Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. 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.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

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. El juicio sobre si se han generado beneficios por la participada se realizará atendiendo exclusivamente a los beneficios contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias individual desde la fecha de adquisición, salvo que de forma indubitada el reparto con cargo a dichos beneficios deba calificarse como una recuperación de la inversión desde la perspectiva de la entidad que recibe el dividendo.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran 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 hasta el momento de la adquisición. Se entiende por intereses explícitos aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

Asimismo, cuando 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 reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

4.10 Pasivos financieros

Clasificación y valoración

En el momento de reconocimiento inicial, el Grupo clasifica todos los pasivos financieros en una de las categorías enumeradas a continuación:

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

Pasivos financieros a coste amortizado

El Grupo clasifica todos los pasivos financieros en esta categoría excepto cuando deban valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales ("proveedores") y los débitos por operaciones no comerciales ("otros acreedores").

Los préstamos participativos que tienen las características de un préstamo ordinario o común también se incluyen en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se considera que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

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

Para la valoración posterior se utiliza el método de coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (gasto financiero), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

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

Las aportaciones recibidas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares, se valoran al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que deba atribuirse a los partícipes no gestores.

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

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada

En esta categoría el Grupo incluye los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

- Son pasivos que se mantienen para negociar. Se considera que un pasivo financiero se posee para negociar cuando cumpla una de las siguientes condiciones:
 - o Se emite o asume principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).
 - o Es una obligación que un vendedor en corto tiene de entregar activos financieros que le han sido prestados ("venta en corto").

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

- Forma parte en el momento de su reconocimiento inicial de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo.
- Es un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.
- Desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado irrevocablemente para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada ("opción de valor razonable"), debido a que:
 - Se elimina o reduce de manera significativa una incoherencia o «asimetría contable» con otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias consolidada; o
 - Un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros que se gestiona y su rendimiento se evalúa sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilite información del grupo también sobre la base del valor razonable al personal clave de la dirección.
- Opcionalmente y de forma irrevocable, se podrán incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos con derivado implícito separable.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio.

Después del reconocimiento inicial el Grupo valora los pasivos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Baja de balance de pasivos financieros

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

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

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

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

4.11 Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría para transferir o cancelar un pasivo mediante una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de valoración. El valor razonable se determinará sin practicar ninguna deducción por los costes de transacción en que pudiera incurrirse por causa de enajenación o disposición por otros medios. No tiene en ningún caso el carácter de valor razonable el que sea resultado de una transacción forzada, urgente o como consecuencia de una situación de liquidación involuntaria.

El valor razonable se estima para una determinada fecha y, puesto que las condiciones de mercado pueden variar con el tiempo, ese valor puede ser inadecuado para otra fecha. Además, al estimar el valor razonable, el Grupo tiene en cuenta las condiciones del activo o pasivo que los participantes en el mercado tendrían en cuenta a la hora de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de valoración.

Con carácter general, el valor razonable se calcula por referencia a un valor fiable de mercado. Para aquellos elementos respecto de los cuales existe un mercado activo, el valor razonable se obtiene, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración. Entre los modelos y técnicas de valoración se incluye el empleo de referencias a transacciones recientes en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, si estuviesen disponibles, así como referencias al valor razonable de otros activos que sean sustancialmente iguales, métodos de descuento de flujos de efectivo futuros estimados y modelos generalmente utilizados para valorar opciones.

En cualquier caso, las técnicas de valoración empleadas son consistentes con las metodologías aceptadas y utilizadas por el mercado para la fijación de precios, utilizándose, si existe, la que haya demostrado obtener unas estimaciones más realistas de los precios. Asimismo, tienen en cuenta el uso de datos observables de mercado y otros factores que sus participantes considerarían al fijar el precio, limitando en todo lo posible el empleo de consideraciones subjetivas y de datos no observables o contrastables.

El Grupo evalúa la efectividad de las técnicas de valoración que utiliza de manera periódica, empleando como referencia los precios observables de transacciones recientes en el mismo activo que se valore o utilizando los precios basados en datos o índices observables de mercado que estén disponibles y resulten aplicables.

De esta forma, se deduce una jerarquía en las variables utilizadas en la determinación del valor razonable y se establece una jerarquía de valor razonable que permite clasificar las estimaciones en tres niveles:

- Nivel 1: estimaciones que utilizan precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos, a los que el Grupo pueda acceder en la fecha de valoración.
- Nivel 2: estimaciones que utilizan precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares u otras metodologías de valoración en las que todas las variables significativas están basadas en datos de mercado observables directa o indirectamente.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

- Nivel 3: estimaciones en las que alguna variable significativa no está basada en datos de mercado observables.

Una estimación del valor razonable se clasifica en el mismo nivel de jerarquía de valor razonable que la variable de menor nivel que sea significativa para el resultado de la valoración. A estos efectos, una variable significativa es aquella que tiene una influencia decisiva sobre el resultado de la estimación. En la evaluación de la importancia de una variable concreta para la estimación se tienen en cuenta las condiciones específicas del activo o pasivo que se valora.

4.12 Coberturas contables

Desde un punto de vista contable, el Grupo divide los derivados financieros en dos grandes grupos:

- Derivados de negociación: se registran por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable se reconocen contra la cuenta de pérdidas y ganancias (se incluyen en la categoría «Activos / pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias»).
- Derivados de cobertura: se registran igualmente por su valor razonable. No obstante, se aplican unas normas contables especiales denominadas contabilidad de coberturas. En función del modelo de contabilidad de coberturas, puede cambiar la contrapartida del cambio de valor del derivado o realizarse un ajuste a la contabilización del elemento cubierto.

El objetivo de la contabilidad de coberturas es eliminar o reducir las denominadas “asimetrías contables”. Dichas “asimetrías contables” generalmente surgen cuando el Grupo contrata derivados (o a veces otro instrumento financiero) como cobertura (o compensación de los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo) de otro elemento, y este elemento, o bien no se reconoce a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados consolidados (por ejemplo, un préstamo a coste amortizado o unas existencias a coste), o bien ni siquiera aparece en el balance consolidado (por ejemplo, una compra prevista de materias primas o una emisión prevista de un bono).

La asimetría provoca que la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada tenga volatilidad durante la vida de la operación de cobertura, estando la empresa económicamente cubierta en relación con uno o varios riesgos concretos.

Para evitar la volatilidad que conlleva este distinto criterio de reconocimiento en resultados de ambas operaciones (instrumento de cobertura y partida cubierta), surgen las normas especiales de contabilidad de coberturas que se aplican a través de los modelos de contabilidad de coberturas. Estos modelos suponen aplicar unas normas contables especiales para romper la “asimetría contable”.

Para poder aplicar las normas especiales de contabilidad de coberturas, el Grupo cumple con los siguientes tres requisitos:

- Que los componentes de la cobertura (instrumento de cobertura y partida cubierta) se adecuen a lo establecido en la normativa contable, esto es, sean “elegibles”.
- Que se prepare la documentación inicial y la designación formal de la cobertura.
- Que se cumpla con los requisitos de eficacia de la cobertura.

Existen tres modelos de contabilidad de coberturas: cobertura de valor razonable, cobertura de flujos de efectivo y cobertura de inversiones netas. Cada uno de ellos establece una solución para evitar la "asimetría contable" y cada uno de ellos se aplica a un tipo de cobertura específico.

Cobertura de valor razonable

En una cobertura del valor razonable se cubre la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una parte concreta de los mismos, atribuible a un riesgo concreto que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias (por ejemplo, la contratación de una permuta financiera para cubrir el riesgo de una financiación a tipo de interés fijo).

Las normas contables aplicables son las siguientes:

- Los cambios de valor del instrumento de cobertura se reconocen en la cuenta de resultados consolidada.
- Los cambios de valor del elemento cubierto (partida cubierta) atribuibles al riesgo cubierto se reconocen en la cuenta de resultados consolidada desde el inicio de la cobertura.

Cuando la partida cubierta sea un compromiso en firme no reconocido o un componente de este, el cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta con posterioridad a su designación se reconoce como un activo o un pasivo, y la ganancia o pérdida correspondiente se reflejará en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las modificaciones en el importe en libros de las partidas cubiertas que se valoren a coste amortizado implicarán la corrección, bien desde el momento de la modificación, bien (como tarde) desde que cese la contabilidad de coberturas, del tipo de interés efectivo del instrumento.

Cobertura de flujos de efectivo

En una cobertura de los flujos de efectivo se cubre la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuya a un riesgo concreto asociado a la totalidad o a un componente de un activo o pasivo reconocido (tal como la contratación de una permuta financiera para cubrir el riesgo de una financiación a tipo de interés variable), o a una transacción prevista altamente probable (por ejemplo, la cobertura del riesgo de tipo de cambio relacionado con compras y ventas previstas de inmovilizados materiales, bienes y servicios en moneda extranjera), y que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. La cobertura del riesgo de tipo de cambio de un compromiso en firme puede ser contabilizada como una cobertura de flujos de efectivo o como una cobertura de valor razonable.

Las normas contables aplicables son las siguientes:

- El elemento cubierto no cambia su método de contabilización.
- La pérdida o ganancia del instrumento de cobertura, en la parte que constituya una cobertura eficaz, se reconocerá directamente en el patrimonio neto. Así, el componente de patrimonio neto que surge como consecuencia de la cobertura se ajustará para que sea igual, en términos absolutos, al menor de los dos valores siguientes:
 - o La pérdida o ganancia acumulada del instrumento de cobertura desde el inicio de la cobertura.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

- El cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta (es decir, el valor actual del cambio acumulado en los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos) desde el inicio de la cobertura.

Cualquier pérdida o ganancia restante del instrumento de cobertura o cualquier pérdida o ganancia requerida para compensar el cambio en el ajuste por cobertura de flujos de efectivo calculada de acuerdo con el párrafo anterior, representa una ineficacia de la cobertura que obliga a reconocer en el resultado del ejercicio esas cantidades.

El "reciclaje" del importe diferido en patrimonio neto a resultados depende del tipo de operación cubierta:

- Si una transacción prevista altamente probable cubierta da lugar posteriormente al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, o una transacción prevista cubierta relativa a un activo no financiero o un pasivo no financiero pasa a ser un compromiso en firme al cual se aplica la contabilidad de coberturas del valor razonable, la empresa eliminará ese importe del ajuste por cobertura de flujos de efectivo y lo incluirá directamente en el coste inicial u otro importe en libros del activo o del pasivo. Se aplicará este mismo criterio en las Coberturas del riesgo de tipo de cambio de la adquisición de una inversión en una empresa del grupo, multigrupo o asociada.
- En el resto de los casos, el ajuste reconocido en patrimonio neto se transferirá a la cuenta de pérdidas y ganancias en la medida en que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afecten al resultado del ejercicio (por ejemplo, en los ejercicios en que se reconozca el gasto por intereses o en que tenga lugar una venta prevista).
- No obstante, si el ajuste reconocido en patrimonio neto es una pérdida y la empresa espera que todo o parte de esta no se recupere en uno o más ejercicios futuros, ese importe que no se espera recuperar se reclasificará inmediatamente en el resultado del ejercicio.

4.13 Acciones propias

Las acciones propias se registran en el patrimonio neto como menos fondos propios cuando se adquieren, no registrándose ningún resultado en la cuenta de pérdidas y ganancias por su venta o cancelación. Los ingresos y gastos derivados de las transacciones con acciones propias se registran directamente en el patrimonio neto como menos reservas.

4.14 Existencias

Las existencias se valoran a su precio de adquisición o coste de producción. El precio de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor, después de deducir cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares, y todos los gastos adicionales producidos hasta que los bienes se hallan ubicados para su venta, tales como transportes, aranceles de aduanas, seguros y otros directamente atribuibles a la adquisición de las existencias. El coste de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto. También se incluye la parte que razonablemente corresponde de los costes indirectamente imputables a los productos, en la medida en que tales costes corresponden al periodo de fabricación, elaboración o construcción, en los que se haya incurrido al ubicarlos para su venta y se basan en el nivel de utilización de la capacidad normal de trabajo de los medios de producción.

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

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Para las materias primas y otras materias consumibles en el proceso de producción, no se realiza corrección valorativa si se espera que los productos terminados a los que se incorporarán sean vendidos por encima del coste.

4.15 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería del Grupo.

4.16 Provisiones y contingencias

Los pasivos que resultan indeterminados respecto a su importe o a la fecha en que se cancelarán se reconocen en el balance consolidado como provisiones, cuando el Grupo tiene una obligación actual (ya sea por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita), surgida como consecuencia de sucesos pasados, que se estima probable que suponga una salida de recursos para su liquidación y que es cuantificable.

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

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

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

4.17 Subvenciones

Las subvenciones se califican como no reintegrables cuando se han cumplido las condiciones establecidas para su concesión, registrándose en ese momento directamente en el patrimonio neto, una vez deducido el efecto impositivo correspondiente.

Las subvenciones reintegrables se registran como pasivos del Grupo hasta que adquieren la condición de no reintegrables, no registrándose ningún ingreso hasta dicho momento.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Las subvenciones recibidas para financiar gastos específicos se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se devenguen los gastos que están financiando. Las subvenciones recibidas para adquirir activos materiales se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a su amortización.

4.18 Compromisos con el personal

El Grupo no tiene un plan de pensiones de jubilación para sus empleados, estando las obligaciones al respecto cubiertas por la Seguridad Social.

Las indemnizaciones a pagar a empleados por despidos que pudieran producirse como consecuencia de reajustes en plantilla u otros motivos no imputables a ellos se calculan en base a los años de servicio. Cualquier gasto por este concepto se contabiliza en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que existe una expectativa válida, creada por cada sociedad incluida en el perímetro, frente a los terceros afectados.

4.19 Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente de cada una de las sociedades consolidadas, que resulta de aplicar el correspondiente tipo de gravamen a la base imponible del ejercicio menos las bonificaciones y deducciones existentes, y de las variaciones producidas durante dicho ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos registrados.

Se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, excepto cuando corresponde a transacciones que se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto, y en las combinaciones de negocios en las que se registra con cargo o abono al fondo de comercio.

Los impuestos diferidos se registran para las diferencias temporarias existentes en la fecha del balance consolidado entre la base fiscal de los activos y pasivos y sus valores contables. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales.

El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye en los correspondientes epígrafes de "Activos por impuesto diferido" y "Pasivos por impuesto diferido" del balance consolidado.

El Grupo reconoce un pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

El Grupo reconoce los activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, créditos fiscales no utilizados y bases imponibles negativas pendientes de compensar, en la medida en que resulte probable que el Grupo disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

En la fecha de cierre de cada ejercicio el Grupo evalúa los activos por impuesto diferido reconocido y aquellos que no se han reconocido anteriormente. En base a tal evaluación, el Grupo procede a dar de baja un activo reconocido anteriormente si ya no resulta probable su recuperación, o procede a registrar cualquier activo por impuesto diferido no reconocido anteriormente siempre que resulte probable que el Grupo disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su aplicación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran a los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa vigente aprobada, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se espera recuperar o pagar el activo o pasivo por impuesto diferido.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Los activos y pasivos por impuesto diferido no se descuentan y se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

4.20 Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

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

El ciclo normal de explotación es inferior a un año para la actividad del Grupo.

4.21 Ingresos y gastos

El Grupo reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produce la transferencia de control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes con independencia de la fecha de su cobro o de su pago. El Grupo se dedica a la prestación de servicios médicos y genómicos y a la venta de complementos nutracéuticos.

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

1. 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.
2. Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.
3. Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que el Grupo espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.
4. 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.
5. Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando el Grupo cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

4.21.1 Reconocimiento

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

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

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Los ingresos derivados de los compromisos que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que el Grupo disponga de información fiable para realizar la mediación del grado de avance.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha. Los costes incurridos en la producción o fabricación del producto se contabilizan como existencias.

4.21.2.1 Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo

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

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

4.21.2.2 Indicadores de cumplimiento de la obligación en un momento del tiempo

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

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

4.21.3 Valoración

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir. La contrapartida es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que el Grupo pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

4.21.4 Juicios aplicados en el reconocimiento de ingresos

Los principales juicios aplicados por el Grupo en relación con sus ingresos se corresponden con la determinación del momento en el que se cumplen ciertas condiciones del contrato de prestación de servicios y el precio variable de dichos servicios prestados.

La venta de productos nutracéuticos se reconoce en el momento de la entrega de los bienes.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Las prestaciones de servicios se reconocen cuando el cliente recibe el mismo, al tratarse de servicios que no se alargan a lo largo del tiempo su reconocimiento no difiere significativamente de si se hubiesen reconocido en un momento dado.

No existen otros juicios relevantes en relación a la identificación de obligaciones de desempeño, precio o costes relacionados para obtener un contrato.

4.22 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

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

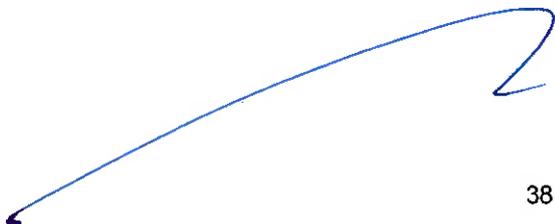
4.23 Operaciones con partes vinculadas

Las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realizan se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de elaboración de las cuentas anuales 13ª del Plan General de Contabilidad.

En este sentido:

- Se entiende que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.
- Se entiende que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la norma 13ª de elaboración de cuentas anuales.
- Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la norma de elaboración 15ª de cuentas anuales.



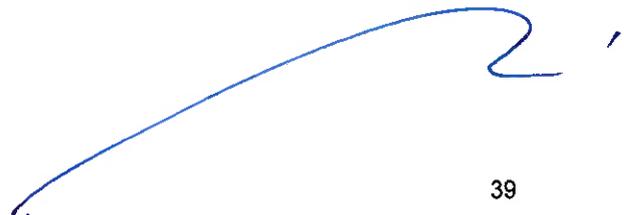
Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Se consideran partes vinculadas a la Sociedad dominante, adicionalmente a las empresas del grupo, asociadas y multigrupo, a las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna participación en los derechos de voto de la Sociedad dominante, de manera que les permita ejercer sobre una u otra una influencia significativa, así como a sus familiares próximos, al personal clave de la Sociedad dominante (personas físicas con autoridad y responsabilidad sobre la planificación, dirección y control de las actividades de la empresa, ya sea directa o indirectamente), entre la que se incluyen los Administradores y los Directivos, junto a sus familiares próximos, así como a las entidades sobre las que las personas mencionadas anteriormente puedan ejercer una influencia significativa. Asimismo, tienen la consideración de parte vinculadas las empresas que compartan algún consejero o directivo con la Sociedad Dominante, salvo cuando éste no ejerza una influencia significativa en las políticas financiera y de explotación de ambas, y, en su caso, los familiares próximos del representante persona física del Administrador, persona jurídica, de la Sociedad Dominante.

Las sociedades que componen el Grupo realizan todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado (valor razonable). Los elementos objeto de las transacciones se contabilizan el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado intangible son los siguientes:



39

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
Ejercicio 2023				
<u>Coste</u>				
Desarrollo e Investigación	6.780.249	344.820		7.125.069
Patentes, licencias y similares	2.744.322	12.928	(11.908)	2.745.342
Fondo de comercio				
Aplicaciones informáticas	422.192			422.192
Otro inmovilizado intangible				--
	9.946.763	357.748	(11.908)	10.292.603
<u>Amortización acumulada</u>				
Desarrollo e Investigación	(3.912.493)	(602.131)		(4.514.624)
Patentes, licencias y similares	(1.893.585)	(101.312)	1.674	(1.993.223)
Fondo de comercio				
Aplicaciones informáticas	(284.091)	(58.144)		(342.235)
Otro inmovilizado intangible				--
	(6.090.169)	(761.587)	1.674	(6.850.082)
<u>Correcciones valorativas por deterioro</u>				
Desarrollo e Investigación	(271.375)	(219.249)		(490.624)
Concesiones				
Patentes				
Aplicaciones informáticas				
Otro inmovilizado intangible				
	(271.375)	(219.249)		(490.624)
Valor neto contable	3.585.219	(623.088)	(10.234)	2.951.897

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
Ejercicio 2022				
<u>Coste</u>				
Desarrollo e Investigación	6.195.896	584.353		6.780.249
Patentes, licencias y similares	2.626.612	117.710		2.744.322
Fondo de comercio				
Aplicaciones informáticas	405.327	16.865		422.192
Inmovilizado en curso y anticipos				
	9.227.835	718.928		9.946.763
<u>Amortización acumulada</u>				
Desarrollo e Investigación	(3.406.856)	(505.637)		(3.912.493)
Patentes, licencias y similares	(1.799.345)	(94.240)		(1.893.585)
Fondo de comercio				
Aplicaciones informáticas	(227.137)	(56.954)		(284.091)
Otro inmovilizado intangible				
	(5.433.338)	(656.831)		(6.090.169)
<u>Correcciones valorativas por deterioro</u>				
Desarrollo e Investigación		(271.375)		(271.375)
		(271.375)		(271.375)
Valor neto contable	3.794.497	(209.278)		3.585.219

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

5.1 Descripción de los principales movimientos

Durante el ejercicio 2023, las Sociedades del Grupo ha incurrido en gastos de desarrollo por importe de 344.820 euros (584.353 euros en 2022), de los cuales 344.820 euros (556.706 euros en el ejercicio anterior) fueron cargados a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y al cierre del ejercicio se ha procedido a su activación, dado que los mismos cumplen todos y cada uno de los requisitos requeridos para ello, señalados en la norma de valoración 4.5 "Inmovilizado intangible" de esta memoria consolidada.

Las altas del ejercicio 2023 se corresponden principalmente con los proyectos siguientes: proyecto epinutras global y proyecto genética global.

Las altas del ejercicio 2022 se corresponden principalmente con proyectos relacionados con las áreas de Genómica y Nutracéutica, centrándose en el desarrollo de nuevos Paneles de Genética Predictiva, desarrollo de nuevos Nutracéuticos y mejora de las propiedades de los existentes. La actividad de I+D en 2022 se ha agrupado en 8 proyectos de investigación: 3 proyectos del área Genética y 5 proyectos del área Nutracéutica

En 2021 se firmaron una serie de contratos referentes a la cesión de la actividad de I+D con una tercera entidad que da lugar a una Agrupación de Interés Económico (AIE) constituida por la tercera entidad, para las anualidades 2021 a 2023. El fin de la operación es que la AIE obtenga bases imponibles negativas de las cuales se benefician sus socios inversores. En contraprestación, el Grupo obtiene una inversión dineraria no dilutiva en función del avance del proyecto presentado a la AIE que en 2022 ascendió a 378.755 euros (152.934 euros en el ejercicio 2021).

A finales del ejercicio 2023 y como consecuencia de la entrada en el proceso concursal, el Grupo ha adquirido las participaciones de la AIE por el valor del capital (2.000 euros), rescindiendo el contrato con el resto de las partes y asumiendo íntegramente el valor de la AIE.

Adicionalmente, a tenor de los contratos firmados mencionados, el Grupo sigue ostentando la propiedad de la actividad de I+D generada, de manera que podrá recuperarlos una vez expirado el contrato, por lo que los gastos de desarrollo incurridos para generar esa I+D se encuentran registrados en el activo intangible del Grupo a 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Durante el ejercicio 2023, el Grupo ha continuado la expansión de las patentes de sus productos registrando dichas marcas en el extranjero, lo que se transforma en un incremento por importe de 1.020 euros (32.723 euros en 2022) en Patentes, licencias, marcas y similares.

5.2 Otra Información

El detalle de los activos intangibles totalmente amortizados y en uso al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
Desarrollo	2.567.426	2.487.459
Patentes, licencias, marcas y similares	1.646.836	1.646.836
Aplicaciones informáticas	320.365	71.093
	4.534.627	4.205.388

El Grupo no posee inmovilizado intangible adquirido a empresas del grupo y asociadas al cierre de los ejercicios 2023 y 2022.

5.3 Pérdidas por deterioro

Para los activos no corrientes los Administradores de la Sociedad dominante analizan si existen indicios de deterioro que puedan afectar a la recuperabilidad de cada de los activos no corrientes. Dado que las pérdidas del ejercicio han sido superiores a las estimadas en el presupuesto para el ejercicio 2023 se ha considerado que existen indicios de deterioro por lo que se ha procedido a realizar un test de deterioro.

A estos efectos, dada la importante vinculación entre las actividades de las sociedades, se considera que el grupo actúa como una única Unidad Generadora de Efectivo.

El importe recuperable de los activos se ha determinado mediante el valor en uso, utilizando proyecciones de flujos de efectivo basadas en las proyecciones realizadas por la dirección para los próximos 5 ejercicios. Asimismo, se ha tenido en cuenta el valor obtenido de las diversas tasaciones realizadas asociadas al inmovilizado material.

Hipótesis clave para el cálculo del valor en uso

El cálculo del valor en uso para ambas unidades se ha basado en las siguientes hipótesis:

Tasas de crecimiento estimadas

Las tasas de crecimiento utilizadas en el ticket medio es de un 5% y de un 20% en pacientes en el departamento de genética. La tasa de crecimiento a perpetuidad utilizada es de un 2% en el escenario conservador.

Asimismo, se ha construido un escenario alternativo con una minoración en el 20% de los ingresos proyectados.

Asimismo, se han evaluado los potenciales factores de incertidumbre en el plan de negocio, disponiendo el Grupo de medidas adecuadas para mitigar esas incertidumbres. El análisis de la sensibilidad se ha realizado adaptando la tasa de descuento y el crecimiento previsto.

En cuanto a los gastos, la mayoría de ellos son fijos y se corresponden con gastos que no varían a pesar de que el volumen de ingresos aumente. En cuanto a los gastos variables, estos están referenciados a los ingresos, de manera que su incremento se producirá en una cuantía proporcional a la actual.

Tasa de descuento

Las tasas de descuento reflejan la estimación de la Dirección respecto al riesgo específico del negocio del grupo. Para determinar la tasa de descuento apropiada se considera el tipo de interés previsto al inicio del periodo presupuestado para la deuda pública a 10 años, que se ajusta para reflejar el riesgo específico del grupo. La tasa de descuento utilizada en el escenario conservador es del 13,7%.

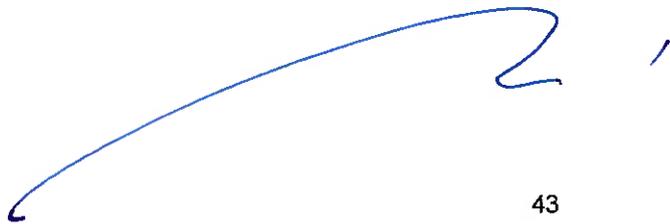
De acuerdo con el valor recuperable obtenido a partir de dichas estimaciones, no se considera necesario aplicar deterioros adicionales.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

5.4 Arrendamientos financieros

El valor neto contable de las inmobilizaciones intangibles adquiridas mediante contratos de arrendamiento financiero al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
Propiedad industrial		
Coste	88.000	88.000
Amortización acumulada	(33.825)	(25.026)
	54.175	62.974



Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado material son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2023					
<u>Coste</u>					
Terrenos y construcciones	3.650.976	19.728	(209.246)		3.461.458
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	6.830.495	147.677	(79.259)	56.494	6.955.407
Inmovilizado en curso y anticipos	156.823			(56.494)	100.329
	10.638.294	167.405	(288.505)	--	10.517.194
<u>Amortización acumulada</u>					
Construcciones	(1.319.693)	(73.739)	34.188		(1.359.244)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(5.305.538)	(161.992)	12.984		(5.454.546)
	(6.625.231)	(235.731)	47.172		(6.813.790)
<u>Correcciones valorativas por deterioro</u>					
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material					
Inmovilizado en curso y anticipos					
Valor neto contable	4.013.063	(66.326)	(241.333)		3.703.404
Ejercicio 2022					
<u>Coste</u>					
Terrenos y construcciones	3.392.945	158.205		99.826	3.650.976
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	6.630.208	184.098		16.189	6.830.495
Inmovilizado en curso y anticipos	60.332	212.506		(116.015)	156.823
	10.083.485	554.809		--	10.638.294
<u>Amortización acumulada</u>					
Construcciones	(1.255.777)	(63.916)			(1.319.693)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(5.157.123)	(148.415)			(5.305.538)
	(6.412.900)	(212.331)			(6.625.231)
<u>Correcciones valorativas por deterioro</u>					
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material					
Inmovilizado en curso y anticipos					
Valor neto contable	3.670.585	342.478			4.013.063

6.1 Descripción de los principales movimientos

Las altas del ejercicio 2023 se corresponden principalmente con la compra de una máquina para realizar TAC para la empresa Euroespes y con la adquisición de una maquinaria de Genómica y la instalación de paneles solares para Ebiotec.

Las bajas del ejercicio 2023 se corresponden en parte con el cierre de la Clínica de Madrid.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Las altas del ejercicio 2022 se corresponden principalmente con reformas, mobiliario y maquinaria para equipar el nuevo centro que la sociedad ha abierto en Madrid a fecha 29 de septiembre de 2022 por importe de 341.217 euros. Las altas restantes se corresponden a reformas y adquisición de maquinaria para el centro de Bergondo y adquisición de maquinaria para Ebiotec.

6.2 Arrendamientos financieros

El valor neto contable de las inmovilizaciones materiales adquiridas mediante contratos de arrendamiento financiero al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
Instalaciones técnicas		
Coste	784.556	809.377
Amortización acumulada	(252.837)	(215.080)
	531.719	594.297

El importe por el que fueron reconocidos inicialmente los activos por arrendamiento financiero fue al valor actual de los pagos mínimos a realizar en el momento de la firma del contrato de arrendamiento financiero.

La conciliación entre el importe total de los pagos futuros mínimos y su valor actual al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	31/12/2023		31/12/2022	
	Pagos futuros mínimos	Valor actual	Pagos futuros mínimos	Valor actual
Hasta un año	189.353	189.353	122.650	120.624
Entre uno y cinco años			80.976	79.638
Más de cinco años				
	189.353	189.353	203.626	200.262

6.3 Arrendamientos operativos

Los pagos futuros mínimos de los contratos de arrendamiento no cancelables al 31 de diciembre son los siguientes:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
Hasta un año	168.018	245.584
Entre uno y cinco años	110.547	335.465
	278.565	581.049

Los bienes objeto de estos arrendamientos son casi íntegramente bienes implicados en el sistema productivo directo con plazos de finalización máxima en 2027. Además, hay dos vehículos comerciales en los que se ha llegado a un acuerdo para su cancelación de contrato en el segundo semestre del ejercicio 2024.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

6.4 Otra información

El inmovilizado material en uso al cierre del ejercicio que se encuentra totalmente amortizado es el siguiente:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
Instalaciones técnicas y maquinaria	3.419.916	3.386.070
Utilaje	74.304	73.709
Otras instalaciones	117.938	89.703
Mobiliario	487.283	479.785
Equipos procesos de información	214.736	188.853
Elementos de transporte	25.325	25.325
Otro inmovilizado material	160.410	156.322
	4.499.912	4.399.767

Es política del Grupo contratar todas las pólizas de seguros que se consideren necesarias para dar cobertura a los posibles riesgos que pudieran afectar a los elementos del inmovilizado material.

El Grupo tenía activos materiales con un valor neto contable al 31 de diciembre de 2023 de 1.879.817 euros (1.926.190 euros al 31 de diciembre de 2022) que estaban hipotecados como garantía de préstamos hipotecarios por importe de 1.290.191 euros a dicha fecha (1.351.552 euros al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 el Grupo mantiene registrado dentro del epígrafe "Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material" del balance consolidado adjunto diversos bienes de inversión con un valor de coste de 71.498 euros (mismo importe al 31 de diciembre de 2022) y cuyo valor neto contable a fecha actual asciende a 20.683 euros (25.688 euros al 31 de diciembre de 2022) para los cuales ha recibido una subvención en el ejercicio 2013, que se detalla en la Nota 11 de la presente memoria. El Grupo no ha recibido subvenciones a este respecto durante los ejercicios 2023 y 2022.

El Grupo ha cumplido con todos los requisitos establecidos en las resoluciones administrativas de concesión de las correspondientes subvenciones para considerarlas no reintegrables.

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

La composición de los activos financieros por categoría es la siguiente:

(Euros)	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		Total	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Activos financieros a largo plazo						
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias						
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	92.593	527.062			92.593	527.062
Activos financieros a coste amortizado			3.596	22.054	3.596	22.054
Derivados de cobertura				9.896	--	9.896
	92.593	527.062	3.596	31.950	96.189	559.012
Activos financieros a corto plazo						
Activos financieros a coste amortizado			250.667	376.726,00	250.667	376.726
			250.667	376.726,00	250.667	376.726
	92.593	527.062	254.262	408.676	346.856	935.738

Estos importes se incluyen en las siguientes partidas del balance consolidado:

(Euros)	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		Total	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Activos financieros no corrientes						
Créditos a empresas			(0)		(0)	
Inversiones financieras a largo plazo	92.593	527.062	3.596	22.054	96.189	549.116
Derivados de cobertura				9.896		9.896
	92.593	527.062	3.596	31.950	96.189	559.012
Activos financieros corrientes						
Inversiones en empresas del grupo y asociadas			(0)		(0)	
Clientes por ventas y prestaciones de servicios			247.605	344.260	247.605	344.260
Clientes empresas del grupo y asociadas			140		140	
Deudores varios				29.819		29.819
Personal			275		275	
Créditos con empresas asociadas			2.647	2.647	2.647	2.647
Inversiones financieras a corto plazo						
			250.667	376.726	250.667	376.726
	92.593	527.062	254.262	408.676	346.855	935.738

7.1 Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Instrumentos de patrimonio

A 31 de diciembre 2023 en este epígrafe se incluye un importe pignorado para la firma de un contrato de financiación y de una línea de avales, de valor inicial 30.000 euros, el cual se encuentra invertido en fondos de inversión hasta 2026, el otro fondo se vendió para cancelar la deuda, ver nota 13.1.

En este epígrafe, a 31 de diciembre de 2022 se incluyen principalmente 3 importes pignorados para la firma de un contrato de financiación y de una línea de avales, de valor inicial 500.000, 60.000 y 30.000 euros, los cuales se encuentran invertidos en fondos de inversión hasta 2026, ver Nota 12.1.

El coste de adquisición y el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre eran los siguientes:

(Euros)	2023		2022	
	Coste de adquisición	Valor razonable	Coste de adquisición	Valor razonable
Acciones cotizadas	30.000	30.180	590.000	527.062
	30.000	30.180	590.000	527.062

7.2 Activos financieros a coste amortizado - Préstamos y partidas a cobrar

Correcciones valorativas

Durante el ejercicio 2023 se han registrado pérdidas por deterioro sobre los saldos que integran el epígrafe "Clientes por ventas y prestaciones de servicios" del balance consolidado adjunto por importe de 4.199 euros (185.109 en el ejercicio 2022).

Los movimientos habidos en dichas correcciones son los siguientes:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	489.372	304.263
Dotaciones netas	4.199	185.109
Provisiones aplicadas a su finalidad	(304.264)	
Reversiones aplicadas a su finalidad	(7.000)	
	182.307	489.372

Las provisiones del ejercicio se corresponden con la baja definitiva de aquellos saldos deudores deteriorados cuya recuperación no se estimaba probable.

7.3. Compensaciones de activos y pasivos financieros

No se han compensado, a efectos de presentación, activos financieros con otros pasivos de la Sociedad.

8. EXISTENCIAS

La composición de las existencias a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
Comerciales		206.280
Materias primas y otros aprovisionamientos	83.018	126.153
Productos en curso y semiterminados	27.053	5.600
Productos terminados	232.679	136.951
Anticipos a proveedores	15.440	
	358.190	474.984

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existían compromisos firmes de compra de materias primas ni compromisos firmes de venta de productos terminados.

El Grupo tiene contratadas pólizas de seguros que garantizan la recuperabilidad del valor neto contable de las existencias en caso de siniestro.

Los movimientos de las correcciones valorativas por deterioro han sido los siguientes:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	192.834	275.872
Correcciones valorativas		(83.038)
	192.834	192.834

9. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

Este epígrafe corresponde principalmente a saldos mantenidos en cuentas corrientes de bancos. Las cuentas corrientes devengan un tipo de interés de mercado.

No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

10. PATRIMONIO NETO - FONDOS PROPIOS

10.1 Capital escriturado

A 31 de diciembre de 2023, igual que en el año 2022, el capital estaba compuesto por 11.832.906 acciones de 0,601012 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

El detalle de los accionistas y su participación en el capital al 31 de diciembre es el siguiente:

Participación	2023	2022
Moira Capital Desarrollo Epsilon SICC, S.A.	44,18%	44,18%
D. Ramón Cacabelos García (1)	14,60%	14,60%
Caja Rural de Soria S. COOP credito	5,39%	5,39%
Otros (inferiores al 5% individualmente)	35,83%	35,83%
	100%	100%

(1) A través de participaciones propias y de International Agency for Brain Research and Aging, S.L.

Desde el 16 de febrero de 2011 las acciones de la sociedad dominante cotizan en el BME.Growth (antes Mercado Alternativo Bursátil), a la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas las acciones procedentes de la ampliación de capital se encuentran pendiente de su registro en Iberclear.

La reunión del Consejo de Administración celebrada el 21 de noviembre de 2018 aprobó que el inversor Moira Capital Desarrollo Epsilon, SICC, S.A. suscribiese y desembolsase íntegramente un total de 5.227.273 acciones de 0,601012 euros de valor nominal cada una, de la misma clase y serie que las que se encontraban en circulación, y con una prima de emisión aparejada de 0,278988 euros por acción.

De esta forma, Moira Capital Desarrollo Epsilon, SICC, S.A. aportó un total de 4.600.000 euros a la Sociedad, correspondiendo 3.141.654 euros a capital y 1.458.346 euros a prima de emisión.

En el acuerdo descrito anteriormente se indica que los accionistas iniciales, como pignorantes, han constituido a favor del inversor, como acreedor pignoraticio, un derecho real de prenda de primer rango sobre las 1.646.573 acciones de Euroespes de las que son titulares (suponen un 15,27% del capital social) en garantía del íntegro y puntual cumplimiento de las obligaciones de los accionistas iniciales en el acuerdo de inversión.

10.2 Prima de asunción

Como consecuencia de la operación descrita en la Nota 10.1, la prima de emisión asciende a 31 de diciembre de 2023 a 1.752.046 euros (mismo importe en 2022).

10.3 Reservas

El detalle del epígrafe "Reservas" del balance consolidado adjunto al 31 de diciembre es el siguiente:

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(Euros)	Saldo inicial	Distribución Resultado	Enajenación de acciones propias	Otros movimientos	Variaciones minoritarios	Saldo final
31 de diciembre de 2023						
Sociedad dominante	(648.598)	(745.241)	(1.847)	(460.468)		(1.856.154)
Sociedades dependientes	(724.269)	(391.707)		(728.729)		(1.844.705)
	(1.372.867)	(1.136.948)	(1.847)	(1.189.197)	--	(3.700.859)
31 de diciembre de 2022						
Sociedad dominante	(413.562)	(202.844)	(6.515)	(25.677)		(648.598)
Sociedades dependientes	(738.065)	19.406		(5.610)		(724.269)
	(1.151.627)	(183.438)	(6.515)	(31.287)	--	(1.372.867)

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la reserva legal, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los Accionistas y sólo podrá destinarse, en el caso de no tener otras reservas disponibles, a la compensación de pérdidas. Esta reserva podrá utilizarse igualmente para aumentar el capital social en la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado.

Reservas voluntarias

Son de libre disposición en el importe que exceda los resultados de ejercicios anteriores.

10.4 Resultado del ejercicio

El resultado del ejercicio 2023 y 2022 de cada una de las sociedades consolidadas es el siguiente:

(Euros)	Resultado Individual	Ajustes consolidación	Resultado consolidado	Sociedad dominante	Socios externos
Ejercicio 2023					
Euroespes, S.A.	(1.901.591)	245.515	(1.656.076)	(1.656.076)	-
Resultado Sociedades dependientes	(478.057)	--	(478.057)	(478.015)	(42)
Euroespes Biotecnología, S.A.	(423.918)		(423.918)	(423.876)	(42)
Euroespes Publishing, S.L.	(54.139)		(54.139)	(54.139)	
TOTAL	(2.379.648)	245.515	(2.134.133)	(2.134.091)	(42)
Ejercicio 2022					
Euroespes, S.A.	(1.607.985)	862.744	(745.241)	(745.241)	-
Resultado Sociedades dependientes	(391.714)	--	(391.714)	(391.707)	(7)
Euroespes Biotecnología, S.A.	(237.701)		(237.701)	(237.694)	(7)
Euroespes Publishing, S.L.	(154.013)		(154.013)	(154.013)	
TOTAL	(1.999.699)	862.744	(1.136.955)	(1.136.948)	(7)

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

10.5 Socios Externos

Los movimientos durante los ejercicios 2023 y 2022 en el epígrafe Socios Externos han sido los siguientes:

(Euros)	Saldo Inicial	Ampliaciones	Reducciones	Saldo Final
31 de diciembre de 2023				
Euroespes Biotecnología, S.A.	111	(42)		69
Euroespes Publishing, S.L.				--
	111	(42)	--	69
31 de diciembre de 2022				
Euroespes Biotecnología, S.A.	118	(7)		111
Euroespes Publishing, S.L.				--
	118	(7)	--	111

El movimiento registrado en el ejercicio 2023 se corresponde principalmente con la asignación del resultado del ejercicio a socios minoritarios.

Los movimientos registrados en el ejercicio 2022 se correspondían principalmente con la asignación del resultado del ejercicio a socios minoritarios.

10.6 Acciones propias

En el ejercicio 2023, al estar la cotización suspendida por ocasión de la solicitud de la apertura de negociaciones con los acreedores y, posteriormente, la declaración de concurso, los movimientos de las acciones no han sido sino residuales.

Durante el ejercicio 2022, la Sociedad Dominante enajenó 196.839 acciones cuyo valor nominal ascendió a 99.411 euros (330.804 euros para el ejercicio 2021), obteniendo un beneficio neto de 6.515 euros (135.860 euros de beneficio neto en 2021) que se refleja en el Estado total de cambios en el patrimonio neto y en "Reservas voluntarias" (Nota 10.3).

Adicionalmente, la Sociedad dominante adquirió 192.277 acciones por importe de 101.894 euros (331.206 acciones por importe de 152.275 euros en el ejercicio 2021)

La sociedad dominante cotiza en BME Growth —anteriormente denominado Mercado Alternativo Bursátil— lo que provoca que la compañía, a través del Proveedor de Liquidez, deba cruzar las operaciones que no cubre el mercado dentro de los parámetros propuestos por la CNMV para este valor. La permanencia en este mercado lleva aparejado el coste del Asesor Registrado, el Proveedor de Liquidez y el fee de Iberclear, además de las comisiones y tasas de cada operación.

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad dominante mantiene 323.400 acciones propias (224.340 acciones propias en 2022), de esas acciones, 197.126 están depositadas en la cuenta de liquidez y el resto, son consecuencia de la salida al Mercado de la compañía.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

11. PATRIMONIO NETO - SUBVENCIONES RECIBIDAS

Los movimientos habidos en las subvenciones de capital no reintegrables son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	Efecto impositivo de las transferencias	Saldo final
Ejercicio 2023				
Subvenciones no reintegrables				
IGAPE	6.631	(1.208)	302	5.725
	6.631	(1.208)	302	5.725
Ejercicio 2022				
Subvenciones no reintegrables				
IGAPE	8.443	(2.416)	604	6.631
	8.443	(2.416)	604	6.631

Las subvenciones para inversiones fueron concedidas por el IGAPE con el objeto de la financiación de nuevo equipamiento de laboratorio. El importe de los activos subvencionados correspondientes a las inversiones efectuadas en 2013 y 2014 asciende a 40.490 euros y 31.008 euros (Nota 6.4).

La Sociedad dominante ha cumplido con todos los requisitos establecidos en las resoluciones administrativas de concesión de las correspondientes subvenciones para considerarlas no reintegrables.

12. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de los pasivos financieros por categoría es la siguiente:

(Euros)	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Pasivos financieros a largo plazo						
Pasivos financieros a coste amortizado	28.127	2.597.033		57.024	28.127	2.654.057
	28.127	2.597.033		57.024	28.127	2.654.057
Pasivos financieros a corto plazo						
Pasivos financieros a coste amortizado	4.001.171	1.767.947	651.857	458.354	4.653.028	2.226.301
	4.001.171	1.767.947	651.857	458.354	4.653.028	2.226.301
	4.029.298	4.364.980	651.857	515.378	4.681.155	4.880.358

Estos importes se incluyen en las siguientes partidas del balance consolidado:

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(Euros)	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Pasivos financieros no corrientes						
Deudas a largo plazo	28.127	2.597.033		57.024	28.127	2.654.057
	28.127	2.597.033	-	57.024	28.127	2.654.057
Pasivos financieros corrientes						
Deudas a corto plazo	4.001.171	1.767.947	175.309	10.076	4.176.480	1.778.023
Proveedores			117.110	179.228	117.110	179.228
Otros acreedores			289.690	268.798	289.690	268.798
Personal (remuneraciones pendientes de pago)			64.695	252	64.695	252
Anticipo de Clientes			5.053		5.053	
	4.001.171	1.767.947	651.857	458.354	4.653.028	2.226.301
	4.029.298	4.364.980	651.857	515.378	4.681.155	4.880.358

12.1 Deudas con entidades de crédito

Préstamos y créditos de entidades de crédito

El detalle de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
A largo plazo		
Préstamos y créditos de entidades de crédito	28.127	2.517.395
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 6.2)		79.638
	28.127	2.597.033
A corto plazo		
Préstamos y créditos de entidades de crédito	3.811.818	1.647.323
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 6.2)	189.353	120.624
	4.001.171	1.767.947
	4.029.298	4.364.980

Préstamos y créditos de entidades de crédito

A fecha de cierre del ejercicio 2023 las deudas del Grupo pasan a estar clasificadas como exigibles a c/p al mantener a dicha fecha cuotas impagadas, en aplicación del BOICAC 81/2010. de 31 de marzo, consulta 6.

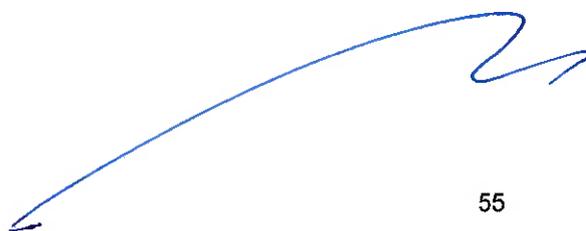
La clasificación se establece en función de las siguientes tablas:

CONCEPTO	IMPORTE
Préstamos	2.827.802
Pólizas de crédito	873.531
Otros instrumentos crediticios	134.946
Tarjetas de crédito	3.325
	3.839.604

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

CLASIFICACION POR ENTIDAD	IMPORTE
BANCO SABADELL	1.291.995
ABANCA CORP. BANCARIA	48.779
BANCO SANTANDER	1.374.823
BBVA	675.098
AFIGAL	99.979
CAIXABANK	348.930
	3.839.604

Los gastos financieros del ejercicio ascendieron a 219.957 euros.



Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

La información a final del ejercicio anterior se resume en el siguiente cuadro:

(Euros)	Importe pendiente de pago a 31 de diciembre 31/12/2022	Vencimiento	Tipo de interés
Préstamos hipotecarios sobre inmovilizado material (Nota 6.4)			
Banco Sabadell	1.169.774	2028	1,90%
Banco Santander	181.780	2025	2,30%
Préstamos ICO COVID			
Abanca	68.914	2026	2,25%
BBVA	138.256	2025-2028	2,05%-2,65%
Caixabank	64.711	2025	2,25%
Banco Sabadell	110.641	2025	1,50%
Banco Santander	492.679	2025-2028	2,25%-2,50%
Otros préstamos			
Banco Santander	912.634	2022-2026	2,50%-3,50%
BBVA	124.173	2022	1,95%
Caixabank	28.455	2027	2,25%
Líneas de crédito			
Banco Santander	192.131	2025	2,52%
Caixabank	249.411	2025	2,25%
Abanca	99.022	2024	2,52%
BBVA	230.747	2023-2026	1,5%-1,98%
Confirming			
BBVA	99.981		
Tarjetas bancarias			
	1.409		
	3.624.714		

El valor nominal al cierre de 2023 del préstamo hipotecario con el Banco Sabadell asciende a 1.135.792 euros (1.169.774 euros en 2022). Dicho préstamo fue novado durante el ejercicio 2020 por importe de 381 miles de euros hasta los 1.981 miles de euros, incorporándose una carencia de seis meses.

El valor nominal del préstamo hipotecario con el Banco Pastor (actual Banco Santander) a 31 de diciembre de 2023 asciende a 150.369 euros (181.780 euros a 31 de diciembre de 2022). El importe recogido en contabilidad difiere por reflejarse a coste amortizado.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

12.2 Pasivos financieros a coste amortizado – Otros

El detalle de los pasivos financieros clasificados en esta categoría es el siguiente:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
A largo plazo		
Otros pasivos financieros		57.024
		57.024,00
A corto plazo		
Otros pasivos financieros	175.309	10.076
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Proveedores	117.110	179.228
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 16.2)		
Acreeedores varios	289.690	268.798
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	64.695	252
Anticipo de Clientes	5.053	
	651.857	458.354
	651.857	515.378

Deudas a largo plazo

Al cierre de 2023, la deuda con el CDTI, figura a corto plazo por el concurso de acreedores. El saldo a cierre del ejercicio 2023 es de 85.954 euros, calificado con privilegio general en la lista de acreedores. Se corresponde con la parte reembolsable de las aportaciones realizadas por el CDTI para el desarrollo del proyecto denominado "Desarrollo de nuevos bioproductos derivados del cacao: chocolates enriquecidos y agentes nutracéuticos".

El detalle de los vencimientos anuales de la parte reembolsable del CDTI al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	2022
Año 2023	10.368
Año 2024	10.368
Año 2025	10.368
Año 2026	10.368
Año 2027 y siguientes	25.628
	67.100

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

13. SITUACIÓN FISCAL

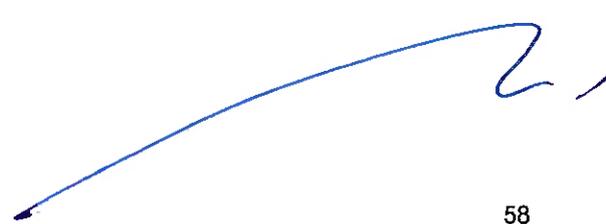
El detalle de los saldos relativos a activos fiscales y pasivos fiscales al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
Activos por impuesto diferido	100.234	116.637
Activos por impuesto corriente		
Otros créditos con las Administraciones Públicas	33.493	18.094
IVA	33.472	18.073
Seguridad Social		
IRPF		
Retenciones y pagos a cuenta	21	21
Otros conceptos		
	133.727	134.731
Pasivos por impuesto diferido	(2.718)	(3.020)
Pasivos por impuesto corriente		
Otras deudas con las Administraciones Públicas	(230.163)	(316.679)
Por créditos concursales	(16.445)	
IVA	(15.362)	(211.324)
IRPF	(40.362)	(73.735)
Seguridad Social	(157.994)	(31.620)
	(232.881)	(319.699)

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción, actualmente establecido en cuatro años, cinco años para el Impuesto de Sociedades. Las sociedades que forman el Grupo tienen abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son aplicables. En opinión de los Administradores de la sociedad dominante, así como de sus asesores fiscales, no existen contingencias fiscales de importes significativos que pudieran derivarse, en caso de inspección, de posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por el Grupo.

13.1 Cálculo del Impuesto sobre Sociedades

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos consolidados del ejercicio del grupo fiscal y la base imponible consolidada del mencionado grupo fiscal es la siguiente:



Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		
	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total
Ejercicio 2023						
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			(2.134.133)			(48.304)
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-			(16.101)
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos del Grupo	-	-	(2.134.133)	-	-	(64.405)
Eliminaciones Consolidación contables						
Diferencias permanentes						
De las sociedades individuales.	818.295	(9.497)	808.797		64.405	64.405
- de los ajustes por consolidación.						
Base imponible del Grupo (resultado fiscal)	818.295	(9.497)	(1.325.336)		-	(0)

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		
	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total
Ejercicio 2022						
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			(1.136.955)			(49.630)
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-			(16.543)
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos del Grupo	-	-	(1.136.955)	-	-	(66.173)
Eliminaciones Consolidación contables						
Diferencias permanentes						
De las sociedades individuales.	47	(13.558)	(13.511)		66.173	66.173
- de los ajustes por consolidación.						
Diferencias temporarias						
- de las sociedades individuales.		567.343	567.343			
Base imponible del Grupo (resultado fiscal)			(583.123)			

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

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(Euros)	31/12/2023		31/12/2022	
	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	(2.134.133)	48.304	(1.136.955)	(49.630)
Carga impositiva teórica bases imponibles positivas (tipo impositivo 25%)	(533.533)	16.101	(284.239)	(16.543)
Gastos no deducibles / (Ingresos no computables)	202.199		(3.378)	
Bases imponibles negativas y diferencias temporarias no activadas	331.334		287.617	
Gasto / (ingreso) impositivo efectivo	(0)	16.101	0	(16.543)

El gasto / (ingreso) por impuesto sobre beneficios consolidado se desglosa como sigue:

(Euros)	31/12/2023		31/12/2022	
	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto
Impuestos corriente				
Variación de impuestos diferidos				
Crédito fiscal registrado en el ejercicio		16.403		(15.939)
Crédito fiscal consumido en el ejercicio		(302)		(604)
Subvenciones de capital				
	-	16.101	-	(16.543)

13.2 Activos y pasivos por impuestos diferidos

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen los impuestos diferidos son los siguientes:

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(Euros)	Saldo inicial	Variaciones reflejadas en		Saldo final
		Cuenta de pérdidas y ganancias	Patrimonio neto	
Ejercicio 2023				
Activos por impuesto diferido				
Activos financieros a valor razonable	16.617		(16.403)	214
Deducciones pendientes de aplicar	20			20
Bases imponibles negativas	100.000			100.000
	116.637	-	(16.403)	100.234
Pasivos por impuesto diferido				
Subvenciones no reintegrables	(3.020)		302	(2.718)
	(3.020)	-	302	(2.718)
	113.617	-	(16.101)	97.516
Ejercicio 2022				
Activos por impuesto diferido				
Activos financieros a valor razonable	698		15.919	16.617
Deducciones pendientes de aplicar	-		20	20
Bases imponibles negativas	100.000			100.000
	100.698	-	15.939	116.637
Subvenciones no reintegrables	(3.624)		604	(3.020)
	(3.624)	-	604	(3.020)
	97.074	-	16.543	113.617

El Grupo reconoce los activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, créditos fiscales no utilizados y bases imponibles negativas pendientes de compensar, en la medida en que resulte probable que el mismo disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos en un plazo no superior al previsto en la legislación fiscal.

El detalle de las deducciones, tanto activadas como no activadas, que han generado en ejercicios anteriores las entidades del grupo son las siguientes:

Eurospes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(Euros)		
Ejercicio de generación	2023	2022
2004	25.815	25.815
2005	52.598	52.598
2006	94.919	94.919
2007	40.901	40.901
2008	28.992	28.992
2009	75.844	75.844
2010	12.747	12.747
2011	-	
2012	14.721	14.721
2013	9.444	9.444
2014	71.179	71.179
2015	147.756	147.756
2016	172.644	172.644
2017	132.159	132.159
2018	86.474	86.474
2019	30.213	30.213
2020	54.774	54.774
2021	122.847	122.847
2022	620.420	620.420
2023	1.592.742	
	2.507.470	1.794.447

Las deducciones corresponden en su práctica totalidad a deducciones de investigación y desarrollo que pueden ser aplicadas durante un plazo de 18 años desde su generación.

El detalle de las bases imponibles negativas agregadas a compensar contra eventuales beneficios fiscales futuros son las siguientes:

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(Euros)		
Ejercicio de generación	2023	2022
2008	414.691	414.691
2009	159.069	159.069
2010		
2011	121.333	121.333
2012	199.791	199.791
2013	231.779	231.779
2014	294.521	294.521
2015		
2016		
2017	23.445	23.445
2018	515.513	515.513
2019	934.963	934.963
2020	427.850	427.850
2021	122.847	122.847
2022	583.123	583.123
2023		
	4.028.925	4.028.925

Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que, si se mantiene el ritmo de generación de resultados que existe actualmente, en el año 2024 comenzarán a descontarse activos diferidos cuya compensación completa se espera realizar en el plazo de 4 años.

14. INGRESOS Y GASTOS

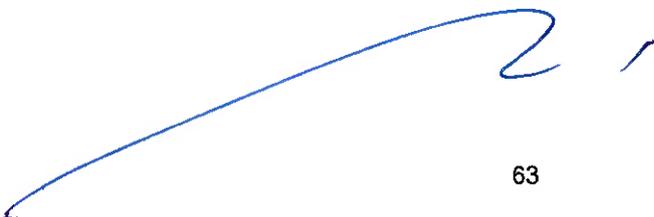
14.1 Importe neto de la cifra de negocios

La distribución del importe neto de la cifra de negocios del Grupo correspondiente a sus operaciones continuadas por actividades y por mercados geográficos, es la siguiente:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
Segmentación por categorías de actividades		
Venta de Nutracéuticos	1.090.739	1.243.234
Prestación de servicios (Clínica y Genética)	1.863.000	2.055.254
	2.953.739	3.298.488
Segmentación por mercados geográficos		
España	2.817.419	3.074.864
Países resto Unión Europea	104.257	197.303
Resto países	32.063	26.321
	2.953.739	3.298.488

Las ventas se reconocen como ingresos en un momento dado y las prestaciones de servicios en el momento en que los beneficios de los mismos son transferidos al cliente.

Los saldos de contratos con clientes se corresponden íntegramente a las cuentas a cobrar clasificadas en el epígrafe "Clientes por ventas y prestaciones de servicios" del activo corriente que recogen los derechos a recibir efectivo.



Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

14.2 Consumos de mercaderías y materias primas

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta, es el siguiente:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
Consumo de mercaderías		
Compras de mercaderías	170	7.536
Variación de existencias de mercaderías	61.224	6.834
	61.394	14.370
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
Compras de materias primas y otras materias consumibles	230.416	417.524
Variación de materias primas y otros aprovisionamientos	43.135	(33.020)
	273.551	384.504
	334.945	398.874

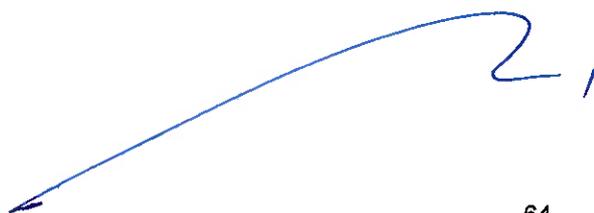
La práctica totalidad de las compras de mercaderías y materias primas se realizan en España.

14.3 Cargas sociales

El detalle del epígrafe "Gastos de personal – Cargas Sociales" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta, es el siguiente:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
Cargas sociales		
Seguridad social	271.822	298.197
	271.822	298.197

Las provisiones a corto plazo, incluyen fundamentalmente gastos de personal por importe de 71.445 euros correspondientes a la estimación de la indemnización del anterior Director General de Euroespes Biotecnología, S.A.



Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

14.4 Servicios exteriores

El detalle del epígrafe "Servicios exteriores" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta, es el siguiente:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
Arrendamientos	227.715	128.069
Reparaciones y conservación	66.585	77.171
Servicios profesionales independientes	341.729	282.395
Transportes	2.498	3.307
Primas de seguros	44.612	45.078
Servicios bancarios	23.906	21.350
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	138.149	446.193
Suministros	92.685	163.438
Otros servicios	270.821	210.076
	1.208.700	1.377.077

14.5 Gastos e Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
De participaciones en instrumentos del patrimonio	112	112
Otros ingresos financieros	45	352.642
	157	352.754

Los gastos financieros del ejercicio han ascendido a 220.909 euros (103.768 euros en el ejercicio 2022). Por un lado, se incluyen los intereses de deudas con entidades de crédito por importe de 204.474 euros, (93.107 euros en el ejercicio 2022), y por otro lado el gasto financiero devengado por los arrendamientos financieros y otros, por importe de 16.435 euros en 2023(10.661 euros en el ejercicio 2022).

Los resultados extraordinarios negativos se corresponden, fundamentalmente con los gastos asociados al cierre de la clínica de Madrid.

Las provisiones a corto plazo incluyen gastos extraordinarios por importe de 30.001 euros correspondientes con una sanción impuesta por la Xunta de Galicia.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

15. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las partes vinculadas con las que el Grupo ha realizado transacciones durante los ejercicios 2023 y 2022, así como la naturaleza de dicha vinculación, es la siguiente:

	Naturaleza de la vinculación
EuroEspes Biotecnología Pharma, S.A.	Empresa del Grupo
Distribuidora de Productos, S.L.	Empresa del Grupo
I.A.B.R.A., S.L.	Parte Vinculada
D. Ramón Cacabelos García	Presidente ejecutivo
Administradores	Consejeros

15.1 Entidades vinculadas

Los saldos mantenidos con las entidades vinculadas detalladas anteriormente son los siguientes:

(Euros)	Créditos a corto plazo	Clientes	Proveedores (Nota 12)	Deudas C/P
Ejercicio 2023				
Distribuidora de Productos, S.L.	2.470			
EuroEspes Biotecnología Pharma, S.L.	177	140		
I.A.B.R.A., S.L.			13.692	
D. Ramón Cacabelos García				23.240
	2.647	140	13.692	23.240
Ejercicio 2022				
Distribuidora de Productos, S.L.	2.470			
EuroEspes Biotecnología Pharma, S.L.	177	140		
I.A.B.R.A., S.L.			(18)	
	2.647	140	(18)	--

Las principales transacciones realizadas con entidades vinculadas son las siguientes:

(Euros)	Ventas	Trabajos realizados por otras empresas
Ejercicio 2023		
I.A.B.R.A., S.L.	15.973	130.489
	15.973	130.489
Ejercicio 2022		
I.A.B.R.A., S.L.	12.762	138.868
	12.762	138.868

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

15.2 Administradores y alta dirección

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

(Euros)	2023	2022
Administradores		
Sueldos	102.000	100.000
Dietas		
Alta dirección		
Sueldos	71.333	83.333
	173.333	183.333

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, no existen compromisos por pensiones o similares con los miembros del Consejo de Administración.

El Grupo ha satisfecho la cantidad de 2.257 euros (2.257 euros en el ejercicio 2022), correspondiente a la prima del seguro de responsabilidad civil de la totalidad de los administradores por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las Sociedades del Grupo no tenían obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a los miembros anteriores o actuales de sus órganos de Administración.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existían anticipos ni créditos concedidos al personal de alta dirección o a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad dominante, ni había obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía.

El Grupo considera personal de alta dirección a aquellas personas que ejercen funciones relativas a los objetivos generales del mismo, tales como la planificación, dirección y control de las actividades, llevando a cabo sus funciones con autonomía y plena responsabilidad, sólo limitadas por los criterios e instrucciones de los titulares jurídicos de las sociedades o los órganos de gobierno y administración que representan a dichos titulares.

En relación con los artículos 229 y 230 de la Ley de Sociedades de Capital, los Administradores de la Sociedad Dominante han comunicado que no tienen situaciones de conflicto con el interés con las sociedades consolidadas.

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

El Departamento Financiero del Grupo ha establecido una serie de procedimientos y controles que permiten identificar, medir y gestionar los riesgos derivados de la actividad con instrumentos financieros.

La actividad con instrumentos financieros expone al Grupo al riesgo de crédito, de mercado y de liquidez.

16.1 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de las sociedades del Grupo, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	2.000	
Inversiones financieras a largo plazo	94.189	559.012
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	250.666	392.173
Créditos a empresas del grupo y asociadas a corto plazo		2.647
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	422.904	971.101
	769.759	1.924.933

Actividades de explotación

Con carácter general el Grupo mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

El Grupo periódicamente analiza el nivel de riesgo al que está expuesta, realizando revisiones de todos los créditos pendientes de cobro de sus clientes, deudores y todos los demás de naturaleza no comercial.

Los principales activos financieros de la entidad son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, 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, así como a los créditos no comerciales con empresas del grupo y vinculadas. Los créditos comprometidos en el epígrafe de Clientes por ventas y prestaciones de servicios se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias que han sido estimadas por la Dirección del Grupo en 182.307 euros (439.795 euros en el ejercicio anterior).

16.2 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 los instrumentos financieros debidas a cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio y otros riesgos de precio.

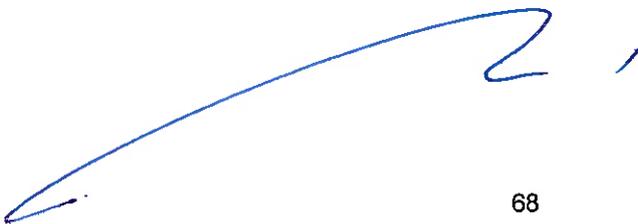
Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de los instrumentos financieros debidas a cambios en los tipos de interés de mercado. La exposición al riesgo de cambios en los tipos de interés se debe principalmente a los préstamos y créditos recibidos a tipos de interés variable.

La variación en 100 puntos básicos en el tipo de interés supondría un efecto en resultados inferior a 41 miles de euros (41 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

Riesgo de tipo de cambio

El Grupo ha llevado a cabo la mayoría de su actividad comercial en España o la unión europea, motivo por el cual las transacciones que realiza están denominadas en euros.



Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

16.3 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que el Grupo no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago. El objetivo es mantener las disponibilidades líquidas necesarias.

El Grupo durante el año 2023 ha estado sometido a tensiones de liquidez, por lo que como se indica en la nota 2.3. el Consejo de Administración de EUROESPES, S.A., en la reunión mantenida el 20 de abril de 2023, ha decidido solicitar la apertura de negociaciones con los acreedores de EUROESPES, S.A. y su empresa participada EUROESPES BIOTECNOLOGÍA, S.A. por un plazo de 3 meses y de acuerdo con el artículo 583 del texto refundido de la Ley Concursal con el objetivo de refinanciar la deuda, que fue presentado con fecha 21 de abril en el Juzgado de lo Mercantil de A Coruña. Tras la prórroga por otros tres meses, el Consejo de Administración, en su reunión del día 18 de octubre de 2023 acordó solicitar al Juzgado de lo Mercantil la declaración de concurso voluntario de acreedores, lo que se hizo formalmente el día 21 de noviembre, siendo declarado el concurso voluntario de acreedores por auto del Juzgado de lo Mercantil número 1 de A Coruña con fecha 30 de noviembre de 2023. En fecha 26/06/2024 el Juzgado de lo Mercantil número 1 de A Coruña, decreta la aprobación del convenio y el consecuente cese de la situación concursal.

17. OTRA INFORMACIÓN

17.1 Estructura del personal

Las personas empleadas por el Grupo distribuidas por categorías son las siguientes:

	Número de personas empleadas al final del ejercicio			Número medio de personas empleadas en el ejercicio
	Hombres	Mujeres	Total	
Ejercicio 2023				
Directivos/Gerentes/Jefes	3		3	3
Personal de Administración, Finanzas y Sistemas	1	5	6	8
Personal de la salud	4	5	9	10
Personal de investigación	2	1	3	4
Resto personal	5	7	12	10
	15	18	33	35
Ejercicio 2022				
Directivos/Gerentes/Jefes	3	1	4	4
Personal de Administración, Finanzas y Sistemas	6	7	13	13
Personal de la salud	3	9	12	11
Personal de investigación	5		5	5
Resto personal	3	2	5	5
	20	19	39	38

No ha habido personal empleado en el curso de los ejercicios 2023 y 2022 con discapacidad mayor o igual del 33%.

Al 31 de diciembre de 2023, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante estaba formado por 8 personas, todos ellos hombres (8 personas, todos ellos hombres al 31 de diciembre de 2022).

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

17.2 Honorarios de auditoría

Los honorarios devengados en el ejercicio por los servicios prestados por el auditor de cuentas han sido los siguientes:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
Honorarios por auditoría individual y consolidada	45.000	35.885
Otros trabajos de verificación	6.000	6.810
	51.000	42.695

En el año 2023 los otros servicios de verificación se corresponden con los servicios prestados de revisión limitada de los estados financieros intermedios del Grupo Euroespes al 30 de junio de 2023.

En el año 2022, los otros servicios de verificación se corresponden con los servicios prestados de revisión limitada de los estados financieros intermedios del Grupo Euroespes al 30 de junio de 2022.

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

La información relativa al periodo medio de pago a proveedores de las sociedades españolas del perímetro de consolidación es la siguiente:

	2023	2022
(Días)		
Periodo medio de pago a proveedores	42	32
Ratio de operaciones pagadas	44	29
Ratio de operaciones pendientes de pago	31	55
(Miles de euros)		
Total pagos realizados	2.087.381	3.059.391
Total pagos pendientes	346.168	431.397
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	1.406.349	2.640.732
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	67%	86%
(Número de facturas)		
Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	1.390	1.849
Porcentaje sobre el total de facturas	65%	86%

18. INFORMACIÓN SEGMENTADA

Dado que las actividades del Grupo se encuentran estrechamente vinculadas entre ellos no se han identificado segmentos separados

La distribución de la cifra de negocio del Grupo por actividad y mercados geográficos se detalla en la nota 14.1

19. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

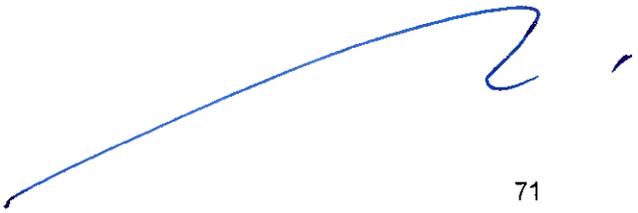
Como ya se ha explicado, la Sociedad dominante y su participada Euroespes Biotecnología S. A. han entrado en proceso concursal con fecha 30/11/23 y con fecha posterior al cierre han devenido los siguientes principales sucesos:

En fecha 20/03/2024 se presentó propuesta de convenio ante el Juzgado de lo Mercantil que tramita el concurso.

Con fecha 27/05/2024 la Administración Concursal informó al Juzgado de la consecución de votos favorables que suman el 93.89% del pasivo.

En fecha 26/06/2024 el Juzgado de lo Mercantil número 1 de A Coruña, decreta la aprobación del convenio y el consecuente cese de la situación concursal.

Asimismo, una vez terminada la situación concursal y salida del convenio, el Grupo ha procedido a amortizar cuotas pendientes del préstamo hipotecario y determinados leasings por importe de 502 mil euros.





euroespes
health

Centro Internacional de Neurociencias y Medicina Genómica

GRUPO EUROESPES

(EUROESPES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES)

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

Ejercicio 2023



euroespes
health

Centro Internacional de Neurociencias y Medicina Genómica

Antecedentes

A lo largo del ejercicio 2023, el Grupo Euroespes ha centrado su actividad en tres áreas de negocio:

- (i) Servicios médicos,
- (ii) Servicios y productos de genómica y bioquímica médica, y
- (iii) Producción, distribución y venta de bioproductos nutracéuticos.

Asimismo, ha mantenido su actividad estratégica en el área de investigación y desarrollo, si bien condicionada y limitada por la situación económica y financiera afrontada a lo largo del ejercicio.

El Grupo Euroespes ha estado trabajando activamente en el desarrollo de su Plan Estratégico 20-24 pero ha tenido que reenfocar y retrasar las actuaciones, dada la situación económico-financiera, derivada de una confluencia de factores que han llevado a unos resultados económicos negativos, los cuales han generado, a su vez, una situación de endeudamiento y falta de liquidez relevante. Todo ello ha obligado a acometer una profunda modificación en la política de gestión.

A partir del cambio en la dirección operativa del grupo, éste pudo enderezar su actividad y minimizar la evolución negativa de explotación que finalmente alcanzó una mayor pérdida en 2023 respecto a 2022 de 997.178,01€, pasando de un resultado antes de impuestos de -1.136.955€ en 2022 a unas pérdidas de -2.134.133,01€ en 2023.

Para potenciar la venta de servicios y productos de genómica, bioquímica médica y farmacogenética se ha creado a finales de 2023 un equipo comercial con una estrategia definida centrada especialmente en la comercialización de los bioproductos nutracéuticos y en los servicios de genómica, con especial énfasis en la promoción y venta de Mylogy, un producto bioinformático inteligente para la personalización del tratamiento farmacológico.



A) Análisis de la Cuenta de Resultados y del Balance de Situación

A.1. Análisis de la Cuenta de Resultados

CUENTA DE RESULTADOS	2023	2022	Desviaciones	
			euros	%
Ingresos (Cifra de negocio)	2.953.739 €	3.298.488 €	-344.749 €	-10,5%
Trabajos realizados por la empresa para su activo	344.820 €	556.706 €	-211.886 €	-38,1%
Otros ingresos de explotación	4.821 €	3.670 €	1.151 €	31,4%
TOTAL INGRESOS	3.303.380 €	3.858.864 €	-555.484 €	-14,4%
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	-27.875 €	-101.026 €	73.151 €	-72,4%
Aprovisionamientos	-559.765 €	-672.922 €	113.157 €	-16,8%
MARGEN BRUTO	2.715.740 €	3.084.916 €	-369.176 €	-12,0%
Gastos de personal	-1.507.665 €	-1.632.082 €	124.417 €	-7,6%
Otros gastos de explotación	-1.402.281 €	-1.736.289 €	334.008 €	-19,2%
EBITDA	-194.206 €	-283.455 €	89.249 €	-31,5%
Amortizaciones	-997.497 €	-854.994 €	-142.503 €	16,7%
Otros resultados	-681.007 €	-274.219 €	-406.788 €	148,3%
EBIT	-1.872.710 €	-1.412.668 €	-460.042 €	32,6%
Resultados Financieros	-261.423 €	248.270 €	-509.693 €	-205,3%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-2.134.133 €	-1.164.398 €	-969.735 €	83,3%

INGRESOS

Los ingresos por ventas y prestación de servicios, sin considerar los trabajos realizados por el grupo para su activo (proyectos I+D), han sufrido un descenso del 10,45%, pasando de los 3.298 mil de 2022 a los 2.953 mil en 2023.

Las ventas de nutracéuticos han alcanzado los 1.092 mil euros frente a los 1.274 miles el mismo período del año anterior, lo que supone una reducción del 14%.

Las ventas de servicios han alcanzado los 1.783 mil euros vs. 1.930 mil en el mismo período del año anterior, lo que supone una caída de las ventas del 8%.

La sección de genética ha experimentado un importante descenso del 34% en ingresos por la escasa actividad comercial y la restricción de la inversión en Marketing.

En cuanto a la venta de bioproductos, la caída ha sido del 3%, dándose una tendencia inversa de mejora de las ventas a pacientes de servicios médicos frente a una caída en ventas a distribuidores como consecuencia de la baja promoción comercial. Esto también explica que la variación haya sido de una caída del 28% en unidades frente al 3% en precio. La variación porcentual por producto no ha sido significativa.

DETALLE DE VENTAS			
(importes en K €)	año 2023	año 2022	2023 / 2022
SEM	1393	1428	3%
Genetica Int.	537	355	-34%
Total servicios	1930	1783	-8%
NUTRAS CIBE	792	839	6%
TOTAL CIBE	2.721	2.622	0
Pacientes			
Nuevos	202	145	-28%
Seguimientos	584	613	5%
Total Pacientes	786	758	-4%
GENETICA EXTERNA (k€)	107	80	-25%
NUTRAS EXTERNOS (k€)			
Distribuidores	377	139	-63%
ATR Luxemburgo	90	101	12%
E-commerce	15	12	-21%
Total Nutras Externas	482	253	-48%

COSTE DE LAS VENTAS

El coste de las ventas presenta una ligera mejoría en 2023, debido al esfuerzo llevado a cabo de acuerdo con la política de control de compras y ajuste de existencias, lo que ha llevado a pasar de 23,46% a 19,89%, ajustando así el coste de las ventas sobre la cifra de negocio.

GASTOS DE PERSONAL

El gasto de personal se ha visto afectado en el comparativo con el año anterior por los ajustes derivados de la regulación del empleo y la reconfiguración del equipo. A pesar de ello, se ha conseguido mantener una eficiencia en costes de personal, llegando a los 51,04% frente al 49,09% en 2022.

GASTOS DE EXPLOTACIÓN

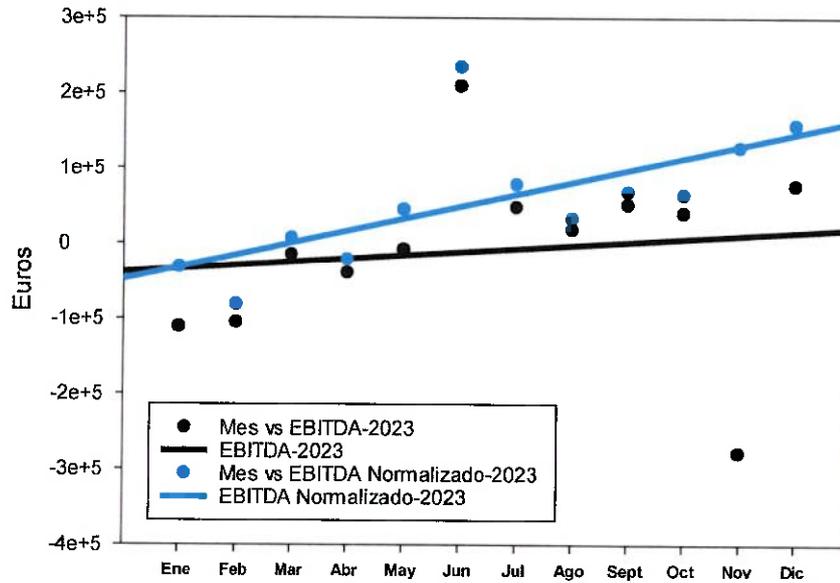
Los gastos de explotación sin embargo se han contenido como consecuencia del esfuerzo de control del gasto llevado a cabo durante el segundo semestre del año, tras la implantación de una nueva política de gestión, pasando del 52,64% en 2022 a 47,47% en el ejercicio 2023, lo que ha supuesto un incremento menor que proporcional a las ventas.



EBITDA

El EBITDA se reduce en un 28,21% con respecto al año anterior, que supone 76.319,39€ derivado de la caída de ventas y gastos de personal.

Evolución EBITDA 2023



21



A.2. Análisis de Balance de Situación

Se observa una reducción sobre el valor total de activo de un 28%, derivado de las pérdidas generadas y de los ajustes sobre activación de I+D y de los créditos fiscales recogidos a imputar a futuras bases imponibles. Aplicando un criterio de prudencia valorativa, han sido asimismo ajustados.

ACTIVO	2023	2022	Desviaciones	
			euros	%
ACTIVO NO CORRIENTE	6.851.573	8.273.931	(1.422.358)	-17,2%
Inmovilizado intangible	2.951.745	3.585.219	(633.474)	-17,7%
Inmovilizado material	3.703.405	4.013.063	(309.658)	-7,7%
Inversiones financieras a largo plazo	96.189	559.012	(462.823)	-82,8%
Activos por impuesto diferido	100.234	116.637	(16.403)	-14,1%
ACTIVO CORRIENTE	1.081.225	1.969.681	(888.456)	-45,1%
Existencias	358.190	474.984	(116.794)	-24,6%
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	281.513	392.173	(110.661)	-28,2%
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	2.647	2.647	--	0,0%
Periodificaciones a corto plazo	15.971	128.776	(112.805)	-87,6%
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	422.904	971.101	(548.197)	-56,5%
TOTAL ACTIVO	7.932.798	10.243.612	(2.310.814)	-22,6%

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2023	2022	Desviaciones	
			euros	%
PATRIMONIO NETO	2.890.670	5.010.659	(2.119.989)	-42,3%
FONDOS PROPIOS	2.885.577	5.053.828	(2.168.251)	-42,9%
Capital	7.111.719	7.111.719	--	0,0%
Prima de asunción	1.752.046	1.752.046	--	0,0%
Reservas	(3.700.859)	(2.534.621)	(1.166.238)	46,0%
(Acciones y participaciones de la Sociedad dominante)	(143.238)	(110.925)	(32.313)	29,1%
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	(2.134.091)	(1.164.391)	(969.700)	83,3%
AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	(701)	(49.911)	49.210	-98,6%
SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	5.725	6.631	(906)	-13,7%
SOCIOS EXTERNOS	69	111	(42)	-37,8%
PASIVO NO CORRIENTE	44.562	2.677.045	(2.632.483)	-98,3%
Provisiones a largo plazo	13.717	19.968	(6.251)	-31,3%
Deudas a largo plazo	28.127	2.654.057	(2.625.930)	-98,9%
Pasivos por impuesto diferido	2.718	3.020	(302)	-10,0%
PASIVO CORRIENTE	4.997.566	2.555.908	2.441.658	95,5%
Provisiones a corto plazo	114.375	12.928	101.447	784,7%
Deudas a corto plazo	4.176.480	1.778.023	2.398.457	134,9%
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	706.711	764.957	(58.246)	-7,6%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	7.932.798	10.243.612	(2.310.814)	-22,6%

RATIOS PRINCIPALES

El fondo de maniobra aparente (AC-PC) pasa a sufrir un elevado deterioro, como consecuencia principal de la reclasificación de la deuda bancaria de LP a CP, que



conllevó a incrementar la deuda a corto plazo, respecto a 2022 en un 97%. Por otra parte, en el activo se detecta una caída del disponible de un 56%.

RATIO	2023	2022	% variación
Liquidez (ac/pc)	0,216350361	0,774556229	-72,1%
Capital Circulante (ac-pc)	- 3.916.341,01 €	- 573.299,00 €	583,1%
Endeudamiento (deuda/pn)	1,60553831	0,841947121	90,7%
Deuda financiera neta	4.204.606,72 €	2.654.057,00 €	58,4%
Disponible	422.904,43 €	971.101,00 €	-56,5%

GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera del Grupo.

Tal y como era de esperar, según las circunstancias económicas existentes, la actividad inversora y de gasto de la sociedad se ha restringido al máximo, como medida de protección de la caja, ciñéndose exclusivamente a aquellos gastos que clara y directamente reportaban ingresos o podían suponer un incremento de ventas a corto plazo.

A partir del primer trimestre del año se implantó un cambio de modelo de gestión que supuso una reducción drástica en el nivel de gasto, que en conjunto con una bajada moderada en del nivel de ingresos redundó en un claro cambio de tendencia del EBITDA.

Aun así, varios factores han lastrado fuertemente la cuenta, como las partidas de indemnizaciones al personal, las consecuencias del cierre de la clínica de Madrid y los gastos del proceso concursal.

RIESGO DE CRÉDITOS

El Grupo tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito derivadas de los problemas de liquidez. Cabe señalar que en mayo de 2023 la deuda financiera del grupo está concentrada en los bancos Santander y Sabadell, compuesta principalmente por préstamos bancarios y líneas de circulante.

Detalle de líneas de circulante a may-23 (m€)

Sociedad	Entidad	Producto	Vencimiento	Limite	Dispuesto
EuroEspes	Caixabank	Póliza ICO	30/06/2025	250	250
EuroEspes	BBVA	Póliza ICO	13/07/2026	200	200
Eblotec	Santander	Póliza ICO	28/04/2025	195	195
Eblotec	Abanca	Póliza ICO / Afisal	30/04/2024	100	100
EuroEspes / Eblotec	Santander	Multiproducto	Indefinida	225	144
EuroEspes	BBVA	Multiproducto	29/03/2023	100	99
EuroEspes / Eblotec	BBVA	Confirming	29/03/2023	100	99
Total líneas de circulante				1.170	1.087

RIESGO DE LIQUIDEZ

Durante el año 2023 el grupo afrontó un grave problema de liquidez derivado del consumo de recursos en la creación y posterior cierre de la clínica de Madrid, así como un esfuerzo en acciones de marketing digital que tampoco aportaron las ventas esperadas. Ello condujo a la apertura de negociaciones con acreedores del grupo, y finalmente acogerse a concurso de acreedores. En el 2024 el Grupo estará sometido a tensiones de liquidez, debido a la situación que se va a afrontar derivada del concurso de acreedores y a la negociación posterior para salida del mismo.

RIESGO DE TIPO DE INTERÉS EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO

Como el Grupo no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación del Grupo son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés del Grupo surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen al Grupo a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. En este sentido la sociedad no considera necesario el empleo de instrumentos de cobertura sobre tipo de interés.

B) Análisis de la actividad

El Grupo EuroEspes ha seguido la misma línea de negocio de años anteriores con el mismo porfolio comercial. Con el comienzo del segundo semestre se ha realizado una actualización de precios en toda la gama, tanto de servicios como de productos.

La actividad de servicios médicos sigue siendo la que sustenta mayormente el volumen de negocio, obteniendo un incremento interanual del 3%. En términos cualitativos ha habido un incremento del 5% en pacientes recurrentes frente a una caída del 28% en nuevos clientes.



En el último trimestre del año se ha incorporado un nuevo Director Comercial que ha presentado su plan de expansión para los próximos años basado en la política de gestión sobre el terreno para potenciar las ventas, prioritariamente de nutraceuticos y Mylogy. Desde el cambio de la Dirección, el nuevo equipo que dirige el Dr. Cacabelos ha conseguido firmar acuerdos de colaboración con entidades en Brasil, Emiratos Árabes Unidos, Panamá, Uruguay y Ecuador, los cuales se espera que fructifiquen comercialmente a partir del segundo semestre de 2024.

Como se ha mencionado, otro aspecto muy relevante ha sido el cierre de la clínica de Madrid. Dados los resultados negativos obtenidos, se decide cerrar en agosto el centro médico de Madrid, en línea con la política de reducir al máximo las pérdidas e ineficiencias de la empresa. La misma fue tomada en base a dos circunstancias. Por un lado, la falta de rentabilidad, ya que los gastos soportados, tanto en personal contratado como en las subcontratas necesarias eran muy superiores al nivel de ingresos.

La nueva política de gestión ha llevado a cabo una fuerte restricción de gastos en paralelo con el desarrollo comercial para afrontar los compromisos de pago, cuidando para ello al máximo la generación de liquidez del grupo.

C) Actividades realizadas en materia de investigación y desarrollo

Como consecuencia de la restricción de gastos se redujeron drásticamente los gastos en I+D. Se siguió una política de disminución al mínimo de gastos sin comprometer recursos que pudiesen aportar valor en un futuro. De esta manera se han desechado tres proyectos cuya rentabilidad era mínima y que no suponían ingresos a corto plazo y se centró la actividad en aquellos de consecución más inmediata. Tal es el caso del bioproducto Brainrex que esperamos sacar al mercado a lo largo del año, como el primer agente preventivo contra la enfermedad de Alzheimer.

En Genómica y Epigenética se ha expandido la oferta de servicios basados en exitosos programas de I+D, como EpiBiomarkers, Mylogy y Brain GenoMarkers.

Publicaciones científicas:

- Cacabelos R, Carril JC, Corzo L, et al. Pharmacogenetics of anxiety and depression in Alzheimer's disease. *Pharmacogenomics*. 2023;24(1):27-57. doi:10.2217/pgs-2022-0137.
- Carrera I, Corzo L, Naidoo V, Martínez-Iglesias O, Cacabelos R. Cardiovascular and lipid-lowering effects of a marine lipoprotein extract in a high-fat diet-induced obesity mouse model. *Int J Med Sci*. 2023;20(3):292-306. Published 2023 Jan 22. doi:10.7150/ijms.80727.
- Martínez-Iglesias O, Naidoo V, Corzo L, et al. DNA Methylation as a Biomarker for Monitoring Disease Outcome in Patients with Hypovitaminosis and Neurological Disorders. *Genes (Basel)*. 2023;14(2):365. Published 2023 Jan 30. doi:10.3390/genes14020365.
- Martínez-Iglesias O, Naidoo V, Carril JC, Seoane S, Cacabelos N, Cacabelos R. Gene Expression Profiling as a Novel Diagnostic Tool for Neurodegenerative Disorders. *International Journal of Molecular Sciences*. 2023; 24(6):5746. <https://doi.org/10.3390/ijms24065746>.

- Martínez-Iglesias O, Naidoo V, Corzo L, et al. Proteomic and Global DNA Methylation Modulation in Lipid Metabolism Disorders with a Marine-Derived Bioproduct. *Biology (Basel)*. 2023;12(6):806. Published 2023 Jun 2. doi:10.3390/biology12060806.
- Martínez-Iglesias O, Naidoo V, Carrera I, Corzo L, Cacabelos R. Natural Bioactive Products as Epigenetic Modulators for Treating Neurodegenerative Disorders. *Pharmaceuticals (Basel)*. 2023;16(2):216. Published 2023 Jan 31. doi:10.3390/ph16020216.
- Martínez-Iglesias O, Naidoo V, Carrera I, Carril JC, Cacabelos N, Cacabelos R. Influence of Metabolic, Transporter, and Pathogenic Genes on Pharmacogenetics and DNA Methylation in Neurological Disorders. *Biology*. 2023; 12(9):1156. <https://doi.org/10.3390/biology12091156>.
- Carrera I, Corzo L, Martínez-Iglesias O, Naidoo V, Cacabelos R. Neuroprotective Effect of Nosustrophine in a 3xTg Mouse Model of Alzheimer's Disease. *Pharmaceuticals*. 2023; 16(9):1306. <https://doi.org/10.3390/ph16091306>.

Boletín médico 2023

- Boletín Médico EuroEspes Health, No. 32, Enero 2023
- Boletín Médico EuroEspes Health, No. 33, Febrero 2023
- Boletín Médico EuroEspes Health, No. 34, Marzo 2023
- Boletín Médico EuroEspes Health, No. 35, Abril 2023

D) Evolución previsible de las sociedades

A partir del cambio de la Dirección adoptado a mediados de 2023, la empresa ha encaminado una política de control de costes y eficiencia, algo imprescindible para aportar por la viabilidad futura. Si bien es cierto que esta evolución de clara mejoría en la gestión de la eficiencia precisa que se acompañe por el crecimiento comercial, algo que se espera a lo largo de 2024 a partir de las acciones adoptadas en dicha área.

E) Hechos relevantes posteriores al cierre

El Grupo se encuentra en un proceso de mejora de su liquidez y sobre todo de actuaciones dirigidas a potenciar su crecimiento comercial, que a finales del ejercicio 2023 ya ha supuesto una actuación específica que es la contratación de un responsable comercial que permita potenciar las ventas y la presencia comercial nacional e internacional.

La situación de Concurso ha afectado básicamente a la deuda financiera y acreedores no esenciales para el servicio. Se han cumplido en todo momento los compromisos con el personal y proveedores fundamentales y se mantiene la actividad médica y la producción industrial con normalidad.

Como ya se ha explicado, la Sociedad Dominante y Ebiotec han entrado en situación concursal con fecha 30/11/23 y con respecto a este proceso, con fecha posterior al cierre, han devenido los siguientes principales sucesos:

- El día 20 de marzo de 2024 EuroEspes hizo sus propuestas ordinarias de convenio, junto con el calendario de pagos y plan de viabilidad a cumplir en un plazo de 3 años, sin quita alguna.



- Con fecha 27 de mayo de 2024 la Administración Concursal informó al Juzgado de la consecución de votos favorables que suman el 93.89% del pasivo.
- Por Decreto de 3 de junio de 2024 se proclamó el resultado de las adhesiones a las propuestas de convenio.
- En fecha 26/06/2024 la Excelentísima Señora Doña Nuria Fachal Noguer, Magistrada-Juez del Juzgado de lo Mercantil número uno de A Coruña, decreta la sentencia por la que la empresa deja de estar en situación de concurso voluntario de acreedores en la que se encontraba desde el 30 de noviembre del pasado año. Se ordena, de esta manera, el cese de todos los efectos de la declaración de concurso, por lo que EuroEspes y Ebiotec recobran su normalidad corporativa.

Comercialmente la empresa sigue trabajando en su plan de expansión centrándose en aquellas áreas de negocio susceptibles de lograr más ingresos a corto plazo. La nueva Dirección Comercial ha dado un enfoque a la comercialización, centrándose en ventas de prescriptores y distribuidoras farmacéuticas. Asimismo, el Grupo ha creado y renovado a nivel internacional nuevas rutas de distribución de los bioproductos nutracéuticos y servicios de genética en territorios como Brasil, Panamá, Emiratos Árabes Unidos, Uruguay y Ecuador a través de la firma de diferentes acuerdos.

El Dr. Ramón Cacabelos ha sido nombrado “No. 1 del mundo en Farmacogenómica durante los últimos 5 años y el quinto mejor del planeta en medio siglo” por Scholar GPS, una prestigiosa sociedad internacional en el plano académico.

Otras publicaciones 2024:

- Cacabelos R. Farmacogenómica: Una puerta de acceso a la medicina personalizada. Medicina Clínica. 2024; 162 (4): 179-181.
- Cacabelos R. Genomics of Brain Disorders 4.0. Int J Mol Sci. 2024 Mar 25;25(7):3667. doi: 10.3390/ijms25073667.

Boletín médico 2024

- ✓ Boletín Médico EuroEspes Health, No. 36, Marzo 2024
- ✓ Boletín Médico EuroEspes Health, No. 37, Abril 2024
- ✓ Boletín Médico EuroEspes Health, No. 38, Mayo 2024
- ✓ Boletín Médico EuroEspes Health, No. 39, Junio 2024
- ✓ Boletín Médico EuroEspes Health, No. 40, Julio 2024
- ✓ Boletín Médico EuroEspes Health, No. 41, Agosto 2024
- ✓ Boletín Médico EuroEspes Health, No. 42, Septiembre 2024

F) Información medioambiental

El Grupo efectúa gastos tendentes a minorar el efecto medioambiental negativo que la actividad origina. Por lo demás no existen contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.



CONCLUSIONES

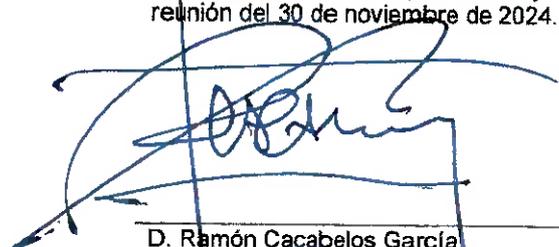
1. El año 2023 ha reportado resultados negativos fundamentalmente debidos a un incremento del gasto y las inversiones en actividades que no han dado los resultados deseables.
2. El Grupo ha reaccionado con celeridad ante la insuficiencia de resultados en el primer trimestre, promoviendo una nueva política de Gestión, con un nuevo Equipo Directivo, que implantó una drástica disciplina en la reducción de gasto y en la promoción de la actividad comercial, con lo cual se logró revertir un EBITDA negativo y convertirlo en positivo, a pesar de las contingencias acontecidas a lo largo del año (preconcurso y concurso voluntario de acreedores, del que se logró salir en 6 meses), sin que se alterase la actividad productiva de la empresa.
3. EuroEspes ha mantenido su actividad científica en un alto nivel de productividad - con importante contención del gasto-, registrando una nueva patente (Nosustrofina, BrainRex[®]), desarrollando otras 4 patentes, en curso, pendientes de registro por razones de restricción de gasto, y nuevos biomarcadores Genómicos y Epigenéticos de rápida explotación comercial.
4. A partir del segundo semestre de 2023, la nueva política de gestión, además de reducir gastos improductivos e inversiones a largo plazo, se concentró en potenciar una nueva política comercial, con expansión nacional e internacional, abriendo nuevos mercados en Brasil, Emiratos Árabes Unidos, Uruguay, Panamá y Ecuador, para la venta de productos y servicios de Genómica y la comercialización a gran escala de los 10 bioproductos nutracéuticos que configuran en el portfolio industrial de EuroEspes, fabricados por la filial Biotecnológica (Ebiotec). Algunas de estas importantes acciones comerciales están empezando a rendir fruto en 2024.
5. A fecha de este Informe, EuroEspes está cumpliendo escrupulosamente con el plan de pagos estipulado con los acreedores tras la salida de Concurso.

Este informe ha sido formulado con fecha 30 de noviembre de 2024.

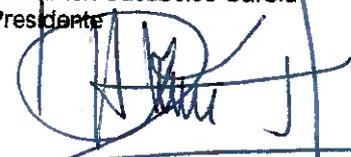
Eurospes, S.A. y Sociedades Dependientes
Formulación de las cuentas anuales consolidadas
e informe de gestión consolidado del ejercicio 2023

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante del Grupo, han formulado las cuentas anuales consolidadas integradas por el balance consolidado, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado consolidado de cambios en el patrimonio neto, el estado consolidado de flujos de efectivo y la memoria consolidada, así como han formulado el informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 en su reunión del 30 de noviembre de 2024.

CONSEJO



D. Ramón Cacabelos García
Presidente



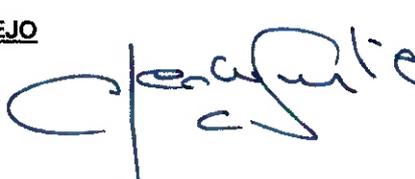
Moira Capital Partners, SGEIC, S.A.
(Representada por D. Francisco Javier
Loizaga Jiménez)
Consejero



D. Juan Carlos Ecuris Villa
Consejero



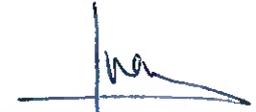
D. Ignacio Ybarra Aznar
Consejero



D. Pedro Fuente Arce
Vicepresidente



Caja Rural de Soria
(Representada por D. José Antonio
Carrizosa Valverde)
Consejero



Moira Capital Desarrollo Epsilon, SICC, S.A.
(Representada por D. Juan Cambeses
Cerdá)
Consejero

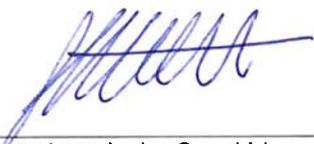


Moira Capital Directors, S.L.
(Representada por D. Sebastián Cerezo
Montañez)
Consejero

Euroespes, S.A. y Sociedades Dependientes
Formulación de las cuentas anuales consolidadas
e informe de gestión consolidado del ejercicio 2023

Yo, Francisco Javier Casal Llorente, Secretario no consejero del Consejo de Administración, certifico la autenticidad de las firmas que anteceden de las personas cuyo nombre figuran en la parte inferior de la firma correspondiente, siendo todos ellos miembros del Consejo de Administración de Euroespes, S.A.

Bergondo, a 30 de noviembre de 2024



D. Francisco Javier Casal Llorente
Secretario del Consejo de Administración

BDO Auditores, S.L.P. es una sociedad limitada española independiente. Es miembro de la red internacional de BDO, constituida por empresas independientes asociadas de todo el mundo, y creada por BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido.

BDO es la marca comercial utilizada por toda la red BDO y para todas sus firmas miembro.

Copyright © 2024. Todos los derechos reservados. Publicado en España.

www.bdo.es
www.bdo.global



EUROESPES, S.A.

**Cuentas Anuales e Informe de
Gestión correspondientes al
ejercicio 2023 junto con el
Informe de Auditoría de Cuentas
anuales emitido por un auditor
independiente.**

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los Accionistas de Euroespes, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de Euroespes, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión con salvedades

La Dirección de la Sociedad nos ha facilitado las proyecciones y estimaciones en las que ha basado su decisión de no reconocer un deterioro adicional en la inversión financiera y en el saldo pendiente de cobro a Euroespes Biotecnología, S.A., cuyo valor neto contable a 31 de diciembre de 2023 asciende a 1.653 y 117 miles de euros, respectivamente, según se indica en las notas 7.1 y 8.2 de la memoria adjunta. Dichas proyecciones contemplan incrementos significativos en el volumen de las operaciones y en los márgenes brutos en los próximos años. Dado que no hemos podido obtener evidencia de auditoría adecuada y suficiente para concluir acerca de la razonabilidad de dichas estimaciones, no hemos podido determinar si debiera haberse registrado algún deterioro adicional en relación con los citados saldos al 31 de diciembre de 2023.

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

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

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

Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento

Tal y como se indica en la nota 2.3 de la memoria adjunta, la Sociedad ha incurrido en pérdidas en los últimos años que han supuesto que el patrimonio neto se sitúe por debajo de los dos tercios del capital social al 31 de diciembre de 2023, presentando asimismo un fondo de maniobra negativo a dicha fecha, entre otros factores por tener que registrar la práctica totalidad de la deuda financiera en el pasivo corriente del balance adjunto.

Asimismo, en los últimos años la Sociedad ha arrastrado tensiones de tesorería, como consecuencia fundamentalmente de un ritmo de amortización de deuda superior a su capacidad para generar tesorería operativa. Al no llegar a un acuerdo en la negociación con los acreedores, los administradores de la Sociedad presentaron la solicitud de concurso voluntario de acreedores de Euroespes, S.A y de su filial Euroespes Biotecnología, S.A. ante el Juzgado de lo Mercantil de A Coruña, siendo aceptada y declarado el concurso por el Juzgado por Auto de 30 de noviembre de 2023. Finalmente, el 26 de junio de 2024 el Juzgado decretó la aprobación del convenio y el consecuente cese de la situación concursal, consiguiéndose, entre otras cuestiones, un aplazamiento de la deuda durante 18 meses.

Adicionalmente, tal y como se indica en la citada nota, la Sociedad ha adoptado una serie de medidas que, unido al nuevo calendario de amortización de la deuda, han supuesto una mejora del resultado durante los últimos meses de 2024 y la corrección del fondo de maniobra negativo, de manera que se está generando tesorería operativa positiva, lo cual deberá mantenerse para poder cumplir en los próximos años con el citado convenio. En consecuencia, la continuidad de la Sociedad está condicionada al cumplimiento en los próximos años de los flujos establecidos en el citado convenio.

Estas circunstancias, junto con otras mencionadas en dicha nota, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, de forma que pueda realizar sus activos y liquidar sus pasivos por los importes y según la clasificación con que figuran en las cuentas anuales del ejercicio 2023 adjuntas, que han sido preparadas asumiendo que tal actividad continuará. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Además de las cuestiones descritas en las secciones *Fundamento de la opinión con salvedades e Incertidumbre material relacionada con la Empresa en Funcionamiento*, hemos determinado que la cuestión que se describe a continuación es la cuestión más significativa considerada en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Cuestiones clave de la auditoría	Respuesta de auditoría
<i>Valoración de activos no corrientes sujetos a amortización o deterioro</i>	Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:
<p>Tal y como se indica en las notas 5 y 6 de la memoria adjunta, la Sociedad presenta al 31 de diciembre de 2023 inmovilizado intangible y material por importe de 2.509 miles de euros y 2.531 miles de euros, respectivamente, correspondiente fundamentalmente a los diversos proyectos de investigación y desarrollo, así como al centro médico donde desarrolla su actividad. La Dirección de la Sociedad en cada fecha de cierre lleva a cabo una revisión de los importes registrados para determinar si existen indicios de deterioro, estimando si es necesario sus importes recuperables. Para el cálculo del valor recuperable, la Sociedad ha utilizado métodos de valoración para los que se requiere la realización de estimaciones, entre otras, las proyecciones financieras de flujos de explotación o en su caso tasaciones de expertos independientes, para lo cual en la determinación de las hipótesis ha requerido la determinación de juicios de valor por parte de la Dirección de la Sociedad. Hemos considerado esta área como una cuestión clave de nuestra auditoría por la complejidad inherente al proceso de estimación en la determinación del importe recuperable de los mencionados activos.</p>	<ul style="list-style-type: none">- Entendimiento del proceso implementado por la Dirección de la Sociedad para identificar los indicios de deterioro y para la determinación del valor recuperable de los activos no corrientes sujetos a amortización o deterioro.- Revisión, en colaboración con nuestros especialistas en valoraciones, de la razonabilidad de la metodología e hipótesis utilizadas por la Sociedad en la estimación del importe recuperable de dichos activos.- Finalmente, hemos revisado los desgloses incluidos en la memoria requeridos por el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Otras cuestiones

Las cuentas anuales de Euroespes, S.A., correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022 fueron auditadas por otro auditor que expresó una opinión favorable sobre dichas cuentas anuales el 28 de abril de 2023.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención respecto de lo expresado en las notas 1 y 11.4 de la memoria adjunta, en la que se indica que la cotización de las acciones de la Sociedad se encuentra suspendida desde la solicitud de la apertura de negociaciones con los acreedores. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, salvo por la limitación al alcance descrita en el párrafo siguiente, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Como se describe en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, no hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada lo que supone una limitación al alcance. En consecuencia, no hemos podido alcanzar una conclusión sobre si existe una incorrección material en el informe de gestión en relación con esta cuestión.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales y de sus notas explicativas, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Sociedad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

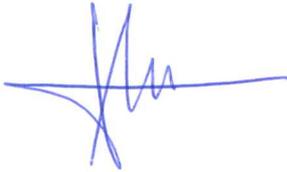
Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de fecha 20 de diciembre de 2024.

Periodo de contratación

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de junio de 2023 nos nombró como auditores de la Sociedad por un periodo de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC S1273)



Jorge Montoya Arana (ROAC 21765)
Socio - Auditor de Cuentas

20 de diciembre de 2024



BDO AUDITORES S.L.P.

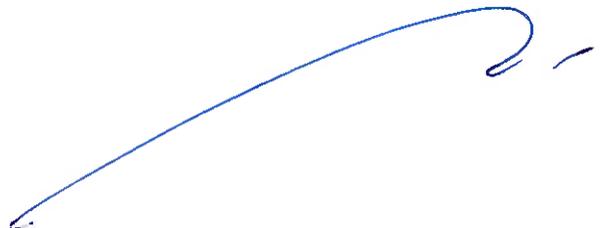
2024 Núm. 04/24/01875

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

EUROESPES, S.A.

**Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023**



Eurospes, S.A.
Cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en euros)

ÍNDICE

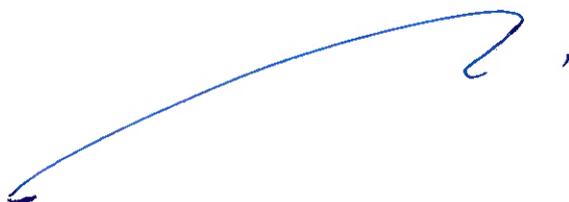
CUENTAS ANUALES

- Balance al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022
- Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022
- Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022
- Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022
- Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

INFORME DE GESTIÓN

- Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN



Euroespes, S.A.
Cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	2023	2022
ACTIVO NO CORRIENTE		6.880.149	8.126.467
Inmovilizado intangible	5	2.508.629	2.788.675
Desarrollo e Investigación		1.917.409	2.120.801
Patentes		572.954	644.669
Aplicaciones Informáticas		18.266	23.205
Inmovilizado material	6	2.531.192	2.801.933
Terrenos y construcciones		1.642.250	1.849.296
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		888.942	952.637
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	7-8	1.709.514	1.924.808
Instrumentos de patrimonio		1.655.447	1.922.734
Créditos a empresas		54.067	2.074
Inversiones financieras a largo plazo	8	30.814	494.435
Instrumentos de patrimonio		30.180	463.715
Derivados		-	9.896
Otros activos financieros		634	20.824
Activos por impuesto diferido	14	100.000	116.616
ACTIVO CORRIENTE		1.145.859	2.031.803
Activos corrientes mantenidos para la venta		-	-
Existencias	9	216.372	188.217
Comerciales		216.372	188.217
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		252.645	336.186
Clientes por ventas y prestaciones de servicio	8	200.367	287.837
Clientes, empresas del grupo y asociadas	8-16	18.530	18.530
Otros deudores	8	-	29.819
Personal	8	275	-
Otros créditos con las Administraciones Públicas	14	33.473	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	8-16	264.220	552.875
Otros activos financieros		264.220	552.875
Periodificaciones a corto plazo		11.757	79.644
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	400.865	874.881
Tesorería		400.865	874.881
Otros activos líquidos equivalentes		0	-
TOTAL ACTIVO		8.026.008	10.158.270

(*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio, debido a la reexpresión de las cifras para recoger el impacto de los aspectos mencionados en la Nota 2.5.

Euroespes, S.A.
Cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	2023	2022
PATRIMONIO NETO		3.992.189	5.878.998
FONDOS PROPIOS		3.984.037	5.919.788
Capital	11.1	7.111.719	7.111.719
Capital escriturado		7.111.719	7.111.719
Capital no exigido		-	-
Prima de emisión		1.752.046	1.752.046
Reservas	11.2	969.831	971.678
Legal y estatutarias		277.237	277.237
Otras reservas		692.594	694.441
Acciones y participaciones en patrimonio propias		(143.238)	(110.925)
Resultados de ejercicios anteriores		(3.804.730)	(2.169.302)
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(3.804.730)	(2.169.302)
Otras aportaciones de socios		-	-
Resultado del ejercicio	3	(1.901.592)	(1.635.428)
AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	11	-	(49.849)
Activos financieros disponibles para la venta		-	(49.849)
SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		8.153	9.059
PASIVO NO CORRIENTE		37.094	2.331.512
Provisiones a largo plazo		6.249	12.500
Otras provisiones		6.249	12.500
Deudas a largo plazo	13	28.127	2.315.993
Obligaciones y otros valores negociables		-	-
Deudas con entidades de crédito		28.127	2.214.675
Acreedores por arrendamiento financiero		-	44.293
Otros pasivos financieros		-	57.024
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	12	-	-
Pasivos por impuesto diferido		2.718	3.019
Periodificaciones a largo plazo		-	-
PASIVO CORRIENTE		3.996.725	1.947.761
Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Provisiones a corto plazo		42.929	12.928
Deudas a corto plazo	13	3.349.362	1.338.212
Obligaciones y otros valores negociables		-	-
Deudas con entidades de crédito		3.062.982	1.234.845
Acreedores por arrendamiento financiero		116.978	93.291
Derivados		-	-
Otros pasivos financieros	13	169.402	10.076
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		604.434	596.621
Proveedores	13	65.706	96.322
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	13-16	86.644	53.789
Acreedores comerciales	13	219.820	162.073
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	13	52.795	252
Otras deudas con las Administraciones Públicas	14	174.415	284.185
Anticipos de Clientes	13	5.054	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		8.026.008	10.158.270

(*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio, debido a la reexpresión de las cifras para recoger el impacto de los aspectos mencionados en la Nota 2.5.

Euroespes, S.A.
Cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en euros)

	Notas	2023	2022
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	15.1	2.817.423	2.945.181
Ventas		957.442	891.337
Prestaciones de servicios		1.859.981	2.053.854
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		-	-
Trabajos realizados por la empresa para su activo		344.820	556.706
Aprovisionamientos		(916.627)	(1.094.094)
Consumo de m.p. y otras materias consumibles	15,2	(526.848)	(604.281)
Trabajos realizados por otras empresas	15,2	(167.542)	(220.059)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		(222.237)	(269.754)
Otros ingresos de explotación		4.821	3.475
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		4.800	80
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		21	3.395
Gastos de personal		(1.151.040)	(1.272.394)
Sueldos, salarios y asimilados		(941.624)	(1.033.120)
Cargas sociales	15.3	(209.416)	(226.346)
Provisiones		-	(12.928)
Otros gastos de explotación		(1.252.866)	(1.417.359)
Servicios exteriores	15.4	(1.064.240)	(1.211.915)
Tributos		(191.265)	(168.141)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		2.722	(37.302)
Otros gastos de gestión corriente		(84)	(1)
Amortización del inmovilizado	5 y 6	(651.321)	(492.694)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		1.208	2.416
Excesos de provisiones		-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	5	(384.249)	(271.375)
Deterioros y pérdidas		(384.249)	(271.375)
Resultados por enajenaciones y otras		-	-
Otros Resultados		(208.677)	(234)
RESULTADO DE EXPLOTACION		(1.396.509)	(1.040.362)
Ingresos financieros	15.5	26	352.109
De participaciones en instrumentos de patrimonio		-	-
En empresas del grupo y asociadas		-	-
En terceros		-	-
De valores negociables y otros instrumentos financieros		-	-
De empresas del grupo y asociadas		-	-
De terceros		26	352.109
Gastos financieros	15.6	(197.797)	(84.432)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(951)	-
Por deudas con terceros		(196.846)	(84.432)
Por actualización de provisiones		-	-
Incorporación al activo de gastos financieros		-	-
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		(38.006)	-
Cartera de negociación y otros		(38.005)	-
Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		-	-
Diferencias de cambio		(20)	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	7	(269.287)	(862.744)
Deterioros y pérdidas		(269.287)	(862.744)
Resultados por enajenaciones y otras		-	-
Ingresos excepcionales		-	-
RESULTADO FINANCIERO		(505.083)	(595.067)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(1.901.592)	(1.635.428)
Impuesto sobre beneficios	14	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(1.901.592)	(1.635.428)
OPERACIONES INTERRUMPIDAS		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	3	(1.901.592)	(1.635.428)

(*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio, debido a la reexpresión de las cifras para recoger el impacto de los aspectos mencionados en la Nota 2.5.

Euroespes, S.A.
Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente
al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre 2023 y 2022

	Notas	2023	2022
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3	(1.901.592)	(1.635.428)
Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto			-
Por valoración de instrumentos financieros		66.466	(63.675)
Efecto impositivo	11	(16.617)	15.919
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto		49.849	(47.756)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	15	(1.208)	(2.416)
Efecto impositivo	11	302	605
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		(906)	(1.811)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(1.852.649)	(1.684.995)

(*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio, debido a la reexpresión de las cifras para recoger el impacto de los aspectos mencionados en la Nota 2.5.

Euroespes, S.A.
Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en euros)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Capital escriturado (Nota 10.1)	Prima de emisión (Nota 9.1)	Reservas (Nota 10.2)	Acciones y participaciones en patrimonio propias (Nota 13.4)	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio (Nota 3)	Ajustes por cambios de valor (Nota 11)	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	TOTAL
SALDO, FINAL DEL AÑO 2021	7.111.719	1.752.046	1.442.505	(107.586)	(2.044.265)	(125.037)	(2.093)	10.870	8.038.159
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(1.607.985)	(47.756)	(1.811)	(1.657.552)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	6.515	-	-	-	-	-	6.515
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	6.515	-	-	-	-	-	6.515
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(44.317)	(3.339)	(125.037)	125.037	-	-	(47.656)
SALDO, FINAL DEL AÑO 2022	7.111.719	1.752.046	1.404.703	(110.925)	(2.169.302)	(1.607.985)	(49.849)	9.059	6.339.466
Ajustes por cambios de criterio 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores 2022	-	-	(433.025)	-	-	(27.443)	-	-	(460.468)
SALDO, INICIO DEL AÑO 2023	7.111.719	1.752.046	971.678	(110.925)	(2.169.302)	(1.635.428)	(49.849)	9.059	5.878.998
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(1.901.592)	49.849	(906)	(1.852.649)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	(32.313)	-	-	-	-	(32.313)
Adquisiciones (venta) de participaciones de socios externos	-	-	-	(32.313)	-	-	-	-	(32.313)
Capital emitido pendiente de inscripción	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(1.847)	-	(1.635.428)	1.635.428	-	-	(1.847)
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	-	-	(1.635.428)	1.635.428	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(1.847)	-	-	-	-	-	(1.847)
SALDO, FINAL DEL AÑO 2023	7.111.719	1.752.046	969.831	(143.238)	(3.804.730)	(1.901.592)	-	8.153	3.992.189

Euroespes, S.A.
Estado de flujos de efectivo correspondiente
al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en euros)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(1.901.592)	(1.636.428)
Ajustes del resultado		1.326.688	830.816
Amortización del inmovilizado	5 y 6	651.321	492.694
Correcciones valorativas por deterioro	7	170.122	1.169.347
Variación de provisiones		-	(559.706)
Imputación de subvenciones		(1.208)	-
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	5 y 6	249.677	(2.414)
Ingresos financieros	14.6	58.005	(352.109)
Gastos financieros	14.7	(26)	84.432
Diferencias de cambio		197.797	-
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		-	-
Otros ingresos y gastos		-	(4.429)
Cambios en el capital corriente		860.242	39.496
Existencias		(26.155)	6.833
Deudores y otras cuentas a cobrar		341.030	(6.519)
Otros activos corrientes		67.887	(61.755)
Acreedores y otras cuentas a pagar		296.487	39.275
Otros pasivos corrientes		183.013	-
Otros activos y pasivos no corrientes		-	62.662
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(197.771)	173.828
Pagos de intereses	14.7	(197.797)	(84.432)
Cobros de dividendos		-	-
Cobros de intereses		26	258.258
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		86.667	(691.291)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por inversiones		(806.062)	(491.977)
Empresas del grupo y asociadas	16	(51.993)	-
Inmovilizado intangible	5	(355.857)	(75.404)
Inmovilizado material	8	(128.624)	(416.573)
Inversiones inmobiliarias		-	-
Otros activos financieros		(269.287)	-
Cobros por desinversiones		277.373	-
Empresas del grupo y asociadas		267.288	-
Inmovilizado intangible		-	-
Inmovilizado material	6	-	-
Inversiones intangible	5	-	-
Otros activos financieros		10.086	-
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(528.689)	(491.977)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		(34.160)	4.031
Emisión de instrumentos de patrimonio		-	-
Amortización de instrumentos de patrimonio		-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		(34.160)	(101.694)
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		-	105.925
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		6.609	216.847
Emisión		-	703.003
Obligaciones y otros valores negociables		-	-
Deudas con entidades de crédito		62.834	703.003
Deudas con empresas del grupo y asociadas		-	-
Otras deudas		-	-
Devolución y amortización de		-	(487.159)
Obligaciones y otros valores negociables		-	-
Deudas con entidades de crédito		-	(487.159)
Deudas con empresas del grupo y asociadas		-	-
Otras deudas		(57.025)	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		(28.662)	219.878
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			
		-	-
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		(470.673)	(863.390)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		874.881	1.738.271
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		400.885	874.881
Diferencia		(470.673)	(863.390)

(*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio, debido a la reexpresión de las cifras para recoger el impacto de los aspectos mencionados en la Nota 2.5.

Euroespes, S.A.

Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

Euroespes, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó como sociedad limitada el 1 de febrero de 1991, transformándose en sociedad anónima en el año 1998. La sociedad se constituyó por tiempo indefinido, siendo su duración, por consiguiente, ilimitada.

Su domicilio social está situado en A Coruña, Bergondo, Santa Marta de Babío.

Los fines de la Sociedad son los siguientes:

- Centro médico, en el que se presta asistencia ambulatoria y que cuenta con un servicio de hospitalización y un centro de día dedicado a la atención especializada a enfermos durante el día sin hospitalización.
- Centro de investigación, dedicado tanto a investigación propia como a la realización de ensayos y análisis clínicos para laboratorios farmacéuticos.
- Desarrollo, fabricación, comercialización y/o distribución de procedimientos y productos industriales, con aplicaciones en los campos de la investigación, el diagnóstico, el tratamiento y la producción industrial en nutrición humana y animal y farmacia

En el Consejo de Administración de 9 de junio de 2008 se decidió interrumpir la actividad hospitalaria.

La Entidad es Sociedad Dominante del Grupo denominado Grupo Euroespes, S.A., formado por las dependientes: Euroespes Biotecnología, S.A. y Euroespes Publishing Company, S.L., el cual está obligado a formular por primera vez las cuentas anuales consolidadas a partir del ejercicio 2017. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Euroespes (y el informe de gestión consolidado) del ejercicio 2022 fueron formuladas el 30 de marzo de 2023 y reformuladas el 27 de abril de 2023 para reflejar en ellas la situación pre-concursal y se depositaron en el Registro Mercantil de A Coruña, junto con el correspondiente informe de auditoría. Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 se formularán el 30 de noviembre de 2024 y serán depositadas en el Registro Mercantil de A Coruña en los plazos establecidos legalmente.

Desde el 16 de febrero de 2011 las acciones de la sociedad cotizan en el BME.Growth (antes Mercado Alternativo Bursátil), a la fecha de formulación de estas cuentas anuales la cotización se encuentra suspendida.

La moneda funcional de la Sociedad es el euro.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

Las cuentas anuales se han preparado de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual desde su publicación ha sido objeto de varias modificaciones, la última de ellas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, y sus normas de desarrollo, así como con el resto de la legislación mercantil vigente.

Las cuentas anuales han sido formuladas por el Consejo de Administración para su sometimiento a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

Las cifras incluidas en las cuentas anuales están expresadas en euros, salvo que se indique lo contrario.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

2.1 Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros auxiliares de contabilidad de la Sociedad, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con la finalidad de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad. El estado de flujos de efectivo se ha preparado con el fin de informar verazmente sobre el origen y la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes de la Sociedad.

2.2 Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior terminado el 31 de diciembre de 2022, las cuales han sido modificadas en base a lo indicado en la nota 2.5. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

2.3 Principio de empresa en funcionamiento

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad ha incurrido en resultados de explotación negativos por importe de 1,4 millones de euros (1,01 millones de euros negativos en 2022). Asimismo, el resultado final ha sido negativo en 1,9 millones de euros (1,6 millones negativos en 2022) situándose su patrimonio debajo de los dos tercios del capital social (en base a lo cual el Consejo propondrá la restitución de su situación y reequilibrio patrimonial con las diversas fórmulas previstas). Asimismo, las magnitudes del Grupo en el que la Sociedad es la parte más significativa, registran un resultado negativo de 2,1 millones de euros, un fondo de maniobra negativo de 3,9 millones de euros, y un patrimonio neto de 2,9 millones de euros.

Esta situación ha sido consecuencia de unos elevados costes de estructura y de marketing, el retraso en la obtención de permisos sanitarios en los diversos países en los que está trabajando la Sociedad para abrir mercado a sus productos, unido a los elevados costes financieros, a unos meses de situación concursal con actividad ralentizada (cuya información se amplía a continuación), así como gastos por deterioro de inmovilizado por importe de 384 mil euros, gastos extraordinarios por importe de 209 mil euros y deterioro de inversiones financieras por importe de 269 mil euros (véanse notas 5, 6, 7 y 15 respectivamente).

Asimismo, el fondo de maniobra al 31 de diciembre de 2023 es negativo en un importe de 2,9 millones de euros (fondo de maniobra positivo en 2022), como consecuencia fundamentalmente de la reclasificación al corto plazo de la deuda financiera al encontrarse la misma, en dicha fecha, en situación de incumplimiento de cláusulas de vencimiento anticipado y por tanto ser exigible en el corto plazo (véase nota 12).

Adicionalmente, la Sociedad arrastraba tensiones de tesorería, motivadas como consecuencia de un ritmo de amortización de deuda superior a su capacidad para generar caja operativa. Por este motivo la Sociedad inició las negociaciones con las entidades financieras acreedoras, las cuales no se consiguieron en plazo, y por tanto, el Consejo de Administración de la Sociedad, en la reunión mantenida el 20 de abril de 2023, decidió solicitar la apertura de negociaciones con los acreedores.

Durante el ejercicio 2024, y como continuación al plan de viabilidad que ha servido de base para la aprobación del convenio de acreedores (cuya situación se explica a continuación), la Sociedad ha reducido gastos de estructura, gastos de marketing, ha continuado con su actividad operativa con normalidad, y mensualmente ha estado generando resultado de explotación positivos desde el mes de abril de 2024. De acuerdo con el último cierre disponible a septiembre de 2024, el resultado final de los datos agregados del Grupo es negativo en 122 mil euros, el fondo de maniobra se sitúa en 149 mil euros y el patrimonio neto en 2,8 millones de euros.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Por otro lado, la aprobación del convenio ha supuesto que la Sociedad pueda disponer de carencia de 18 meses en la amortización de la deuda, y pueda adecuar la misma a su ritmo de generación de caja operativa, siendo este el principal factor que limitaba su continuidad. En consecuencia, entre otras cuestiones, se ha corregido el fondo de maniobra de la Sociedad.

Situación concursal

Debido al retraso en las negociaciones iniciadas con las entidades financieras para una refinanciación de los préstamos contratados con las mismas, donde se pretendía obtener carencias en la financiación existentes y un mayor capital en los préstamos contratados, y en la concreción de nuevas fuentes de financiación alternativas, y antes de iniciar el impago a las entidades financieras y administraciones públicas, el Consejo de Administración de la Sociedad, en la reunión mantenida el 20 de abril de 2023, decidió solicitar la apertura de negociaciones con los acreedores de EUROESPES, S.A. y su empresa participada EUROESPES BIOTECNOLOGÍA, S.A. de acuerdo con el artículo 583 del texto refundido de la Ley Concursal con el objetivo de refinanciar la deuda, que fue presentado con fecha 21 de abril en el Juzgado de lo Mercantil de A Coruña. Iniciadas las negociaciones, por acuerdo del Consejo de Administración de fecha 12 de julio de 2023 acordó solicitar la prórroga de la apertura de negociaciones con los acreedores por otros tres meses más.

Simultáneamente, se abrió una fase de negociaciones con los trabajadores que fructificó en un Expediente de Regulación Temporal de Empleo para la reducción de la jornada de trabajo en un 20 por ciento y durante el período desde el 12 de mayo de 2023 y hasta el 12 de octubre de 2023.

El día 18 de octubre de 2023 el Consejo de Administración acordó solicitar ante el Juzgado de lo Mercantil de A Coruña la declaración de concurso voluntario de acreedores, tanto de Euroespes, S.A. como de su filial Euroespes Biotecnología, S.A. De acuerdo a ello, el día 21 de noviembre de 2023 se presentó ante el Juzgado la solicitud de concurso voluntario de ambas sociedades, siendo aceptada y declarado el concurso de las mismas por el Juzgado de lo Mercantil nº 1 de A Coruña, por Auto de fecha 30 de noviembre de 2023. En fecha 20/03/2024 se presentó propuesta de convenio ante el Juzgado de lo Mercantil que tramita el concurso. Con fecha 27/05/2024 la Administración Concursal informó al Juzgado de la consecución de votos favorables que suman el 93.89% del pasivo. En fecha 26/06/2024 el Juzgado de lo Mercantil número 1 de A Coruña, decreta la aprobación del convenio y el consecuente cese de la situación concursal.

Las condiciones del convenio son las siguientes:

4. Contenido de la Propuesta de Convenio

4.1 Fecha de Eficacia

La fecha de eficacia del convenio (la "**Fecha de Eficacia**") será la fecha en que la sentencia de aprobación del convenio adquiera firmeza si el juez así lo acordase al amparo de lo previsto en el artículo 393.2 del TRLC. De no haberse así acordado, la Fecha de Eficacia será la de la sentencia de aprobación del convenio.

El cómputo de los plazos previstos en la presente propuesta, ya sean por días, por meses o por años, se realizará tomando siempre como referencia inicial la Fecha de Eficacia.

4.2 Créditos con privilegio

Salvo que expresamente se hubieran adherido a la propuesta de convenio, los créditos con privilegio especial o con privilegio general no se verán novados o modificados. En caso de adhesión, quedarán sujetos a lo previsto en la presente propuesta para los créditos ordinarios.

4.3 Créditos ordinarios

Los créditos ordinarios serán pagados en su integridad, en un plazo no superior a tres años a contar desde la Fecha de Eficacia, del siguiente modo:

- Pago del principal: El pago se realizará en 18 plazos, de igual importe cada uno de ellos, efectuándose cada pago dentro de los cinco primeros días de cada mes, y comenzando en el mes 19º a contar desde la Fecha de Eficacia. No se realizarán pagos de principal (carencia) durante los 18 primeros meses.
- Intereses: Durante los primeros 18 meses, las cantidades pendientes de pago devengarán intereses al tipo fijo anual del 1%, que serán pagados de forma acumulada al mismo tiempo que el primer plazo de principal. Durante los 18 meses restantes los intereses serán del 3,25% anual, y se liquidarán y pagarán con cada cuota de principal.

4.4 Créditos subordinados

Los créditos subordinados quedarán afectados por la misma espera establecida para los ordinarios, pero, de conformidad con lo previsto en el artículo 396.2 TRLC, cada uno de los plazos anuales de espera establecidos para los créditos ordinarios se computarán como plazos trimestrales de espera para los créditos subordinados desde el íntegro cumplimiento del convenio respecto de los primeros (el "**Cumplimiento de Ordinarios**"). Así pues, las condiciones de pago serán las siguientes:

- Pago del principal: El pago se realizará en cinco plazos, de igual importe cada uno de ellos. No se realizarán pagos de principal (carencia) durante los primeros cuatro meses y medio tras el Cumplimiento de Ordinarios. El primer pago se realizará entre

Euroespes, S.A.

Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

el día 15º y 20º del quinto mes siguiente al Cumplimiento de Ordinarios, y, los siguientes, dentro de los cinco primeros días de cada uno de los cuatro meses siguientes.

- **Intereses:** Durante los primeros cuatro meses y medio tras el Cumplimiento de Ordinarios, las cantidades pendientes de pago devengarán intereses al tipo fijo anual del 1%, que serán pagados de forma acumulada al mismo tiempo que el primer plazo de principal. Durante los cuatro meses y medio restantes los intereses serán del 3,25% anual, y se liquidarán y pagarán con cada cuota de principal.

5. Forma de pago

La Concursada efectuará todos los pagos a los acreedores mediante transferencia bancaria, a la cuenta que cada acreedor designe acompañando, a tal efecto, el certificado correspondiente de titularidad bancaria en el que se deberá indicar entidad, sucursal, dígito de control, número de cuenta e IBAN de la misma. Los acreedores dispondrán de un plazo de tres meses –el cual comenzará a contar desde la Fecha de Eficacia– para efectuar la referida comunicación. Las comunicaciones que no acompañen el certificado de titularidad de cuenta no podrán surtir efectos.

La comunicación fuera del plazo indicado supondrá la pérdida del derecho de cobro de las cantidades que se hubiesen devengado hasta ese momento conforme a lo establecido en la Propuesta de Convenio. No se podrá entender incumplido el Convenio, ni tampoco reclamarse intereses sobre las cantidades vencidas, como consecuencia de la pérdida del derecho de cobro producida por la comunicación extemporánea o la no comunicación.

Cualquier acreedor podrá comunicar una nueva cuenta siempre que notifique en forma el cambio a la Concursada y siempre que se acompañe a dicha comunicación el certificado correspondiente de titularidad bancaria.

Estas circunstancias suponen una incertidumbre significativa sobre la aplicación del principio de empresa en funcionamiento. No obstante, los Administradores de la Sociedad han preparado las cuentas anuales atendiendo al principio de empresa en funcionamiento al entender que se está cumpliendo lo previsto en el plan de negocio aprobado por el convenio, y que ya se ha conseguido el aplazamiento en la deuda financiera, así como los siguientes factores mitigan las incertidumbres mencionadas:

- El convenio ha supuesto una adecuación del pago de deuda financiera al ritmo de generación de caja de la Sociedad en conjunto con un periodo de carencia de 18 meses para volver a generar tesorería.
- Esta medida también permite un margen temporal para la reorganización del departamento comercial y la nueva puesta en marcha del Plan de Negocio, tanto a nivel nacional como internacional.
- Se han iniciado medidas para la adecuación de los costes al volumen de actividad actual mientras se aumenta la actividad, entre las que se encuentran la reducción de gastos, así como la presentación de Expedientes de Regulación Temporal de Empleo para la reducción de la jornada de trabajo en un 20 por ciento y durante el período desde el 12 de mayo de 2023 y hasta el 12 de octubre de 2023.

- Se ha comenzado a explorar la venta o licenciamiento de activos intangibles, tanto patentes como activos del área de biotecnología, así como la venta de activos tangibles, que permitan aportar una mayor liquidez a la Sociedad. El valor de tasación efectuada por un experto independiente, de los inmuebles propiedad de la Sociedad asciende a 3 millones de euros. Tasación realizada en el ejercicio 2023 en base técnicas de valoración reguladas por la normativa existente.
- Las perspectivas futuras del negocio de la Sociedad son positivas, destacando la expansión internacional prevista en mercados latinoamericanos; lo que permitirá lograr un incremento de las ventas y los resultados de la Sociedad y por lo tanto una expansión del negocio.
- La actual situación concursal ha permitido a la Sociedad que, vía convenio de acreedores, conseguir con estos, especialmente las entidades financieras, una reorganización de la deuda adaptada a la situación actual, ya sea con la adopción de una quita o la fijación de plazos de espera.
- Con las medidas adoptadas, la Sociedad es capaz de mantener la actividad y sus compromisos operativos con el actual nivel de ingresos. Al cierre del mes de septiembre el Grupo ha sido capaz de mantener un EBITDA positivo de aproximadamente 300 mil euros.

Por lo tanto, teniendo en cuenta estos factores, fundamentalmente el aplazamiento de la deuda financiera, el órgano de administración de la Sociedad considera que estas medidas son suficientes para garantizar su continuidad, de forma que las citadas cuentas anuales han sido elaboradas aplicando el principio de empresa en funcionamiento.

2.4 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la preparación de las cuentas anuales de la Sociedad, los Administradores han realizado estimaciones para determinar el valor contable de algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias. Estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio. Sin embargo, dada la incertidumbre inherente a las mismas, es posible que puedan surgir acontecimientos futuros que obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo cual se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

Los supuestos clave acerca del futuro, así como otros datos relevantes sobre la estimación de la incertidumbre en la fecha de cierre del ejercicio, que llevan asociados un riesgo importante de suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el próximo ejercicio son los siguientes:

Activos por impuesto diferido

Los activos por impuesto diferido se registran para todas aquellas diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas pendientes de compensar y deducciones pendientes de aplicar, para las que es probable que la Sociedad dispongan de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Los Administradores tienen que realizar estimaciones significativas para determinar el importe de los activos por impuesto diferido que se pueden registrar, teniendo en cuenta los importes y las fechas en las que se obtendrán las ganancias fiscales futuras y el periodo de reversión de las diferencias temporarias imponibles. Los créditos impositivos que figuraban en el activo del balance han sido parcialmente cancelados en este ejercicio y el saldo a 31/12/2023 asciende a 100 mil euros, (en el ejercicio anterior la Sociedad tenía registrados activos por impuesto diferido por importe de 117 mil euros) correspondientes principalmente a las deducciones pendientes de compensar y a bases imponibles negativas (Nota 14.2).

Deterioro del valor de los activos no corrientes

La valoración de los activos no corrientes, distintos de los financieros, requiere la realización de estimaciones con el fin de determinar su valor recuperable, a los efectos de evaluar un posible deterioro. Para determinar este valor recuperable los Administradores de la Sociedad estiman los flujos de efectivo futuros esperados de los activos o de las unidades generadoras de efectivo de las que forman parte y utilizan una tasa de descuento apropiada para calcular el valor actual de esos flujos de efectivo. Los flujos de efectivo futuros dependen de que se cumplan los presupuestos de los próximos cinco ejercicios, mientras que las tasas de descuento dependen del tipo de interés y de la prima de riesgo asociada a cada unidad generadora de efectivo. En la Nota 5 se analizan las hipótesis utilizadas para calcular el valor en uso de las unidades generadoras de efectivo.

Principio de empresa en funcionamiento

La evaluación del principio de empresa en funcionamiento requiere la realización de estimaciones. Los Administradores de la Sociedad ha llevado a cabo una evaluación del mismo teniendo en cuenta la situación a fecha de cierre de ejercicio, así como la evolución durante el año 2024 con previsiones a corto y medio plazo.

2.5 Corrección de errores:

Las cuentas anuales del ejercicio 2023 incluyen ajustes realizados fundamentalmente como consecuencia de una reestimación de las expectativas de recuperabilidad de los activos por impuesto diferido, en aplicación de un criterio de mayor prudencia, teniendo en cuenta el histórico de bases imponibles compensadas. En este sentido, se ha procedido a ajustar 425.648 euros contra resultados de ejercicios anteriores.

2.6 Agrupación de partidas

Las cuentas anuales no tienen ninguna partida que haya sido objeto de agrupación en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

3 APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2023, formulada por los Administradores y que se espera sea aprobada por la Junta General de Accionistas, es la siguiente:

	2023
Base de reparto	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias (beneficios)	(1.901.592)
	(1.901.592)
Aplicación	
A reserva legal	
A reserva por fondo de comercio	
A Dividendos	
A reservas voluntarias	
A reserva de capitalización	
A resultados negativos de ejercicios anteriores	(1.901.592)
	(1.901.592)

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2022, fue la siguiente:

	2022
Base de reparto	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias (beneficios)	(1.607.985)
	(1.607.985)
Aplicación	
A reserva legal	
A reserva por fondo de comercio	
A Dividendos	
A reservas voluntarias	
A reserva de capitalización	
A resultados negativos de ejercicios anteriores	(1.607.985)
	(1.607.985)

3.1 Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas (Nota 11.3). Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, solo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

Se prohíbe igualmente toda distribución de beneficios a menos que el importe de las reservas disponibles sea, como mínimo, igual al importe de los gastos de investigación y desarrollo que figuran en el activo del balance. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tenía en su activo gastos de desarrollo por un importe neto de 2.142.692 euros y s 31 de diciembre de 2023 la cifra es de 1.917.409 euros (Nota 5).

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Los principales criterios de registro y valoración utilizados por la Sociedad en la elaboración de estas cuentas anuales son los siguientes:

4.1 Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Los activos intangibles de la Sociedad se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los bienes y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

Desarrollo

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

- Existe 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.
- 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 del proyecto está razonablemente asegurada para completar su realización. Además, está asegurada la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar el activo intangible.
- Existe una intención de completar el activo intangible.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Los gastos de desarrollo se amortizan durante su vida útil estimada de 5 años.

Cuando existen dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial de los proyectos activados, los importes registrados en el activo se imputan directamente a pérdidas del ejercicio.

Patentes

Las patentes se pueden utilizar durante un periodo de 10 años, por lo que se amortizan linealmente en dicho periodo.

Aplicaciones informáticas

Esta partida incluye los costes incurridos en relación con las aplicaciones informáticas desarrolladas por la propia Sociedad que cumplen las condiciones indicadas anteriormente para la activación de los gastos de desarrollo, así como los costes de las adquiridas a terceros. Su amortización se realiza de forma lineal a largo de su vida útil estimada de 6 años.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

4.2 Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado material se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

En el coste de aquellos activos adquiridos o producidos después del 1 de enero de 2008, que necesitan más de un año para estar en condiciones de uso, se incluyen los gastos financieros devengados antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del inmovilizado que cumplen con los requisitos para su capitalización.

Asimismo, forma parte del valor del inmovilizado material, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al activo, tales como costes de rehabilitación, cuando estas obligaciones dan lugar al registro de provisiones.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen. Los costes de renovación, ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo, dándose de baja, en su caso, el valor contable de los elementos sustituidos.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada.

Los años de vida útil estimada para los distintos elementos del inmovilizado material son los siguientes:

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

	Años de vida útil
Construcciones	50-100 años
Instalaciones técnicas y Maquinaria	10-18 años
Utillaje	8-10 años
Mobiliario	20 años
Equipos para procesos de información	8 años
Elementos de transporte	14 años

En cada cierre de ejercicio, la Sociedad revisa los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de amortización del inmovilizado material y, si procede, se ajustan de forma prospectiva.

4.3 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de que algún activo no corriente o, en su caso, alguna unidad generadora de efectivo pueda estar deteriorada. Si existen indicios se estiman sus importes recuperables.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Cuando el valor contable es mayor que el importe recuperable se produce una pérdida por deterioro. El valor en uso es el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando tipos de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos asociados al activo. Para aquellos activos que no generan flujos de efectivo, en buena medida, independientes de los derivados de otros activos o grupos de activos, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen dichos activos.

Las correcciones valorativas por deterioro y su reversión se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las correcciones valorativas por deterioro se revierten cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, excepto las correspondientes a los fondos de comercio. La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del activo que figuraría si no se hubiera reconocido previamente el correspondiente deterioro del valor.

4.4 Arrendamientos

Los contratos se califican como arrendamientos financieros cuando de sus condiciones económicas se deduce que se transfieren al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso contrario, los contratos se clasifican como arrendamientos operativos.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Sociedad como arrendatario

Los activos adquiridos mediante arrendamiento financiero se registran de acuerdo con su naturaleza, por el menor entre el valor razonable del activo y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, incluida la opción de compra, contabilizándose un pasivo financiero por el mismo importe. No se incluye en el cálculo de los pagos mínimos acordados las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. Los pagos realizados por el arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción del pasivo. La carga financiera total del contrato se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. A los activos se les aplican los mismos criterios de amortización, deterioro y baja que al resto de activos de su naturaleza.

Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

4.5 Activos financieros

Clasificación y valoración

En el momento de reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica todos los activos financieros en una de las categorías enumeradas a continuación, que determina el método de valoración inicial y posterior aplicable:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias
- Activos financieros a coste amortizado
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto
- Activos financieros a coste

Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

La Sociedad clasifica un activo financiero en esta categoría salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes.

En todo caso, los activos financieros mantenidos para negociar se incluyen en esta categoría. La Sociedad considera que un activo financiero se mantiene para negociar cuando se cumple al menos una de las siguientes tres circunstancias:

- a) Se origina o adquiere con el propósito de venderlo en el corto plazo.
- b) Forma parte, en el momento de su reconocimiento inicial, de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo.
- c) Es un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

Además de lo anterior, la Sociedad tiene la posibilidad, en el momento del reconocimiento inicial, de designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, y que en caso contrario se hubiera incluido en otra categoría (lo que suele denominarse "opción de valor razonable"). Esta opción se puede elegir si se elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en otro caso de la valoración de los activos o pasivos sobre bases diferentes.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente a valor razonable que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio (esto es, no se capitalizan).

Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Sociedad valora los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (resultado financiero).

Activos financieros a coste amortizado

La Sociedad clasifica un activo financiero en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si se cumplen las siguientes condiciones:

- La Sociedad mantiene la inversión bajo un modelo de gestión cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato.

La gestión de una cartera de activos financieros para obtener sus flujos contractuales no implica que hayan de mantenerse necesariamente todos los instrumentos hasta su vencimiento; se podrá considerar que los activos financieros se gestionan con ese objetivo aun cuando se hayan producido o se espere que se produzcan ventas en el futuro. A tal efecto, la Sociedad considera la frecuencia, el importe y el calendario de las ventas en ejercicios anteriores, los motivos de esas ventas y las expectativas en relación con la actividad de ventas futuras.

- Las características 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. Esto es, los flujos de efectivo 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 asume que se cumple esta condición, en el caso de que un bono o un préstamo simple con una fecha de vencimiento determinada y por el que la Sociedad cobra un tipo de interés de mercado variable, pudiendo estar sujeto a un límite. Por el contrario, se asume que no se cumple esta condición en el caso de los instrumentos convertibles en instrumentos de patrimonio neto del emisor, los préstamos con tipos de interés variables inversos (es decir, un tipo que tiene una relación inversa con los tipos de interés del mercado) o aquellos en los que el emisor puede diferir el pago de intereses, si con dicho pago se viera afectada su solvencia, sin que los intereses diferidos devenguen intereses adicionales.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales ("clientes comerciales") y los créditos por operaciones no comerciales ("otros deudores").

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que 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. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

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

Euroespes, S.A.

Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Para la valoración posterior se utiliza el método del coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (ingresos financieros), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Los créditos con vencimiento no superior a un año que, tal y como se ha expuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

En general, cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero a coste amortizado se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la Sociedad analiza si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

Se incluyen los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones:

- El instrumento financiero no se mantiene para negociar ni procede clasificarlo a coste amortizado.
- Las características 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.

Además, la Sociedad tiene la opción de clasificar (de forma irrevocable) en esta categoría inversiones en instrumentos de patrimonio, siempre que no se mantengan para negociar, ni deban valorarse al coste (ver categoría de coste más adelante).

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que 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. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

La valoración posterior es a valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias y no en patrimonio neto.

También se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados (ingreso financiero).

Activos financieros a coste

La Sociedad incluye en esta categoría, en todo caso:

- a) Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas (en los estados financieros individuales).
- b) Las restantes 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, y los derivados que tienen como subyacente a estas inversiones.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

- c) Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no puede estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.
- d) Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
- e) Los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.
- f) Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Las inversiones incluidas en esta categoría se valoran inicialmente al coste, que es equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

En el caso de inversiones en empresas del grupo, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

La valoración posterior es también a coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

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

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

Baja de balance de activos financieros

La Sociedad da de baja de balance un activo financiero cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo. En este sentido, se da de baja un activo financiero cuando ha vencido y la Sociedad ha recibido el importe correspondiente.
- Se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero. En este caso, se da de baja el activo financiero cuando se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En particular, en las operaciones de venta con pacto de recompra, factoring y titulizaciones, se da de baja el activo financiero una vez que se ha comparado la exposición de la Sociedad, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido, se deduce que se han transferido los riesgos y beneficios.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Tras el análisis de los riesgos y beneficios, la Sociedad registra la baja de los activos financieros conforme a las siguientes situaciones:

Los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo se han trasferido de manera sustancial. El activo transferido se da de baja de balance y la Sociedad reconoce el resultado de la operación: la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles (considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido) y el valor en libros del activo financiero, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto.

Deterioro del valor de los activos financieros

Instrumentos de deuda a coste amortizado o valor razonable con cambios en patrimonio neto

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad analiza si existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

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

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se 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.

Como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros la Sociedad utiliza el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la empresa.

En el caso de activos a valor razonable con cambio en patrimonio neto, las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en patrimonio neto

En este tipo de inversiones, la Sociedad asume que el instrumento se ha deteriorado ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor, sin perjuicio de que pudiera ser necesario reconocer una pérdida por deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendido la cotización en el mencionado porcentaje.

Las correcciones de valor por deterioro se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias

Eurospes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

En el caso de que se incrementase el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revierte con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias y se registra el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

Activos financieros a coste

En este caso, 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 calculan, 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 la valoración, netas del efecto impositivo.

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

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

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. El juicio sobre si se han generado beneficios por la participada se realizará atendiendo exclusivamente a los beneficios contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias individual desde la fecha de adquisición, salvo que de forma indubitada el reparto con cargo a dichos beneficios deba calificarse como una recuperación de la inversión desde la perspectiva de la entidad que recibe el dividendo.

4.6 Pasivos financieros

Clasificación y valoración

En el momento de reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en una de las categorías enumeradas a continuación:

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

Pasivos financieros a coste amortizado

La Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en esta categoría excepto cuando deban valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales ("proveedores") y los débitos por operaciones no comerciales ("otros acreedores").

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Los préstamos participativos que tienen las características de un préstamo ordinario o común también se incluyen en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se considera que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

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

Para la valoración posterior se utiliza el método de coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (gasto financiero), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

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

Las aportaciones recibidas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares, se valoran al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que deba atribuirse a los partícipes no gestores.

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

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

En esta categoría la Sociedad incluye los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

- Son pasivos que se mantienen para negociar. Se considera que un pasivo financiero se posee para negociar cuando cumpla una de las siguientes condiciones:
 - o Se emite o asume principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).
 - o Es una obligación que un vendedor en corto tiene de entregar activos financieros que le han sido prestados ("venta en corto").
 - o Forma parte en el momento de su reconocimiento inicial de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo.

Euroespes, S.A.

Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

- Es un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.
- Desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado irrevocablemente para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias ("opción de valor razonable"), debido a que:
 - Se elimina o reduce de manera significativa una incoherencia o «asimetría contable» con otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias; o
 - Un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros que se gestiona y su rendimiento se evalúa sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilite información del grupo también sobre la base del valor razonable al personal clave de la dirección.
- Opcionalmente y de forma irrevocable, se podrán incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos con derivado implícito separable.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Después del reconocimiento inicial la empresa valora los pasivos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Baja de balance de pasivos financieros

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

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

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

4.7 Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría para transferir o cancelar un pasivo mediante una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de valoración. El valor razonable se determinará sin practicar ninguna deducción por los costes de transacción en que pudiera incurrirse por causa de enajenación o disposición por otros medios. No tiene en ningún caso el carácter de valor razonable el que sea resultado de una transacción forzada, urgente o como consecuencia de una situación de liquidación involuntaria.

El valor razonable se estima para una determinada fecha y, puesto que las condiciones de mercado pueden variar con el tiempo, ese valor puede ser inadecuado para otra fecha. Además, al estimar el valor razonable, la empresa tiene en cuenta las condiciones del activo o pasivo que los participantes en el mercado tendrían en cuenta a la hora de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de valoración.

Con carácter general, el valor razonable se calcula por referencia a un valor fiable de mercado. Para aquellos elementos respecto de los cuales existe un mercado activo, el valor razonable se obtiene, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración. Entre los modelos y técnicas de valoración se incluye el empleo de referencias a transacciones recientes en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, si estuviesen disponibles, así como referencias al valor razonable de otros activos que sean sustancialmente iguales, métodos de descuento de flujos de efectivo futuros estimados y modelos generalmente utilizados para valorar opciones.

En cualquier caso, las técnicas de valoración empleadas son consistentes con las metodologías aceptadas y utilizadas por el mercado para la fijación de precios, utilizándose, si existe, la que haya demostrado obtener unas estimaciones más realistas de los precios. Asimismo, tienen en cuenta el uso de datos observables de mercado y otros factores que sus participantes considerarían al fijar el precio, limitando en todo lo posible el empleo de consideraciones subjetivas y de datos no observables o contrastables.

La Sociedad evalúa la efectividad de las técnicas de valoración que utiliza de manera periódica, empleando como referencia los precios observables de transacciones recientes en el mismo activo que se valore o utilizando los precios basados en datos o índices observables de mercado que estén disponibles y resulten aplicables.

De esta forma, se deduce una jerarquía en las variables utilizadas en la determinación del valor razonable y se establece una jerarquía de valor razonable que permite clasificar las estimaciones en tres niveles:

- Nivel 1: estimaciones que utilizan precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos, a los que la empresa pueda acceder en la fecha de valoración.
- Nivel 2: estimaciones que utilizan precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares u otras metodologías de valoración en las que todas las variables significativas están basadas en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- Nivel 3: estimaciones en las que alguna variable significativa no está basada en datos de mercado observables.

Una estimación del valor razonable se clasifica en el mismo nivel de jerarquía de valor razonable que la variable de menor nivel que sea significativa para el resultado de la valoración. A estos efectos, una variable significativa es aquella que tiene una influencia decisiva sobre el resultado de la estimación. En la evaluación de la importancia de una variable concreta para la estimación se tienen en cuenta las condiciones específicas del activo o pasivo que se valora.

4.8 Coberturas contables

Desde un punto de vista contable, la Sociedad divide los derivados financieros en dos grandes grupos:

- Derivados de negociación: se registran por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable se reconocen contra la cuenta de pérdidas y ganancias (se incluyen en la categoría «Activos / pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias»).
- Derivados de cobertura: se registran igualmente por su valor razonable. No obstante, se aplican unas normas contables especiales denominadas contabilidad de coberturas. En función del modelo de contabilidad de coberturas, puede cambiar la contrapartida del cambio de valor del derivado o realizarse un ajuste a la contabilización del elemento cubierto.

El objetivo de la contabilidad de coberturas es eliminar o reducir las denominadas "asimetrías contables". Dichas "asimetrías contables" generalmente surgen cuando la Sociedad contrata derivados (o a veces otro instrumento financiero) como cobertura (o compensación de los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo) de otro elemento, y este elemento, o bien no se reconoce a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados (por ejemplo, un préstamo a coste amortizado o unas existencias a coste), o bien ni siquiera aparece en balance (por ejemplo, una compra prevista de materias primas o una emisión prevista de un bono).

La asimetría provoca que la cuenta de pérdidas y ganancias tenga volatilidad durante la vida de la operación de cobertura, estando la empresa económicamente cubierta en relación con uno o varios riesgos concretos.

Para evitar la volatilidad que conlleva este distinto criterio de reconocimiento en resultados de ambas operaciones (instrumento de cobertura y partida cubierta), surgen las normas especiales de contabilidad de coberturas que se aplican a través de los modelos de contabilidad de coberturas. Estos modelos suponen aplicar unas normas contables especiales para romper la "asimetría contable".

Para poder aplicar las normas especiales de contabilidad de coberturas, la Sociedad cumple con los siguientes tres requisitos:

- Que los componentes de la cobertura (instrumento de cobertura y partida cubierta) se adecuen a lo establecido en la normativa contable, esto es, sean "elegibles".
- Que se prepare la documentación inicial y la designación formal de la cobertura.
- Que se cumpla con los requisitos de eficacia de la cobertura.

Existen tres modelos de contabilidad de coberturas: cobertura de valor razonable, cobertura de flujos de efectivo y cobertura de inversiones netas. Cada uno de ellos establece una solución para evitar la "asimetría contable" y cada uno de ellos se aplica a un tipo de cobertura específico.

Cobertura de valor razonable

En una cobertura del valor razonable se cubre la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una parte concreta de los mismos, atribuible a un riesgo concreto que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias (por ejemplo, la contratación de una permuta financiera para cubrir el riesgo de una financiación a tipo de interés fijo).

Las normas contables aplicables son las siguientes:

Euroespes, S.A.

Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

- Los cambios de valor del instrumento de cobertura se reconocen en la cuenta de resultados.
- Los cambios de valor del elemento cubierto (partida cubierta) atribuibles al riesgo cubierto se reconocen en la cuenta de resultados desde el inicio de la cobertura.

Cuando la partida cubierta sea un compromiso en firme no reconocido o un componente de este, el cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta con posterioridad a su designación se reconoce como un activo o un pasivo, y la ganancia o pérdida correspondiente se reflejará en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las modificaciones en el importe en libros de las partidas cubiertas que se valoren a coste amortizado implicarán la corrección, bien desde el momento de la modificación, bien (como tarde) desde que cese la contabilidad de coberturas, del tipo de interés efectivo del instrumento.

Cobertura de flujos de efectivo

En una cobertura de los flujos de efectivo se cubre la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuya a un riesgo concreto asociado a la totalidad o a un componente de un activo o pasivo reconocido (tal como la contratación de una permuta financiera para cubrir el riesgo de una financiación a tipo de interés variable), o a una transacción prevista altamente probable (por ejemplo, la cobertura del riesgo de tipo de cambio relacionado con compras y ventas previstas de inmovilizados materiales, bienes y servicios en moneda extranjera), y que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. La cobertura del riesgo de tipo de cambio de un compromiso en firme puede ser contabilizada como una cobertura de flujos de efectivo o como una cobertura de valor razonable.

Las normas contables aplicables son las siguientes:

- El elemento cubierto no cambia su método de contabilización.
- La pérdida o ganancia del instrumento de cobertura, en la parte que constituya una cobertura eficaz, se reconocerá directamente en el patrimonio neto. Así, el componente de patrimonio neto que surge como consecuencia de la cobertura se ajustará para que sea igual, en términos absolutos, al menor de los dos valores siguientes:
 - o La pérdida o ganancia acumulada del instrumento de cobertura desde el inicio de la cobertura.
 - o El cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta (es decir, el valor actual del cambio acumulado en los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos) desde el inicio de la cobertura.

Cualquier pérdida o ganancia restante del instrumento de cobertura o cualquier pérdida o ganancia requerida para compensar el cambio en el ajuste por cobertura de flujos de efectivo calculada de acuerdo con el párrafo anterior, representa una ineficacia de la cobertura que obliga a reconocer en el resultado del ejercicio esas cantidades

El "reciclaje" del importe diferido en patrimonio neto a resultados depende del tipo de operación cubierta:

- Si una transacción prevista altamente probable cubierta da lugar posteriormente al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, o una transacción prevista cubierta relativa a un activo no financiero o un pasivo no financiero pasa a ser un compromiso en firme al cual se aplica la contabilidad de coberturas del valor razonable, la empresa eliminará ese importe del ajuste por cobertura de flujos de efectivo y lo incluirá directamente en el coste inicial u otro importe en libros del activo o del pasivo.

Euroespes, S.A.

Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Se aplicará este mismo criterio en las Coberturas del riesgo de tipo de cambio de la adquisición de una inversión en una empresa del grupo, multigrupo o asociada.

- En el resto de los casos, el ajuste reconocido en patrimonio neto se transferirá a la cuenta de pérdidas y ganancias en la medida en que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afecten al resultado del ejercicio (por ejemplo, en los ejercicios en que se reconozca el gasto por intereses o en que tenga lugar una venta prevista).
- No obstante, si el ajuste reconocido en patrimonio neto es una pérdida y la empresa espera que todo o parte de esta no se recupere en uno o más ejercicios futuros, ese importe que no se espera recuperar se reclasificará inmediatamente en el resultado del ejercicio.

Cobertura de inversiones neta

Cobertura de la inversión neta en negocios en el extranjero: cubre el riesgo de tipo de cambio en las inversiones en sociedades dependientes, asociadas, negocios conjuntos y sucursales, cuyas actividades estén basadas o se lleven a cabo en una moneda funcional distinta a la de la empresa que elabora las cuentas anuales.

En las operaciones de cobertura de inversiones netas en negocios conjuntos que carezcan de personalidad jurídica independiente y sucursales en el extranjero, los cambios de valor de los instrumentos de cobertura atribuibles al riesgo cubierto se reconocerán transitoriamente en el patrimonio neto, imputándose a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio o ejercicios en que se produzca la enajenación o disposición por otra vía de la inversión neta en el negocio en el extranjero.

Las operaciones de cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero en sociedades dependientes, multigrupo y asociadas, se tratan como coberturas de valor razonable por el componente de tipo de cambio.

La inversión neta en un negocio en el extranjero está compuesta, además de por la participación en el patrimonio neto, por cualquier partida monetaria a cobrar o pagar, cuya liquidación no está contemplada ni es probable que se produzca en un futuro previsible, excluidas las partidas de carácter comercial.

4.9 Acciones propias

Las acciones propias se registran en el patrimonio neto como menos fondos propios cuando se adquieren, no registrándose ningún resultado en la cuenta de pérdidas y ganancias por su venta o cancelación. Los ingresos y gastos derivados de las transacciones con acciones propias se registran directamente en el patrimonio neto como menos reservas.

4.10 Existencias

Las existencias se valoran a su precio de adquisición o coste de producción. El precio de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor, después de deducir cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares, y todos los gastos adicionales producidos hasta que los bienes se hallan ubicados para su venta, tales como transportes, aranceles de aduanas, seguros y otros directamente atribuibles a la adquisición de las existencias. El coste de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto. También se incluye la parte que razonablemente corresponde de los costes indirectamente imputables a los productos, en la medida en que tales costes corresponden al periodo de facturación, elaboración o construcción, en los que se haya incurrido al ubicarlos para su venta y se basan en el nivel de utilización de la capacidad normal de trabajo de los medios de producción.

Euroespes, S.A.

Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

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

La Sociedad utiliza el coste medio ponderado para la asignación de valor a las existencias.

Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Para las materias primas y otras materias consumibles en el proceso de producción, no se realiza corrección valorativa si se espera que los productos terminados a los que se incorporarán sean vendidos por encima del coste.

4.11 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

A efectos del estado de flujos de efectivo se incluyen como menos efectivo y otros activos líquidos equivalentes los descubiertos ocasionales que forman parte de la gestión de efectivo de la Sociedad.

4.12 Subvenciones

Las subvenciones se califican como no reintegrables cuando se han cumplido las condiciones establecidas para su concesión, registrándose en ese momento directamente en el patrimonio neto, una vez deducido el efecto impositivo correspondiente.

Las subvenciones reintegrables se registran como pasivos de la Sociedad hasta que adquieren la condición de no reintegrables, no registrándose ningún ingreso hasta dicho momento.

Las subvenciones recibidas para financiar gastos específicos se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se devenguen los gastos que están financiando. Las subvenciones recibidas para adquirir activos materiales se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a su amortización.

4.13 Provisiones y contingencias

Los pasivos que resultan indeterminados respecto a su importe o a la fecha en que se cancelarán se reconocen en el balance como provisiones cuando la Sociedad tiene una obligación actual (ya sea por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita), surgida como consecuencia de sucesos pasados, que se estima probable que suponga una salida de recursos para su liquidación y que es cuantificable.

Euroespes, S.A.

Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

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

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

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

4.14 Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente, que resulta de aplicar el correspondiente tipo de gravamen a la base imponible del ejercicio menos las bonificaciones y deducciones existentes, y de las variaciones producidas durante dicho ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos registrados. Se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando corresponde a transacciones que se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

Los impuestos diferidos se registran para las diferencias temporarias existentes en la fecha del balance entre la base fiscal de los activos y pasivos y sus valores contables. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales.

El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye en los correspondientes epígrafes de "Activos por impuesto diferido" y "Pasivos por impuesto diferido" del balance.

La Sociedad reconoce un pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, créditos fiscales no utilizados y bases imponibles negativas pendientes de compensar, en la medida en que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

En la fecha de cierre de cada ejercicio la Sociedad evalúa los activos por impuesto diferido reconocidos y aquellos que no se han reconocido anteriormente. En base a tal evaluación, la Sociedad procede a dar de baja un activo reconocido anteriormente si ya no resulta probable su recuperación, o procede a registrar cualquier activo por impuesto diferido no reconocido anteriormente siempre que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su aplicación.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran a los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa vigente aprobada, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se espera recuperar o pagar el activo o pasivo por impuesto diferido.

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

4.15 Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

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

El ciclo normal de explotación es inferior a un año para todas las actividades.

4.16 Ingresos y gastos

De acuerdo con el principio de devengo, los ingresos se registran con la transferencia de control y gastos se registran cuando ocurren, con independencia de la fecha de su cobro o de su pago. La Sociedad se dedica a la prestación de servicios médicos y genómicos y a la venta de complementos nutracéuticos.

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

1. 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.
2. Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.
3. Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que el Grupo espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.
4. 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.
5. Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando el Grupo cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

4.16.1. Reconocimiento

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

Euroespes, S.A.

Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

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

Los ingresos derivados de los compromisos que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que la sociedad disponga de información fiable para realizar la mediación del grado de avance.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha. Los costes incurridos en la producción o fabricación del producto se contabilizan como existencias.

4.16.2.1 Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo

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

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

4.16.2.2 Indicadores de cumplimiento de la obligación en un momento del tiempo

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

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

4.16.3. Valoración

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir. La contrapartida es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la sociedad pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

4.16.4. Juicios aplicados en el reconocimiento de ingresos

Los principales juicios aplicados por la Sociedad en relación con sus ingresos se corresponden con la determinación del momento en que se cumplen las obligaciones de desempeño, es decir, en que los servicios son prestados o los bienes transferidos.

La venta de productos nutracéuticos se reconoce en el momento de la entrega de los bienes.

Las prestaciones de servicios se reconocen cuando el cliente recibe el mismo, al tratarse de servicios que no se alargan a lo largo del tiempo su reconocimiento no difiere significativamente de si se hubiesen reconocido en un momento dado.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

No existen otros juicios relevantes en relación con el reconocimiento de ingresos.

4.17 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten en su valoración inicial al tipo de cambio de contado vigente en la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de contado vigente en la fecha de balance. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originen en este proceso, así como las que se produzcan al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que surjan.

4.18 Transacciones con partes vinculadas

Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realizan se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la norma de elaboración de las cuentas anuales 13ª del Plan General de Contabilidad. En este sentido:

- Se entiende que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.
- Se entiende que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de elaboración 13ª.
- Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de elaboración 15ª.

La Sociedad realiza sus operaciones con partes vinculadas a valores de mercado. Los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados, por lo que el Administrador Único considera que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

Euroespes, S.A.

Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

4.19 Compromisos con el personal

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, en determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto del ejercicio en el que existe una expectativa válida, creada por la Sociedad frente a los terceros afectados.

4.20 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 de la Sociedad, 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 de la Sociedad, 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.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado intangible son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
Ejercicio 2023				
Coste				
Desarrollo e Investigación	4.464.065	344.820		4.808.885
Patentes, licencias, marcas y similares	833.684	11.038	(10.018)	834.704
Aplicaciones informáticas	72.501			72.501
	5.370.250	355.858	(10.018)	5.716.090
Amortización acumulada				
Desarrollo e Investigación	(2.071.889)	(413.639)		(2.485.528)
Patentes	(189.014)	(74.409)	1.674	(261.749)
Aplicaciones informáticas	(49.296)	(4.939)		(54.235)
	(2.310.199)	(492.987)	1.674	(2.801.512)
Correcciones valorativas por deterioro				
Desarrollo	(271.375)	(134.573)		(405.948)
	(271.375)	(134.573)		(405.948)
Valor neto contable	2.788.676	(271.702)	(8.344)	2.508.629
Ejercicio 2022				
Coste				
Desarrollo e Investigación	3.879.788	584.277		4.464.065
Patentes, licencias, marcas y similares	800.960	32.724		833.684
Aplicaciones informáticas	57.391	15.110		72.501
	4.738.139	632.111		5.370.250
Amortización acumulada				
Desarrollo e Investigación	(1.766.990)	(304.899)		(2.071.889)
Patentes	(117.065)	(71.950)		(189.015)
Aplicaciones informáticas	(45.492)	(3.804)		(49.296)
	(1.929.547)	(380.653)		(2.310.200)
Correcciones valorativas por deterioro				
Desarrollo e Investigación		(271.375)		(271.375)
		(271.375)		(271.375)
Valor neto contable	2.808.592	(19.917)		2.788.675

(*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio, debido a la reexpresión de las cifras para recoger el impacto de los aspectos mencionados en la Nota 2.5.

Euroespes, S.A.

Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

5.1 Descripción de los principales movimientos

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad ha incurrido en gastos de desarrollo por importe de 344.820 euros (584.277 euros en ejercicio 2022) de los cuales 344.820 euros (556.706 euros en el ejercicio anterior) fueron cargados a la cuenta de pérdidas y ganancias y que al cierre del ejercicio se ha procedido a su activación, dado que los mismos cumplen todos y cada uno de los requisitos requeridos para ello, señalados en la norma de valoración 4.1 "Inmovilizado intangible" de esta memoria.

Las altas del ejercicio 2023 se corresponden principalmente con los proyectos siguientes: proyecto Epinutras Global y proyecto Genética Global.

Las altas del ejercicio 2022 se corresponden principalmente con proyectos relacionados con las áreas de Genómica y Nutracéutica, centrándose en el desarrollo de nuevos Paneles de Genética Predictiva, desarrollo de nuevos Nutracéuticos y mejora de las propiedades de los existentes. La actividad de I+D en 2022 se ha agrupado en 8 proyectos de investigación: 3 proyectos del área Genética y 5 proyectos del área Nutracéutica.

En 2021 se han firmado una serie de contratos referentes a la cesión de la actividad de I+D con una tercera entidad que da lugar a una Agrupación de Interés Económico (AIE) constituida por la tercera entidad, para las anualidades 2021 a 2023. El fin de la operación es que la AIE obtenga bases imponibles negativas de las cuales se benefician sus socios inversores. En contraprestación, la Sociedad obtiene una inversión dineraria no dilutiva en función del avance del proyecto presentado a la AIE que en 2022 ha ascendido a 378.755 euros (152.934 euros en el ejercicio 2021).

A finales del ejercicio 2023 y como consecuencia de la entrada en el proceso concursal, la Sociedad ha adquirido las participaciones de la AIE por el valor del capital (2.000€), rescindiendo el contrato con el resto de las partes y asumiendo íntegramente el valor de la AIE.

Adicionalmente, a tenor de los contratos firmados mencionados, la Sociedad sigue ostentando la propiedad de la actividad de I+D generada, por lo que los gastos de desarrollo incurridos para generar esa I+D se encuentran registrados en el activo intangible de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022 y 2023.

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad ha continuado la expansión de las patentes de sus productos registrando dichas marcas en el extranjero, lo que se transforma en un incremento por importe de 1.020 euros (32.723 euros en 2022) en Patentes, licencias, marcas y similares.

5.2 Otra información

El detalle de los activos intangibles totalmente amortizados y en uso al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Desarrollo	1.254.970	1.254.970
Patentes, licencias, marcas y similares	5.214	5.214
Aplicaciones informáticas	42.876	42.876
Valor neto contable	1.303.060	1.303.060

La Sociedad no posee inmovilizado intangible adquirido a empresas del grupo y asociadas al cierre de los ejercicios 2023 y 2022.

5.3 Pérdidas por deterioro

Para los activos no corrientes los Administradores de la Sociedad analizan si existen indicios de deterioro que puedan afectar a la recuperabilidad de cada de los activos no corrientes. Dado que las pérdidas del ejercicio han sido superiores a las estimadas en el presupuesto para el ejercicio 2023 se ha considerado que existen indicios de deterioro por lo que se ha procedido a realizar un test de deterioro.

A estos efectos, dada la importante vinculación entre las actividades de las sociedades, se considera que el grupo actúa como una única Unidad Generadora de Efectivo.

El importe recuperable de los activos se ha determinado mediante el valor en uso, utilizando proyecciones de flujos de efectivo basadas en las proyecciones realizadas por la dirección para los próximos 5 ejercicios. Asimismo, se ha tenido en cuenta el valor obtenido de las diversas tasaciones realizadas en relación al inmovilizado material.

Hipótesis clave para el cálculo del valor en uso

El cálculo del valor en uso para ambas unidades se ha basado en las siguientes hipótesis:

Tasas de crecimiento estimadas

Las tasas de crecimiento utilizadas en el ticket medio es de un 5% y de un 20% en pacientes en el departamento de genética. La tasa de crecimiento a perpetuidad utilizada es de un 2% en el escenario conservador.

Asimismo, se ha construido un escenario alternativo con una minoración en el 20% de los ingresos proyectados.

Asimismo, se han evaluado los potenciales factores de incertidumbre en el plan de negocio, disponiendo la Sociedad de medidas adecuadas para mitigar esas incertidumbres. El análisis de la sensibilidad se ha realizado adaptando la tasa de descuento y el crecimiento previsto.

En cuanto a los gastos, la mayoría de ellos son fijos y se corresponden con gastos que no varían a pesar de que el volumen de ingresos aumente. En cuanto a los gastos variables, estos están referenciados a los ingresos, de manera que su incremento se producirá en una cuantía proporcional a la actual.

Tasa de descuento

Las tasas de descuento reflejan la estimación de la Dirección respecto al riesgo específico del negocio del grupo. Para determinar la tasa de descuento apropiada se considera el tipo de interés previsto al inicio del periodo presupuestado para la deuda pública a 10 años, que se ajusta para reflejar el riesgo específico del grupo. La tasa de descuento utilizada en el escenario conservador es del 13,7%.

De acuerdo con el valor recuperable obtenido a partir de dichas estimaciones, no se considera necesario aplicar deterioros adicionales.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado material son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2023					
<u>Coste</u>					
Terrenos	152.080				152.080
Construcciones	2.455.713	19728,36	(209.246)		2.266.196
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	4.556.914	109.197	(79.259)		4.586.852
Inmovilizado en curso					
	7.164.707	128.925	(288.504)		7.005.128
<u>Amortización acumulada</u>					
Construcciones	(758.497)	(51.718)	34.189		(776.026)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(3.604.277)	(106.617)	12.984		(3.697.910)
	(4.362.774)	(158.335)	47.173		(4.473.936)
<u>Correcciones valorativas por deterioro</u>					
Inmovilizado en curso					
Valor neto contable	2.801.933	(29.410)	(241.331)		2.531.192
Ejercicio 2022					
<u>Coste</u>					
Terrenos	152.080				152.080
Construcciones	2.233.841	122.046		99.826	2.455.713
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	4.362.213	178.512		16.189	4.556.914
Inmovilizado en curso		116.015		-116.015	
	6.748.134	416.573			7.164.707
<u>Amortización acumulada</u>					
Construcciones	(727.401)	(31.096)			(758.497)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(3.508.871)	(95.406)			(3.604.277)
	(4.236.272)	(126.502)			(4.362.774)
<u>Correcciones valorativas por deterioro</u>					
Inmovilizado en curso					
Valor neto contable	2.511.862	290.071			2.801.933

6.1 Descripción de los principales movimientos

Las altas del ejercicio 2023 se corresponden principalmente con la compra de una máquina para realizar TAC. Las bajas se corresponden en parte con el cierre de la Clínica de Madrid.

Las altas el ejercicio 2022 se corresponden principalmente con reformas, mobiliario y maquinaria para equipar el nuevo centro que la sociedad ha abierto en Madrid a fecha 29 de septiembre por importe de 341.217 euros. Las altas restantes se corresponden a reformas y adquisición de maquinaria para el centro de Bergondo.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

6.2 Arrendamientos financieros

El valor neto contable de las inmobilizaciones materiales adquiridas mediante contratos de arrendamiento financiero al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Maquinaria		
Coste	436.708	486.252
Amortización acumulada	(146.514)	(126.691)
	290.194	359.561

El importe por el que fueron reconocidos inicialmente los activos por arrendamiento financiero fue al valor actual de los pagos mínimos a realizar en el momento de la firma del contrato de arrendamiento financiero.

La conciliación entre el importe total de los pagos futuros mínimos y su valor actual al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	2023		2022	
	Pagos futuros mínimos	valor actual (nota 13.1)	Pagos futuros mínimos	valor actual (nota 13.1)
Hasta un año	168.268	116.978	94.858	93.291
Entre uno y cinco años			45.037	44.293
	168.268	116.978	139.895	137.584

6.3 Arrendamientos operativos

Los pagos futuros mínimos de los contratos de arrendamiento no cancelables al 31 de diciembre son los siguientes:

(Euros)	2023	2022
Hasta un año	55.256	212.920
Entre uno y cinco años	93.594	280.202
	148.850	493.122

Los bienes objeto de estos arrendamientos son casi íntegramente bienes implicados en el sistema productivo directo con plazos de finalización máxima en 2027. Además hay dos vehículos comerciales en los que se ha llegado a un acuerdo para su cancelación de contrato en el segundo semestre del ejercicio 2024.

6.4 Otra información

El detalle de los activos materiales totalmente amortizados y en uso al 31 de diciembre es el siguiente:

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(Euros)	2023	2022
Instalaciones técnicas y maquinaria	2.171.305	2.171.305
Utilillaje	56.882	56.882
Otras instalaciones	81.065	67.421
Mobiliario	454.418	447.482
Equipos de procesos de información	139.847	115.217
Elementos de transporte	25.325	25.325
Otro inmovilizado material	145.249	143.930
	3.074.091	3.027.562

Es política de la Sociedad contratar todas las pólizas de seguros que se consideren necesarias para dar cobertura a los posibles riesgos que pudieran afectar a los elementos del inmovilizado material.

La Sociedad tenía activos materiales con un valor neto contable al 31 de diciembre de 2023 de 1.490,170 euros (1.514.523 miles de euros al 31 de diciembre de 2022) que estaban hipotecados como garantía de préstamos hipotecarios por importe de 1.139.822 euros a dicha fecha (1.169.774 euros al 31 de diciembre de 2022) (Nota 13.1).

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad mantiene registrado dentro del epígrafe "Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material" del balance adjunto diversos bienes de inversión con un valor de coste de 71.498 euros (71.498 euros al 31 de diciembre de 2022) y cuyo valor neto contable a 31 de diciembre de 2023 asciende a 20.683 euros (25.688 euros al 31 de diciembre de 2022) para los cuales recibió una subvención en el ejercicio 2013, que se detalla en la Nota 12 de la presente memoria. La Sociedad no ha recibido subvenciones a este respecto durante los ejercicios 2023 y 2022.

La Sociedad ha cumplido con todos los requisitos establecidos en las resoluciones administrativas de concesión de las correspondientes subvenciones para considerarlas no reintegrables.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se ha adquirido inmovilizado material a empresas del grupo.

7. INVERSIONES EN EL PATRIMONIO DE EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen este epígrafe son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Altas	Saldo final
Ejercicio 2023			
<u>Instrumentos de patrimonio</u>			
Coste	3.051.637	2.000	3.053.637
Correcciones valorativas por deterioro	(1.128.903)	(269.287)	(1.398.190)
	1.922.734	(267.287)	1.655.447
Ejercicio 2022			
<u>Instrumentos de patrimonio</u>			
Coste	3.051.637		3.051.637
Correcciones valorativas por deterioro	(266.159)	(862.744)	(1.128.903)
	2.785.478	(862.744)	1.922.734

7.1 Descripción de los principales movimientos

El alta registrada en el ejercicio 2023 se corresponde con la participación de la Sociedad en la empresa Investigaciones Dinara, AIE.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Durante el presente ejercicio se ha procedido a deteriorar el valor de coste de las participaciones de Euroespes Biotecnología S.A. en 168.963 euros, tomando en consideración el valor previsto obtenido de las proyecciones elaboradas en el Convenio aprobado por los acreedores, siendo el valor neto contable final de 1.653.447,10 euros.

Asimismo, se ha procedido a deteriorar los saldos correspondientes a Euroespes Publishing Company S.L en 22.518 euros y Euroespes Emiratos 77.807 euros.

7.2 Descripción de las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

La información relativa a las empresas del grupo, multigrupo y asociadas al 31 de diciembre es la siguiente:

Los resultados de las sociedades del grupo, multigrupo y asociadas indicadas en el cuadro anterior corresponden en su totalidad a operaciones continuadas. Ninguna de las sociedades cotiza en bolsa ni están auditadas. No se han repartido dividendos en el ejercicio.

A continuación, se detalla información relativa a su domicilio social y a la actividad que desarrollan:

Sociedades dependientes	Valor contable	Porcentaje de participación directa	Capital	Precio de emisión	Reservas/Resultado s ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otras aportaciones de socios	Ajustes por cambio de valor	Total patrimonio neto
Ejercicio 2023									
EuroEspes Biotecnología, S.A.	1.653.447	99,99%	2.412.601	579.750	(1.881.038)	(423.918)		(701)	686.694
EuroEspes Publishing Company, S.L.		100%	453.313		(431.806)	(54.139)			
Genomax Iberplus, S.L.		14,22%							
Ebiotec México S de RL de CV		20%							
Investigaciones Dinara, AIE	2.000	99,99%	2.000		(3.964.062)	(2.418)	1.316.427		(2.628.073)
	1.655.447		2.865.914	579.750	(6.276.920)	(480.476)	1.316.427	(701)	(1.941.379)
Ejercicio 2022									
EuroEspes Biotecnología, S.A.	1.822.410	99,99%	2.412.601	579.750	(932.179)	(237.701)		(61)	1.822.410
EuroEspes Publishing Company, S.L.	22.518	100%	453.313		(276.782)	(154.013)			22.518
Genomax Iberplus, S.L.		14,22%							
Ebiotec México S de RL de CV		20%							
	1.844.928		2.865.914	579.750	(1.208.961)	(391.714)	-	(61)	1.844.928

Sociedad	Domicilio	Actividad	Particip. Directa	Particip. Indirecta
EuroEspes Biotecnología, S.A.	Polígono Bergondo, A Coruña	Investigación y desarrollo de biotecnología, genética y genómica	99,99%	0,00%
EuroEspes Publishing Company, S.L.	Bergondo, Santa María de Babío, A Coruña	Edición, venta, distribución y comercialización de libros, impresos, folletos y cualquier otro producto de reproducción mecánica	100,00%	0,00%
Genomax Iberplus, S.L. (*)	Bercelona, Aragón 395, local 1	Distribución de pruebas analíticas, análisis genéticos y comercialización de ensayos clínicos de cualquier tipo, así como productos o servicios de carácter clínico sanitario o nutricional en general	14,22%	15,00%
Ebiotec México S de RL de CV (*)	México	investigación y desarrollo de biotecnología, genética y genómica	20%	19,90%
Ebiotec Phama, S.L.	Polígono Bergondo, A Coruña	Adquisición, licencia, desarrollo y comercialización de medicamentos y productos sanitarios para investigación biomédica, diagnóstico y tratamiento de enfermedades animales y humanas	0,00%	99,99%
Distribuidora de Productos, S.L.	Polígono Bergondo, A Coruña	Producción, explotación y enajenación por vía telemática o red comercial de productos nutracéuticos o farmacológicos, propios o ajenos, la prestación de servicios de análisis genéticos y clínicos en general	0,00%	99,99%
Investigaciones Dinara, AIE	Bergondo, Santa María de Babío, A Coruña	Participación en la estructuración de operaciones de financiación de actividades de I+D	99,99%	

(*) totalmente deterioradas a 31 de diciembre de 2023 y 2022

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Las sociedades dependientes no se han auditado a nivel individual. La Sociedad ha efectuado las comunicaciones correspondientes a las sociedades participadas, indicadas en el artículo 155 de la Ley de Sociedades de Capital, y no existe ningún compromiso por el que se pueda incurrir en contingencias respecto a dichas empresas.

8. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los activos financieros por categoría, excepto las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas (Nota 7), al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<u>Activos financieros a largo plazo</u>						
Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias			54.067	2.074	54.067	2.074
Activos financieros a coste amortizado			634	20.824	634	20.824
	30.180	463.715			30.180	463.715
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto				9.896		9.896
Derivados de cobertura						
	30.180	463.715	54.701	32.794	84.881	496.509
<u>Activos financieros a corto plazo</u>						
Activos financieros a coste amortizado			483.392	889.061	483.392	889.061
			483.392	889.061	483.392	889.061
Total	30.180	463.715	538.093	921.855	568.273	1.385.570

Estos importes incluyen las siguientes partidas del balance:

<u>Activos financieros no corrientes</u>						
Créditos a empresas (Nota 16.2)			54.067	2.074	54.067	2.074
Inversiones financieras a largo plazo	30.180	463.715	634	20.824	30.814	484.539
Derivados de cobertura				9.896		9.896
	30.180	463.715	54.701	32.794	84.881	496.509
<u>Activos financieros corrientes</u>						
Inversiones en empresas del grupo y asociadas (Nota 16.2)			264.220	552.875	264.220	552.875
Clientes por ventas y prestación de servicios			200.367	287.837	200.367	287.837
Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 16.2)			18.530	18.530	18.530	18.530
Deudores varios				29.819		29.819
Personal			275		275	
Inversiones financieras a corto plazo						
			483.392	889.061	483.392	889.061
	30.180	463.715	538.093	921.855	568.273	1.385.570

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

8.1 Activos a valor razonable con cambios en patrimonio neto.

Instrumentos de patrimonio

A 31 de diciembre 2023 este epígrafe se incluyen un importe pignorado para la firma de un contrato de financiación y de una línea de avales, de valor inicial 30.000 euros, el cual se encuentra invertido en fondos de inversión hasta 2026, el otro fondo se vendió para cancelar la deuda, ver nota 13.1

En el ejercicio 2022 este epígrafe se incluyen principalmente 2 importes pignorados para la firma de un contrato de financiación y de una línea de avales, de valor inicial 500.000 y 30.000 euros, los cuales se encuentran invertidos en fondos de inversión hasta 2026, ver nota 13.1

El coste de adquisición y el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre eran los siguientes:

	2023		2022	
	Coste de adquisición	Valor razonable	Coste de adquisición	Valor razonable
Acciones cotizadas	30.000	30.180	530.000	463.715
	30.000	30.180	530.000	463.715

8.2 Activos financiero a coste amortizado

El detalle de los activos clasificados en esta categoría al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Activos financieros a largo plazo		
Fianzas entregadas y pagos anticipados	634	20.824
	634	20.824
Activos financieros a corto plazo		
Créditos a empresas del grupo (Nota 16.2)	264.220	552.875
Créditos a terceros		
Otros activos financieros		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	219.172	336.186
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	200.367	287.837
Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 16.2)	18.530	18.530
Deudores varios		29.819
Personal	275	
	483.392	889.061
	484.026	909.885

Créditos a empresas del grupo

Los créditos con empresas del grupo a corto plazo corresponden a las cuentas corrientes que se mantienen con las sociedades Euroespes Publishing Company, S.L. y Euroespes Biotecnología, S.A., por importe de 146.944 euros (146.944 euros en el ejercicio anterior) y 117.276 euros (405.931 euros en el ejercicio anterior) respectivamente por operaciones de cash-pooling.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Correcciones valorativas

Durante el ejercicio 2023 se han registrado pérdidas por deterioro sobre los saldos que integran el epígrafe "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" del balance adjunto por importe de 4.200 euros (37.302 en el ejercicio 2022), y adicionalmente, se ha considerado una reversión de deterioro por importe de 7.000 euros (0,00 euros en el ejercicio 2022).

Los movimientos habidos en dichas correcciones son los siguientes:

(Euros)	2023	2022
Saldo inicial	291.988	254.686
Dotaciones netas	4.200	37.302
Reversión del deterioro	(7.000)	-
Salidas y Reducciones	(254.686)	-
Saldo final	34.502	291.988

El importe de las salidas y reducciones recoge pérdidas definitivas.

8.3. Compensaciones de activos y pasivos financieros

No se han compensado, a efectos de presentación, activos financieros con otros pasivos de la Sociedad.

9. EXISTENCIAS

El detalle de las existencias al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Comerciales	216.372	188.217
Saldo final	216.372	188.217

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existían compromisos firmes de compra de materias primas ni compromisos firmes de venta de productos terminados.

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguros que garantizan la recuperabilidad del valor neto contable de las existencias en caso de siniestro.

En los ejercicios 2023 y 2022 no han existido correcciones valorativas por deterioro.

10. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	2023	2022
Caja	869	4.553
Cuentas corrientes a la vista	399.996	870.328
	400.865	874.881

Las cuentas corrientes devengan el tipo de interés de mercado para este tipo de cuentas.

No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

11. PATRIMONIO NETO - FONDOS PROPIOS

11.1 Capital escriturado

Con fecha 20 de noviembre de 2019, la Junta General de Accionistas aprobó una ampliación de capital con cargo a aportaciones no dinerarias. Dicha ampliación fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 30 de septiembre de 2020 mediante la emisión de 1.052.733 acciones de 0,601012 euros de valor nominal cada una, con una prima de emisión de 0,278988 euros por acción. Por tanto, el importe total de la ampliación ascendió a 926.405 euros, el cual fue suscrito mediante la aportación de acciones de la sociedad Euroespes Biotecnología, S.A., por importe de 361.841 y derechos de propiedad industrial e intelectual por importe de 564.564 euros.

La prima de emisión, como exige la legislación vigente, se desembolsó en su totalidad en el momento de la suscripción.

Por tanto, al 31 de diciembre de 2020, el capital estaba compuesto por 11.832.906 acciones de 0,601012 euros de valor nominal cada una. Todas las acciones son de la misma clase, otorgan los mismos derechos y no cotizan en bolsa.

Por tanto, el capital social de la Sociedad asciende a 7.111.719 euros tanto en 2023 como en 2022.

El detalle de los accionistas y su participación en el capital al 31 de diciembre es el siguiente:

Participación	2023	2022
Moira Capital Desarrollo Epsilon SICC, S.A.	44,18%	44,18%
D. Ramón Cacabelos García (1)	14,60%	14,60%
Caja Rural de Soria S. COOP crédito	5,39%	5,39%
Otros (inferiores al 5% individualmente)	35,83%	35,83%
	100%	100%

(1) A través de participaciones propias y de International Agency for Brain Research and Aging, S.L.

Desde el 16 de febrero de 2011 las acciones de la Sociedad cotizan en el BME Growth (antes Mercado Alternativo Bursátil), a la fecha de formulación de estas cuentas anuales las acciones procedentes de la ampliación de capital se encuentran pendiente de su registro en Iberclear.

La reunión del Consejo de Administración celebrada el 21 de noviembre de 2018 aprobó que el inversor Moira Capital Desarrollo Epsilon, SICC, S.A. suscribiese y desembolsase íntegramente un total de 5.227.273 acciones de 0,601012 euros de valor nominal cada una, de la misma clase y serie que las que se encontraban en circulación, y con una prima de emisión aparejada de 0,278988 euros por acción.

De esta forma, Moira Capital Desarrollo Epsilon, SICC, S.A. aportó un total de 4.600.000 euros a la Sociedad, correspondiendo 3.141.654 euros a capital y 1.458.346 euros a prima de emisión.

En el acuerdo descrito anteriormente se indica que los accionistas iniciales, como pignorantes, han constituido a favor del inversor, como acreedor pignoraticio, un derecho real de prenda de primer rango sobre las 1.646.573 acciones de Euroespes de las que son titulares (suponen un 15,27% del capital social) en garantía del íntegro y puntual cumplimiento de las obligaciones de los accionistas iniciales en el acuerdo de inversión.

11.2 Prima de emisión

Como consecuencia de las operaciones descritas en la Nota 11.1, la prima de emisión asciende a 31 de diciembre de 2023 y 2022 a 1.752.046 euros.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

11.3 Reservas y resultados de ejercicios anteriores

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen las reservas y los resultados de ejercicios anteriores son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Distribución del resultado	Otras variaciones en el patrimonio neto	Resultado por operaciones con acciones propias (Nota 11.4)	Saldo final
Ejercicio 2023					
Reserva Legal	277.237				277.237
Reservas voluntarias	1.127.466		(433.025)	(1.847)	692.594
	1.404.703	-	(433.025)	(1.847)	969.831
Resultados de ejercicios anteriores	(2.169.302)	(1.607.985)	(27.443)		(3.804.730)
	(764.599)	(1.607.985)	(460.468)	(1.847)	(2.834.899)
Ejercicio 2022					
Reserva Legal	277.237				277.237
Reservas voluntarias	1.348.504		(227.553)	6.515	1.127.466
	1.625.741	-	(227.553)	6.515	1.404.703
Resultados de ejercicios anteriores	(2.044.265)	(125.037)			(2.169.302)
	(418.524)	(125.037)	(227.553)	6.515	(764.599)

(*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio, debido a la reexpresión de las cifras para recoger el impacto de los aspectos mencionados en la Nota 2.5.

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la reserva legal, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los Accionistas y sólo podrá destinarse, en el caso de no tener otras reservas disponibles, a la compensación de pérdidas. Esta reserva podrá utilizarse igualmente para aumentar el capital social en la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado.

Reservas voluntarias

Son de libre disposición en el importe que exceda los resultados de ejercicios anteriores.

11.4 Acciones propias

En el ejercicio 2023, al estar la cotización suspendida por ocasión de la solicitud de la apertura de negociaciones con los acreedores y, posteriormente, la declaración de concurso, los movimientos de las acciones han sido residuales.

Durante el ejercicio 2022, la Sociedad Dominante enajenó 196.839 acciones cuyo valor nominal ascendió a 99.411 euros, obteniendo un beneficio neto de 6.515 euros, que se refleja en el Estado de total de cambios en el patrimonio neto y en "Reservas voluntarias" (Nota 11.3).

Adicionalmente, la Sociedad adquirió 192.277 acciones por importe de 101.894 euros.

La sociedad cotiza en BME Growth —anteriormente denominado Mercado Alternativo Bursátil— lo que provoca que la compañía, a través del Proveedor de Liquidez, deba cruzar las operaciones que no cubre el mercado dentro de los parámetros propuestos por la CNMV para este valor. La permanencia en este mercado lleva aparejado el coste del Asesor Registrado, el Proveedor de Liquidez y el fee de Iberclear, además de las comisiones y tasas de cada operación.

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad mantiene 323.400 acciones propias (224.340 acciones propias en 2022), de esas acciones, 197.126 están depositadas en la cuenta de liquidez y el resto, son consecuencia de la salida al Mercado de la compañía.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

12. PATRIMONIO NETO – SUBVENCIONES RECIBIDAS

Los movimientos habidos en las subvenciones de capital no reintegrables son los siguientes:

(Euros)	Importe concedido	Saldo Inicial	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	Efecto impositivo de las transferencias	Saldo final
Ejercicio 2023					
Subvenciones no reintegrables IGAPE	33.819	9.059	(1.208)	302	8.153
	33.819	9.059	(1.208)	302	8.153
Ejercicio 2022					
Subvenciones no reintegrables IGAPE	33.819	10.870	(2.416)	605	9.059
	33.819	10.870	(2.416)	605	9.059

Las subvenciones para inversiones han sido concedidas por el IGAPE con el objeto de la financiación de nuevo equipamiento de laboratorio. El importe de los activos subvencionados correspondientes a las inversiones efectuadas en 2013 y 2014 asciende a 40.490 euros y 31.008 euros (Nota 6.4).

La Sociedad ha cumplido con todos los requisitos establecidos en las resoluciones administrativas de concesión de las correspondientes subvenciones para considerarlas no reintegrables.

13. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de los pasivos financieros por categoría al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pasivos financieros a largo plazo						
Pasivos financieros a coste amortizado	28.127	2.258.968	-	57.025	28.127	2.315.993
	28.127	2.258.968	-	57.025	28.127	2.315.993
Pasivos financieros a corto plazo						
Pasivos financieros a coste amortizado	3.062.982	1.328.136	599.421	322.512	3.662.403	1.650.648
	3.062.982	1.328.136	599.421	322.512	3.662.403	1.650.648
	3.091.109	3.587.104	599.421	379.537	3.690.530	3.966.641

Estos importes se incluyen en las siguientes partidas del balance:

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(Euros)	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pasivos financieros no corrientes						
Deudas a largo plazo	28.127	2.258.968	-	57.025	28.127	2.315.993
	28.127	2.258.968	-	57.025	28.127	2.315.993
Pasivos financieros corrientes						
Deudas a corto plazo	3.062.982	1.328.136	169.402	10.076	3.232.384	1.338.212
Proveedores			65.706	96.322	65.706	96.322
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 16.2)			86.644	53.789	86.644	53.789
Acreedores Varios			219.820	162.073	219.820	162.073
Personal			52.795		52.795	
Anticipo de Clientes			5.054		5.054	
	3.062.982	1.328.136	599.421	322.512	3.662.403	1.650.396
	3.091.109	3.587.104	599.421	379.537	3.690.530	3.966.389

13.1 Pasivos financieros a coste amortizado – Deudas con entidades de crédito

El detalle de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
A largo plazo		
Préstamos y créditos de entidades de crédito	28.127	2.214.675
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 6.2)		44.293
	28.127	2.258.968
A corto plazo		
Préstamos y créditos de entidades de crédito	3.062.982	1.234.845
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 6.2)	116.978	93.291
	3.179.960	1.328.136
	3.208.087	3.587.104

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Préstamos y créditos de entidades de crédito

A fecha de cierre del ejercicio 2023 las deudas de la Sociedad pasan a estar clasificadas como exigibles a c/p al mantener a dicha fecha cuotas impagadas, en aplicación del BOICAC 81/2010 31 de marzo, consulta 6.

La clasificación se establece en función de las siguientes tablas:

CONCEPTO	IMPORTE	CLASIFICACION POR ENTIDAD	IMPORTE
Préstamos	2.433.888	BANCO SABADELL	1.291.995
Pólizas de crédito	576.021	ABANCA CORP. BANCARIA	48.779
Otros instrumentos crediticios	77.534	BANCO SANTANDER	841.557
Tarjetas de crédito	3.325	BBVA	582.502
	3.091.109	CAIXABANK	326.276
			3.091.109

Los gastos financieros del ejercicio ascendieron a 198.846 euros.

El detalle de los préstamos y créditos de entidades de crédito del ejercicio anterior es el siguiente:

(Euros)	Importe pendiente de pago a 31 de diciembre 2022	Vencimiento	Tipo de interés	Gastos financieros devengados 2022
Préstamos hipotecarios sobre inmovilizado material (Nota 6.4)				
Banco Sabadell	1.169.774	2028		23.919
Préstamos ICO COVID				
Abanca	68.914	2026		2.079
BBVA	92.127	2025		1.360
Caixabank	64.711	2025		2.625
Banco Sabadell	110.641	2025		2.211
Banco Santander	329.133	2025		10.911
Otros préstamos				
Banco Santander	908.499	2026		33.327
BBVA	124.173	2027		1.259
Líneas de crédito				
BBVA	230.747	2024		1.652
Caixabank	249.411	2025		2.596
Confirming				
BBVA	98.891	2023		
Tarjetas bancarias				
	1.409			
	3.449.430	22.279	-	81.939

El valor nominal al cierre de 2023 del préstamo hipotecario con el Banco Sabadell asciende a 1.135.792 euros (1.169.774 euros en 2022). Dicho préstamo fue novado durante el ejercicio 2020 por importe de 381 miles de euros hasta los 1.981 miles de euros, incorporándose una carencia de seis meses.

Eurospes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Adicionalmente, la Sociedad dispone de líneas de crédito por importe de 550.000 euros (550.000 euros a 31 de diciembre de 2022), y que a 31 de diciembre de 2023 están dispuestos por un importe de 657.222 euros (481.567 euros en 2022).

13.2 Pasivos financieros a coste amortizado – Otros

El detalle de los pasivos financieros clasificados en esta categoría es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
A largo plazo		
Otros pasivos financieros		57.025
		57.025
A corto plazo		
Otros pasivos financieros	169.402	10.076
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	430.019	312.436
Proveedores	65.706	96.322
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 16.2)	86.644	53.789
Acreeedores varios	219.820	162.073
Personal	52.795	252
Anticipo de clientes	5.054	
	599.421	322.512

Deudas a largo plazo

Como consecuencia del concurso de acreedores, se produjo la retrocesión de la subvención concedida por el CDTI por importe de 28.929 euros, resultando un saldo deudor con este organismo al término del ejercicio 2023 por 85.954 euros.

El saldo a cierre de los ejercicios 2022 se corresponde con la parte reembolsable de las aportaciones realizadas por el CDTI para el desarrollo del proyecto denominado "Desarrollo de nuevos bioproductos derivados del cacao: chocolates enriquecidos y agentes nutracéuticos".

El detalle de los vencimientos anuales de la parte reembolsable del CDTI al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	2022
Año 2022	10.368
Año 2023	10.368
Año 2024	10.368
Año 2025	10.368
Año 2026 y siguientes	25.630
	67.102

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

14. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos relativos a activos fiscales y pasivos fiscales al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Activo por impuesto diferido	100.000	116.616
H. P. deudora por IVA	33.473	
	133.473	116.616
Pasivos por impuesto diferido	(2.718)	(3.019)
Otras deudas con las Administraciones Públicas	(174.415)	(284.185)
H. P. acreedora por créditos concursales	(10.354)	-
IVA		(201.418)
IRPF	(33.689)	(58.883)
Seguridad Social	(130.372)	(23.884)

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción, actualmente establecido en cuatro años, cinco años para el Impuesto de Sociedades. La Sociedad tiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son aplicables. En opinión de los Administradores de la Sociedad, así como de sus asesores fiscales, no existen contingencias fiscales de importes significativos que pudieran derivarse, en caso de inspección, de posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Sociedad.

Eurospes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

14.1 Cálculo del Impuesto sobre Sociedades

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

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		
	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total
Ejercicio 2023						
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio						
Operaciones continuadas			(1.901.592)			(50.755)
	-		(1.901.592)	-	-	(50.755)
Impuesto sobre Sociedades						
Operaciones continuadas						(16.918)
	-	-	-	-	-	(16.918)
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	-	-	(1.901.592)	-	-	(67.673)
Diferencias permanentes			(21.892)			-
Diferencias temporarias						
Con origen en el ejercicio	727.633	(9.497)	718.136	66.465		66.465
Con origen en ejercicios anteriores			-	1.208		1.208
Base imponible (resultado fiscal)			(1.205.348)			
Ejercicio 2022						
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio						
Operaciones continuadas			(1.607.985)			(49.567)
	-		(1.607.985)	-	-	(49.567)
Impuesto sobre Sociedades						
Operaciones continuadas						(16.524)
	-	-	-	-	-	(16.524)
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	-	-	(1.607.985)	-	-	(66.091)
Diferencias permanentes		(13.558)	(13.558)			-
Diferencias temporarias						
Con origen en el ejercicio	1.134.119		1.134.119	63.675		63.675
Con origen en ejercicios anteriores			-	2.416	-	2.416
Base imponible (resultado fiscal)			(487.424)			-

Euroespes, S.A.**Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023**

La conciliación entre el gasto / (ingreso) por Impuesto sobre Beneficios y el resultado de multiplicar los tipos de gravámenes aplicables al total de ingresos y gastos reconocidos, diferenciando el saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias, es la siguiente:

(Euros)	2023		2022	
	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	(1.901.592)	(67.674)	(1.607.985)	(66.091)
Carga impositiva teórica (tipo impositivo 25%)	(475.398)	(16.919)	(401.996)	(16.524)
Gastos no deducibles			(3.390)	
Bases imponibles y diferencias temporarias no activadas	475.398		405.386	
Gasto / (ingreso) impositivo efectivo	-	(16.919)	-	(16.524)

El gasto / (ingreso) por impuesto sobre beneficios se desglosa como sigue:

(Euros)	2023		2022	
	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto
Variación de impuestos diferidos				
Activos financieros a valor razonable		(16.616)	-	(15.919)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		(302)	-	(605)
	-	(16.918)	-	(16.524)

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

14.2 Activos y pasivos por impuestos diferidos

El detalle y los movimientos de las partidas que componen los activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Variaciones reflejadas en		Saldo final
		Cuenta de pérdidas y ganancias	Patrimonio neto	
Ejercicio 2023				
Activos por impuesto diferido				
Activos financieros a valor razonable	16.616		(16.616)	-
Deducciones pendientes de aplicar	-		-	-
Bases imponibles negativas	100.000		-	100.000
	116.616	-	(16.616)	100.000
Pasivos por impuesto diferido				
Subvenciones no reintegrables	(3.019)		302	(2.718)
	(3.019)	-	302	(2.718)
	113.597	-	(16.314)	97.282
Ejercicio 2022				
Activos por impuesto diferido				
Activos financieros a valor razonable			16.616	16.616
Deducciones pendientes de aplicar	-		-	-
Bases imponibles negativas	100.000		-	100.000
	100.000	-	16.616	116.616
Pasivos por impuesto diferido				
Subvenciones no reintegrables	(3.622)		603	(3.019)
	(3.622)	-	603	(3.019)
	96.378	-	17.219	113.597

(*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio, debido a la reexpresión de las cifras para recoger el impacto de los aspectos mencionados en la Nota 2.5.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de las bases imponibles pendientes de compensar, tanto activadas como no activadas, es el siguiente:

Ejercicio de generación	2023	2022
2017	23.445	23.445
2018	223.194	223.194
2019	729.077	729.077
2020	379.430	379.430
2021	122.847	122.847
2022	487.424	487.424
2023	1.205.348	
	3.170.765	1.477.992

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 existen deducciones pendientes de compensar tanto activadas como no activadas, según el siguiente detalle:

Ejercicio de generación	2023	2022
2006	40.968	40.968
2007	1.606	1.606
2008	8.912	8.912
2009	63.313	63.313
2010	12.217	12.217
2015	62.135	62.135
2016	93.727	93.727
2017	76.271	76.271
2018	63.393	63.393
2019	30.213	30.213
2020	54.774	54.774
	507.529	507.529

Los Administradores de la Sociedad consideran que, si se mantiene el ritmo de generación de resultados que existe actualmente, en el año 2024 comenzarán a descontarse activos diferidos cuya compensación completa se espera realizar en el plazo de 4 años.

15. INGRESOS Y GASTOS

15.1 Importe neto de la cifra de negocios

La distribución del importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad correspondiente a sus operaciones continuadas por categorías de actividades, así como por mercados geográficos, es la siguiente:

(Euros)	2023	2022
Segmentación por categorías de actividades		
Venta de Nutracéuticos	957.442	891.337
Prestación de servicios		
Ingresos por servicios médicos y genómicos	1.767.514	1.928.934
Otros	92.467	124.920
	2.817.423	2.945.191
Segmentación por mercados geográficos		
Nacional	2.684.559	2.828.570
Unión Europea	100.800	90.300
Resto países	32.064	26.321
	2.817.423	2.945.191

Las ventas se reconocen como ingresos en el momento de la entrega y las prestaciones de servicios en el momento en que los beneficios de los mismos son transferidos al cliente.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Los saldos de contratos con clientes se corresponden íntegramente a las cuentas a cobrar clasificadas en los epígrafes "Clientes por ventas y prestaciones de servicios" y "Clientes, empresas del grupo y asociadas" del activo corriente que recogen los derechos a recibir efectivo.

15.2 Consumo de mercaderías y Consumo de materias primas y otras materias consumibles

El detalle de los epígrafes "Aprovisionamientos - Consumos de mercaderías" y "Aprovisionamientos - Consumo de materias primas y otras materias consumibles" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Consumo de mercaderías		
Compras de mercaderías	555.003	597.448
"Rappels" por compras de mercaderías		
Devoluciones de compras de mercaderías		
Variación de existencias de mercaderías	-28.155	6.833
	526.848	604.281
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
Compras de materias primas y otras materias consumibles	167.542	220.059
"Rappels" por compras de otros aprovisionamientos		
Devoluciones de compras de materias primas y otros aprovisionamientos		
Variación de materias primas y otros aprovisionamientos		
	167.542	220.059
	694.390	824.340

La practica totalidad de las compras de mercaderías y materias primas se realizan en España.

15.3 Cargas sociales

El detalle del epígrafe "Gastos de personal - Cargas sociales" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Seguridad social	209.416	226.346
	209.416	226.346

Dentro del epígrafe de sueldos y salarios se incluyen indemnizaciones por importe de 16 miles de euros (32 miles en el año anterior).

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

15.4 Servicios exteriores

El detalle del epígrafe "Servicios exteriores" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Arrendamientos	208.699	115.587
Reparaciones y conservación	56.880	54.406
Servicios profesionales independientes	315.873	253.057
Transportes	302	18
Primas de seguros	26.378	22.524
Servicios bancarios	18.496	15.627
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	132.032	434.208
Suministros	52.695	85.879
Otros servicios	252.885	230.609
	1.064.240	1.211.915

15.5 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Otros ingresos financieros	26	352.109
	26	352.109

Los ingresos financieros del ejercicio 2022 se corresponden, fundamentalmente, con los importes recibidos de la AIE.

15.6 Gastos financieros

El detalle del epígrafe "Gastos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Otros gastos financieros	197.797	84.432
	197.797	84.432

Los resultados extraordinarios negativos se corresponden, fundamentalmente con los gastos asociados al cierre de la clínica de Madrid.

16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

16.1 Entidades vinculadas

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones durante los ejercicios 2023 y 2022, así como la naturaleza de dicha vinculación, es la siguiente:

Naturaleza de la vinculación	
EuroEspes Biotecnología, S.A.	Sociedad del Grupo
EuroEspes Publishing Company, S.L.	Sociedad del Grupo
I.A.B.R.A., S.L.	Parte Vinculada
D. Ramón Cacabelos García Administradores	Presidente ejecutivo Consejeros

16.2 Saldos y transacciones con partes vinculadas

Los saldos mantenidos con entidades vinculadas son los siguientes:

(Euros)	Créditos a largo plazo (Nota 8)	Créditos a corto plazo (Nota 8)	Clientes (Nota 8)	Deudas a largo plazo (Nota 13)	Deudas a corto plazo	Proveedores (Nota 13)
Ejercicio 2023						
EuroEspes Biotecnología, S.A.		117.276	18.390			36.135
EuroEspes Publishing Company, S.L.	54.067	146.944				50.509
EuroEspes Biotecnología Pharma, S.L.			140			
	54.067	264.220	18.530			86.644
Ejercicio 2022						
EuroEspes Biotecnología, S.A.		405.931	18.390			53.807
EuroEspes Publishing Company, S.L.	2.074	146.944	0			
EuroEspes Biotecnología Pharma, S.L.			140			
I.A.B.R.A., S.L.						-18
	2.074	552.875	18.530			53.789
	56.141	817.095	37.060			140.433

Las principales transacciones realizadas con entidades vinculadas son las siguientes:

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(Euros)	Compras	Trabajos realizados por otras empresas	Servicios recibidos	Servicios prestados	ventas
Ejercicio 2023					
EuroEspes Biotecnología, S.A.	555.003		11.657		
EuroEspes Publishing Company, S.L.			41.743		
I.A.B.R.A., S.L.		130.489		14.726	1.247
	555.003	130.489	53.400	14.726	1.247
Ejercicio 2022					
EuroEspes Biotecnología, S.A.	597.701	40.599			
EuroEspes Publishing Company, S.L.			60.016		
I.A.B.R.A., S.L.		138.868		12.762	
	597.701	179.467	60.016	12.762	

La totalidad de las transacciones realizadas con partes vinculadas corresponden a operaciones del tráfico normal de la Sociedad y se realizan a precios de mercado, los cuales son similares a los aplicados a entidades no vinculadas.

16.3 Administradores y Alta Dirección

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

(Euros)	2023	2022
Administradores		
Sueldos	102.000	100.000
Dietas		
Alta dirección		
Sueldos	71.333	10.000
	173.333	110.000

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, no existen compromisos por pensiones o similares con los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad.

La Sociedad ha satisfecho la cantidad de 2.257 euros (2.257 euros en el ejercicio 2022), correspondiente a la prima del seguro de responsabilidad civil de la totalidad de los administradores por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad no tenía obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida con los Administradores, ni tiene obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen anticipos ni créditos los Administradores, ni había obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía.

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

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

La gestión de riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez

La actividad con instrumentos financieros expone a la Sociedad al riesgo de crédito, de mercado y de liquidez.

17.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Sociedad, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido.

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	2023	2022
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (No Grupo)	200.642	317.656
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (Grupo)	18.530	18.530
Créditos a empresas del grupo y asociadas a corto plazo	264.220	552.875
Inversiones financieras a corto plazo		
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	400.865	874.881
	884.257	1.763.942

Actividades de explotación

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

La Sociedad periódicamente analiza el nivel de riesgo al que está expuesta, realizando revisiones de todos los créditos pendientes de cobro de sus clientes, deudores y todos los demás de naturaleza no comercial.

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

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales, así como a los créditos no comerciales con empresas del grupo y vinculadas. Los créditos comprometidos en el epígrafe de Clientes por ventas y prestaciones de servicios se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias que han sido estimadas por la Dirección de la Sociedad en 34.500,21 euros (291.988 euros en 2022).

17.2 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero debidas a cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio y otros riesgos de precio.

Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés 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 tipos de interés de mercado. La Sociedad está expuesta al riesgo de cambios en los tipos de interés ya que posee endeudamiento al cierre del ejercicio 2023 y 2022, el cual está referenciado al Euribor más un margen diferencial.

Euroespes, S.A.

Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

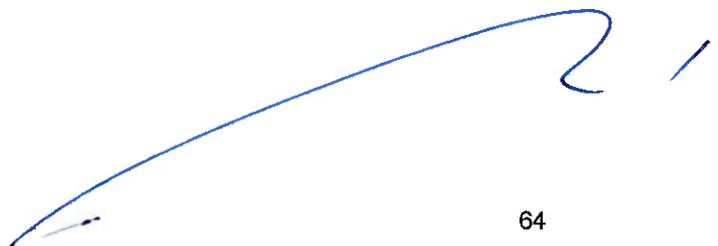
La variación en 100 puntos básicos en el tipo de interés de las deudas de la Sociedad, de mantenerse el endeudamiento al cierre del presente ejercicio, supondría un efecto en resultados inferior a 20 miles de euros (20 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad ha llevado a cabo la mayoría de su actividad comercial en España o la Unión Europea, motivo por el cual las transacciones que realiza están denominadas en euros.

17.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que la Sociedad no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago. El objetivo es mantener las disponibilidades líquidas necesarias.



Euroespes, S.A.

Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

La Sociedad durante el año 2023 estará sometida a tensiones de liquidez, por lo que como se indica en la nota 2.3. el Consejo de Administración de EUROESPES, S.A., en la reunión mantenida el 20 de abril de 2023, decidió solicitar la apertura de negociaciones con los acreedores de EUROESPES, S.A. y su empresa participada EUROESPES BIOTECNOLOGÍA, S.A., por un plazo de 3 meses y de acuerdo con el artículo 583 del texto refundido de la Ley Concursal con el objetivo de refinanciar la deuda, que fue presentado con fecha 21 de abril en el Juzgado de lo Mercantil de A Coruña. Tras la prórroga por otros tres meses, el Consejo de Administración, en su reunión del día 18 de octubre de 2023 acordó solicitar al Juzgado de lo Mercantil la declaración de concurso voluntario de acreedores, lo que se hizo formalmente el día 21 de noviembre, siendo declarado el concurso voluntario de acreedores por auto del Juzgado de lo Mercantil número 1 de A Coruña con fecha 30 de noviembre de 2023. En fecha 26/06/2024 el Juzgado de lo Mercantil número 1 de A Coruña, decreta la aprobación del convenio y el consecuente cese de la situación concursal.

En la mencionada nota 2.3 se indica las incertidumbres y mitigantes asociados a este proceso.

18. OTRA INFORMACIÓN

18.1 Estructura del personal

Las personas empleadas por la Sociedad distribuidas por categorías son las siguientes:

	Número de personas empleadas al final del ejercicio			Número medio de personas empleadas en el ejercicio
	Hombres	Mujeres	Total	
Ejercicio 2023				
Directivos/Gerentes/Jefes	2	0	2	2
Personal de Administración,	1	4	5	6
Personal de la salud	4	4	8	9
Personal de investigación	2	1	3	4
Operarios	4	5	9	7
	13	14	27	27
Ejercicio 2022				
Directivos/Gerentes/Jefes	2	1	3	3
Personal de Administración,	3	5	8	7
Personal de la salud	3	8	11	10
Personal de investigación	5	0	5	5
Operarios	2	1	3	3
	15	15	30	28

No ha habido personal empleado en el curso de los ejercicios 2023 y 2022 con discapacidad mayor o igual del 33%.

Al 31 de diciembre de 2023, el Consejo de Administración estaba formado por 4 personas hombres y 4 sociedades representadas por 4 hombres (8 personas, todos ellos hombres al 31 de diciembre de 2022).

En el ejercicio 2023, la Sociedad realizó un ERTE desde el 12 de mayo hasta el 12 de octubre, reduciendo la jornada en un 20%, el cálculo del personal medio se realizó teniendo en cuenta estos efectos.

Euroespes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

18.2 Honorarios de auditoría

Los honorarios devengados en el ejercicio por los servicios prestados por el auditor de cuentas han sido los siguientes:

(Euros)	2023	2022
Honorarios por auditoría individual y consolidada	45.000	35.885
Otros trabajos de verificación	6.000	6.810
	51.000	42.695

Los otros servicios de verificación se corresponden con los servicios prestados de revisión limitada de los estados financieros intermedios del Grupo Euroespes.

18.3 Información sobre los aplazamientos de pago a proveedores. Disposición adicional tercera "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio

La información relativa al periodo medio de pago a proveedores es la siguiente:

	2023	2022
(Días)		
Periodo medio de pago a proveedores	40	30
Ratio de operaciones pagadas	41	25
Ratio de operaciones pendientes de pago	31	67

(Miles de euros)		
Total pagos realizados	1.797.449	1.168.383
Total pagos pendientes	341.073	318.152
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	1.236.682	2.006.529
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	69%	88%

(Número de facturas)		
Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	1.099	1.407
Porcentaje sobre el total de facturas	65%	84%

19. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Como ya se ha explicado, la Sociedad ha entrado en proceso concursal con fecha 30/11/23 y con fecha posterior al cierre han devenido los siguientes principales sucesos:

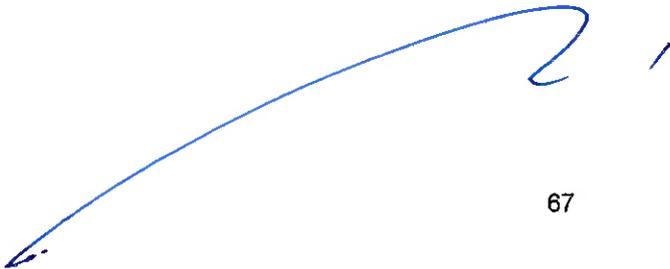
En fecha 20/03/2024 se presentó propuesta de convenio ante el Juzgado de lo Mercantil que tramita el concurso.

Eurospes, S.A.
Memoria del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Con fecha 27/05/2024 la Administración Concursal informó al Juzgado de la consecución de votos favorables que suman el 93.89% del pasivo.

En fecha 26/06/2024 el Juzgado de lo Mercantil número 1 de A Coruña, decreta la aprobación del convenio y el consecuente cese de la situación concursal.

Asimismo, una vez terminada la situación concursal y salida del convenio, la Sociedad ha procedido a amortizar cuotas pendientes del préstamo hipotecario y determinados leasings por importe de 502 mil euros.





eurospes
health

Centro Internacional de Neurociencias y Medicina Genómica

EUROESPES, S.A.

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2023



eurospes
health

Centro Internacional de Neurociencias y Medicina Genómica

Antecedentes

Durante el ejercicio 2023, Eurospes ha centrado su actividad en sus áreas de negocio:

- (i) Servicios médicos,
- (ii) Servicios y productos de genómica y bioquímica médica, y
- (iii) Producción, distribución y venta de bioproductos nutracéuticos.

Asimismo, ha mantenido su actividad estratégica en el área de investigación y desarrollo, si bien condicionada y limitada por la situación económica y financiera afrontada a lo largo del ejercicio.

Eurospes ha estado trabajando activamente en el desarrollo de su Plan Estratégico 20-24 pero ha tenido que reenfocar y retrasar las actuaciones, dada la situación económico-financiera, derivada de una confluencia de factores que han llevado a unos resultados económicos negativos, los cuales han generado, a su vez, una situación de endeudamiento y falta de liquidez relevante. Todo ello ha obligado a acometer un profundo cambio en la política de gestión.

A partir del cambio en la dirección operativa del grupo, éste pudo enderezar su actividad y minimizar la evolución negativa de explotación que finalmente alcanzó una mayor pérdida en 2023 respecto a 2022 de 293.606,12€, pasando de un resultado antes de impuestos de -1.607.985,39€ en 2022 a unas pérdidas de -1.901.591,51€ en 2023.

Para potenciar la venta de servicios y productos de genómica, bioquímica médica y farmacogenética se ha creado a finales de 2023 un equipo comercial con una estrategia definida centrada especialmente en la comercialización de los bioproductos nutracéuticos y en los servicios de genómica, con especial énfasis en la promoción y venta de Mylogy, un producto bioinformático inteligente para la personalización del tratamiento farmacológico.



eurospes
health

Centro Internacional de Neurociencias y Medicina Genómica

A) Análisis de la cuenta de resultados y del Balance de Situación

A.1 Análisis de la Cuenta de Resultados

	2023	2022	Desviaciones	
			euros	%
OPERACIONES CON TINUADAS				
Importe neto de la cifra de negocios	2.817.423	2.945.191	(127.767)	-4,3%
Trabajos realizados por la empresa para su activo	344.820	556.706	(211.887)	-38,1%
Aprovisionamientos	(916.627)	(1.094.094)	177.467	-16,2%
Otros ingresos de explotación	4.821	3.475	1.346	39,7%
Gastos de personal	(1.151.040)	(1.272.394)	121.354	-9,5%
Otros gastos de explotación	(1.252.866)	(1.417.359)	164.492	-11,6%
Amortización del inmovilizado	(651.321)	(492.694)	(158.627)	32,2%
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	1.208	2.416	(1.208)	-50,0%
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	(384.249)	(271.375)	(112.874)	41,6%
Otros Resultados	(208.677)	(234)	(208.443)	89078,2%
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(1.396.509)	(1.040.362)	(356.147)	34,2%
Ingresos financieros	26	352.109	(352.083)	-100,0%
Gastos financieros	(197.797)	(84.432)	(113.365)	134,3%
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	(38.005)	-	(38.005)	
Diferencias de cambio	(20)	-	(20)	
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(269.287)	(862.744)	593.457	-68,8%
RESULTADO FINANCIERO	(505.083)	(595.067)	89.985	-15,1%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(1.901.592)	(1.635.428)	(266.164)	16,3%
RESULTADO DEL EJERCICIO	(1.901.592)	(1.635.428)	(266.164)	16,3%

La cuenta de pérdidas y ganancias muestra una caída del 4,34% en ventas.

INGRESOS

Los ingresos por ventas y prestación de servicios, sin considerar los trabajos realizados para su activo (proyectos I+D), han sufrido un descenso del 4,34%, pasando de los 2.945 mil de 2022 a los 2.817 mil en 2023.

La sección de genética ha experimentado una disminución del 34% en ingresos propiciada por la escasa actividad comercial y la restricción de la inversión en Marketing.

COSTE DE LAS VENTAS

Su peso se mejora ligeramente en 2023, pasando de un 37,15% a un 32,53%. Eso es debido al enorme esfuerzo llevado a cabo de acuerdo con la política de control de compras y ajuste de existencias, para adaptar dichas magnitudes a la caída de facturación y generar la mayor liquidez posible.

GASTOS DE PERSONAL

El ratio de eficiencia del gasto de personal (Gasto de personal / Ingresos netos) se ha visto mejorado, del 42,76% en 2022 al 40,85% en 2023, por los ajustes derivados en la estructura de coste y la reconfiguración del equipo. A pesar de ello, y teniendo en cuenta la caída de ventas, se ha conseguido mejorar una eficiencia en costes de personal.

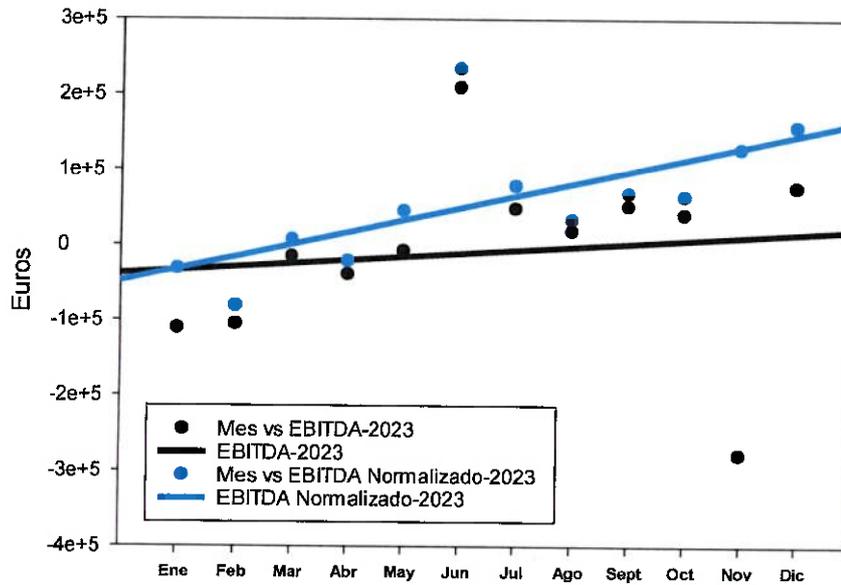
GASTOS DE EXPLOTACIÓN

Los gastos de explotación igualmente se han mejorado respecto al ejercicio 2022, pasando de suponer el ratio de eficiencia de un 48,12% a un 44,47%, como consecuencia del esfuerzo de control del gasto llevado a cabo durante el segundo semestre del año, tras la implementación de una nueva política de gestión.

EBITDA

El EBITDA se reduce en un 37,05%, pasando de -263.36,46€ a -360.938,66€, como consecuencia de la caída de ventas, gastos de explotación y gastos de personal.

Evolución EBITDA 2023



A.2 Análisis del Balance de situación

ACTIVO	2023	2022	Desviaciones	
			euros	%
ACTIVO NO CORRIENTE	6.880.149	8.126.467	(1.246.318)	-15,3%
Inmovilizado intangible	2.508.629	2.788.675	(280.046)	-10,0%
Inmovilizado material	2.531.192	2.801.933	(270.741)	-9,7%
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	1.709.514	1.924.808	(215.294)	-11,2%
Inversiones financieras a largo plazo	30.814	494.435	(463.621)	-93,8%
Activos por impuesto diferido	100.000	116.616	(16.616)	-14,2%
ACTIVO CORRIENTE	1.145.859	2.031.803	(885.944)	-43,6%
Existencias	216.372	188.217	28.155	15,0%
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	252.645	336.186	(83.542)	-24,8%
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	264.220	552.875	(288.655)	-52,2%
Periodificaciones a corto plazo	11.757	79.644	(67.887)	-85,2%
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	400.865	874.881	(474.016)	-54,2%
TOTAL ACTIVO	8.026.008	10.158.270	(2.132.262)	-21,0%

Se produce una caída del valor del activo en 21.96%, derivado de los resultados obtenidos que han mermado los fondos propios.

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2023	2022	Desviaciones	
			euros	%
PATRIMONIO NETO	3.992.189	5.878.998	(1.886.808)	-32,1%
FONDOS PROPIOS	3.984.037	5.919.788	(1.935.752)	-32,7%
Capital	7.111.719	7.111.719	-	0,0%
Prima de emisión	1.752.046	1.752.046	-	0,0%
Reservas	969.831	971.678	(1.847)	-0,2%
Acciones y participaciones en patrimonio propias	(143.238)	(110.925)	(32.313)	29,1%
Resultados de ejercicios anteriores	(3.804.730)	(2.169.302)	(1.635.428)	75,4%
Resultado del ejercicio	(1.901.592)	(1.635.428)	(266.164)	16,3%
AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		(49.849)	49.849	-100,0%
SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	8.153	9.059	(906)	-10,0%
PASIVO NO CORRIENTE	37.094	2.331.512	(2.294.418)	-98,4%
Provisiones a largo plazo	6.249	12.500	(6.251)	-50,0%
Deudas a largo plazo	28.127	2.315.993	(2.287.866)	-98,8%
Pasivos por impuesto diferido	2.718	3.019	(301)	-10,0%
PASIVO CORRIENTE	3.996.725	1.947.761	2.048.964	105,2%
Provisiones a corto plazo	42.929	12.928	30.001	232,1%
Deudas a corto plazo	3.349.362	1.338.212	2.011.150	150,3%
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	604.434	596.621	7.813	1,3%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	8.026.008	10.158.270	(2.132.262)	-21,0%

RATIOS PRINCIPALES

El fondo de maniobra aparente (AC-PC) pasa a sufrir un elevado deterioro, como consecuencia principal de la reclasificación de la deuda bancaria de LP a CP, que conllevó a incrementar la deuda a corto plazo, respecto a 2022 en un 98,73%. Por otra parte, en el activo se detecta una caída del disponible de un 54%.

RATIO	2023	2022	% variación
Liquidez (ac/pc)	0,29 €	1,05 €	-72,10%
Capital Circulante (ac-pc)	-2.850.867,11 €	96.969,11 €	583,10%
Endeudamiento (deuda/pn)	0,95 €	0,67 €	90,70%
Deuda financiera neta	3.378.256,39 €	3.553.178,91 €	58,40%
Disponible	401.340,72 €	874.881,09 €	-56,50%

GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad. Tal y como era de esperar, según las circunstancias económicas existentes, la actividad inversora y de gasto de la sociedad se ha restringido al máximo, como medida de protección de la caja, ciñéndose exclusivamente a aquellos gastos que clara y directamente reportaban ingresos o podían suponer un incremento de ventas a corto plazo.

A partir del primer trimestre del año se implantó un cambio de modelo de gestión que supuso una reducción drástica en el nivel de gasto, que redundó en un claro cambio de tendencia del EBITDA. Aun así, varios factores consecuencia del proceso seguido, han lastrado fuertemente la cuenta, tal y como las partidas de indemnizaciones al personal, las consecuencias del cierre de la clínica de Madrid y los gastos del proceso concursal.

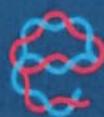
El Consejo de Administración de la Sociedad, en la reunión mantenida el 20 de abril de 2023, ha decidido solicitar la apertura de negociaciones con los acreedores de Euroespes, S.A. y su empresa participada Euroespes Biotecnología, S.A. de acuerdo con el artículo 583 del texto refundido de la Ley Concursal con el objetivo de refinanciar la deuda, que ha sido presentado con fecha 21 de abril en el Juzgado de lo Mercantil de A Coruña.

Por otra parte, el 13 de abril se comunicó a los trabajadores el inicio en las 3 entidades que forman el grupo de un Expediente de Regulación Temporal de Empleo. Dicho ERTE comenzó el 12/05 y se prolongó en Euroespes, S.A. y en Euroespes Publishing Company, S.L. hasta el 12/10 y en Euroespes Biotecnología, S.A. durante todo el presente ejercicio económico.

Asimismo, también se acudió a los servicios financieros de una entidad de prestigio con el fin de renegociar la deuda bancaria. A pesar de ello, no se ha podido llegar a acuerdo con las entidades financieras en el plazo previsto del precurso, por lo que el Consejo de Administración con fecha 18/10/23 decidió acudir a la figura de Concurso voluntario para proteger los derechos de la sociedad y poder encaminar una reestructuración financiera y continuar con la actividad normal de la empresa. De esta manera se presenta solicitud de concurso voluntario el 21 de noviembre ante el Juzgado de lo Mercantil de A Coruña.

RIESGO DE CRÉDITOS

La Sociedad tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito derivadas de los problemas de liquidez. Cabe señalar que la deuda financiera más relevante del grupo está concentrada en los bancos Santander y Sabadell, compuesta principalmente por préstamos bancarios y líneas de circulante.



euroespes
health

Centro Internacional de Neurociencias y Medicina Genómica

El endeudamiento y las actuaciones bancarias ha supuesto incrementar en un 134,27% los gastos financieros, si bien la evolución del resultado financiero ralentiza su resultado negativo por una menor partida en negativo de los resultados de enajenación de instrumentos financieros.

RIESGO DE LIQUIDEZ

Durante el año 2023 el grupo afrontó un grave problema de liquidez derivado del consumo de recursos en la creación y posterior cierre de la clínica de Madrid, así como un esfuerzo en acciones de marketing digital que tampoco aportaron las ventas esperadas. Ello condujo a la apertura de negociaciones con acreedores del grupo, y finalmente acogerse a concurso de acreedores. En el 2024 el Grupo estará sometido a tensiones de liquidez, debido a la situación que se va a afrontar derivada del concurso de acreedores y a la negociación posterior para salida del mismo.

RIESGO DE TIPO DE INTERÉS EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO

Como la sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. En este sentido la sociedad no considera necesario el empleo de instrumentos de cobertura sobre tipo de interés.

B) Análisis de la actividad

En cuanto a la actividad, se ha seguido la misma línea de negocio de años anteriores con el mismo porfolio comercial. Con el comienzo del segundo semestre se ha realizado una actualización de precios en toda la gama, tanto de servicios como de productos.

La actividad de servicios médicos sigue siendo la que sustenta mayormente el volumen de negocio, obteniendo un incremento interanual del 3%. En términos cualitativos ha habido un incremento del 5% en pacientes recurrentes frente a una caída del 28% en nuevos clientes.

En el área clínica, en el mes de agosto, y como consecuencia de los resultados negativos obtenidos, se decide el cierre del centro médico de Madrid, en la calle Almagro 34, que supuso un esfuerzo inversor muy significativo en el centro propiamente dicho y a nivel de RRHH, pero que no ha tenido el éxito previsto.

Con el objetivo de cambiar la inercia negativa de la empresa, y contener los gastos de actividad que estaban dañando la eficiencia y viabilidad del negocio, se decide un cambio en la Dirección de la empresa, que asume el Dr. Cacabelos, y que se dirige a controlar y reducir los gastos de actividad y mantener o recuperar las ventas de la empresa.

En el último trimestre del año se ha incorporado un nuevo Director Comercial que ha presentado su plan de expansión para los próximos años basado en la política de gestión sobre el terreno para potenciar las ventas, prioritariamente de nutracéuticos y Mylogy. Desde el cambio



euroespes
health

Centro Internacional de Neurociencias y Medicina Genómica

de la Dirección, el nuevo equipo que dirige el Dr. Cacabelos ha conseguido firmar acuerdos de colaboración con entidades en Brasil, Emiratos Árabes Unidos, Panamá, Uruguay y Ecuador, los cuales se espera que fructifiquen comercialmente a partir de comienzos del 2025.

Como se ha mencionado, otro aspecto muy relevante ha sido el cierre de la clínica de Madrid. Dados los resultados negativos obtenidos, se decide cerrar en agosto el centro médico de Madrid, en línea con la política de reducir al máximo las pérdidas e ineficiencias de la empresa. La misma fue tomada en base a dos circunstancias. Por un lado, la falta de rentabilidad, ya que los gastos soportados, tanto en personal contratado como en las subcontratas necesarias eran muy superiores al nivel de ingresos.

La nueva política de gestión ha llevado a cabo una fuerte restricción de gastos en paralelo con el desarrollo comercial para afrontar los compromisos de pago, cuidando para ello al máximo la generación de liquidez del grupo.

C) Acciones propias

En el ejercicio 2023, al estar la cotización suspendida por ocasión de la solicitud de la apertura de negociaciones con los acreedores y, posteriormente, la declaración de concurso, los movimientos de las acciones han sido residuales.

Durante el ejercicio 2022, la Sociedad Dominante enajenó 196.839 acciones cuyo valor nominal ascendió a 99.411 euros, obteniendo un beneficio neto de 6.515 euros.

Adicionalmente, la Sociedad adquirió 192.277 acciones por importe de 101.894 euros.

La sociedad cotiza en BME Growth —anteriormente denominado Mercado Alternativo Bursátil— lo que provoca que la compañía, a través del Proveedor de Liquidez, deba cruzar las operaciones que no cubre el mercado dentro de los parámetros propuestos por la CNMV para este valor. La permanencia en este mercado lleva aparejado el coste del Asesor Registrado, el Proveedor de Liquidez y el fee de Iberclear, además de las comisiones y tasas de cada operación.

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad mantiene 323.400 acciones propias (224.340 acciones propias en 2022), de esas acciones, 197.126 están depositadas en la cuenta de liquidez y el resto, son consecuencia de la salida al Mercado de la compañía.

D) Periodo medio de pago

La información relativa al periodo medio de pago a proveedores es la siguiente:

	2023	2022
(Días)		
Periodo medio de pago a proveedores	40	30
Ratio de operaciones pagadas	41	25
Ratio de operaciones pendientes de pago	31	67
(Miles de euros)		
Total pagos realizados	1.797.449	1.168.383
Total pagos pendientes	341.073	318.152
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	1.236.682	2.006.529
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	69%	88%
(Número de facturas)		
Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	1.099	1.407
Porcentaje sobre el total de facturas	65%	84%

En el ejercicio 2023, al estar la cotización suspendida por ocasión de la solicitud de la apertura de negociaciones con los acreedores y, posteriormente, la declaración de concurso, los movimientos de las acciones han sido residuales.

E) Actividades realizadas en materia de investigación y desarrollo

Como consecuencia de la restricción de gastos se redujeron drásticamente los gastos en I+D. Se siguió una política de disminución al mínimo de gastos sin comprometer recursos que pudiesen aportar valor en un futuro. De esta manera se han desechado tres proyectos cuya rentabilidad era mínima y que no suponían ingresos a corto plazo y se centró la actividad en aquellos de consecución más inmediata. Tal es el caso del bioproducto Brainrex que esperamos sacar al



euroespes
health

Centro Internacional de Neurociencias y Medicina Genómica

mercado a lo largo del año, como el primer agente preventivo contra la enfermedad de Alzheimer.

En Genómica y Epigenética se ha expandido la oferta de servicios basados en exitosos programas de I+D, como EpiBiomarkers, Mylogy y Brain GenoMarkers.

Publicaciones científicas:

- Cacabelos R, Carril JC, Corzo L, et al. Pharmacogenetics of anxiety and depression in Alzheimer's disease. *Pharmacogenomics*. 2023;24(1):27-57. doi:10.2217/pgs-2022-0137.
- Carrera I, Corzo L, Naidoo V, Martínez-Iglesias O, Cacabelos R. Cardiovascular and lipid-lowering effects of a marine lipoprotein extract in a high-fat diet-induced obesity mouse model. *Int J Med Sci*. 2023;20(3):292-306. Published 2023 Jan 22. doi:10.7150/ijms.80727.
- Martínez-Iglesias O, Naidoo V, Corzo L, et al. DNA Methylation as a Biomarker for Monitoring Disease Outcome in Patients with Hypovitaminosis and Neurological Disorders. *Genes (Basel)*. 2023;14(2):365. Published 2023 Jan 30. doi:10.3390/genes14020365.
- Martínez-Iglesias O, Naidoo V, Carril JC, Seoane S, Cacabelos N, Cacabelos R. Gene Expression Profiling as a Novel Diagnostic Tool for Neurodegenerative Disorders. *International Journal of Molecular Sciences*. 2023; 24(6):5746. <https://doi.org/10.3390/ijms24065746>.
- Martínez-Iglesias O, Naidoo V, Corzo L, et al. Proteomic and Global DNA Methylation Modulation in Lipid Metabolism Disorders with a Marine-Derived Bioproduct. *Biology (Basel)*. 2023;12(6):806. Published 2023 Jun 2. doi:10.3390/biology12060806.
- Martínez-Iglesias O, Naidoo V, Carrera I, Corzo L, Cacabelos R. Natural Bioactive Products as Epigenetic Modulators for Treating Neurodegenerative Disorders. *Pharmaceuticals (Basel)*. 2023;16(2):216. Published 2023 Jan 31. doi:10.3390/ph16020216.
- Martínez-Iglesias O, Naidoo V, Carrera I, Carril JC, Cacabelos N, Cacabelos R. Influence of Metabolic, Transporter, and Pathogenic Genes on Pharmacogenetics and DNA Methylation in Neurological Disorders. *Biology*. 2023; 12(9):1156. <https://doi.org/10.3390/biology12091156>.
- Carrera I, Corzo L, Martínez-Iglesias O, Naidoo V, Cacabelos R. Neuroprotective Effect of Nosustrophine in a 3xTg Mouse Model of Alzheimer's Disease. *Pharmaceuticals*. 2023; 16(9):1306. <https://doi.org/10.3390/ph16091306>.

BOLETÍN MÉDICO 2023

- Boletín Médico EuroEspes Health, No. 32, Enero 2023
- Boletín Médico EuroEspes Health, No. 33, Febrero 2023
- Boletín Médico EuroEspes Health, No. 34, Marzo 2023
- Boletín Médico EuroEspes Health, No. 35, Abril 2023

F) Evolución previsible de la sociedad

A partir del cambio de la Dirección adoptado a mediados de 2023, la empresa ha implantado una política de control de costes y eficiencia, imprescindible para garantizar la viabilidad futura.

G) Hechos relevantes posteriores al cierre

La Sociedad se encuentra en un proceso de mejora de su liquidez y sobre todo de actuaciones dirigidas a potenciar su crecimiento comercial, que a finales del ejercicio 2023 ya ha supuesto una actuación específica, que es la contratación de un responsable comercial que permita potenciar las ventas y la presencia comercial nacional e internacional.

La situación de Concurso ha afectado básicamente a la deuda financiera y acreedores no esenciales para el servicio. Se han cumplido en todo momento los compromisos con el personal y proveedores fundamentales y se mantiene la actividad médica y la producción industrial con normalidad.

Como ya se ha explicado, la Sociedad ha entrado en situación concursal con fecha 30/11/23 y con respecto a este proceso, con fecha posterior al cierre, han devenido los siguientes principales sucesos:

- El día 20 de marzo de 2024 EuroEspes hizo sus propuestas ordinarias de convenio, junto con el calendario de pagos y plan de viabilidad a cumplir en un plazo de 3 años, sin quita alguna.
- Con fecha 27 de mayo de 2024 la Administración Concursal informó al Juzgado de la consecución de votos favorables que suman el 93.89% del pasivo.
- Por Decreto de 3 de junio de 2024 se proclamó el resultado de las adhesiones a las propuestas de convenio.
- En fecha 26/06/2024 la Excelentísima Señora Doña Nuria Fachal Noguera, Magistrada-Juez del Juzgado de lo Mercantil número uno de A Coruña, decreta la sentencia por la que la empresa deja de estar en situación de concurso voluntario de acreedores en la que se encontraba desde el 30 de noviembre del pasado año. Se ordena, de esta manera, el cese de todos los efectos de la declaración de concurso, por lo que EuroEspes recobra su normalidad corporativa.

Comercialmente la empresa sigue trabajando en su plan de expansión centrándose en aquellas áreas de negocio susceptibles de lograr más ingresos a corto plazo. La nueva Dirección Comercial ha dado un enfoque a la comercialización, centrándose en ventas de prescriptores y distribuidoras farmacéuticas. Al mismo tiempo se siguen trabajando las líneas abiertas a nivel internacional con acuerdos principalmente en genética y bioproductos.

El Dr. Ramón Cacabelos ha sido nombrado “No. 1 del mundo en Farmacogenómica durante los últimos 5 años y el quinto mejor del planeta en medio siglo” por Scholar GPS, una prestigiosa sociedad internacional en el plano académico.

Otras publicaciones 2024:

- Cacabelos R. Farmacogenómica: Una puerta de acceso a la medicina personalizada. Medicina Clínica. 2024; 162 (4): 179-181.
- Cacabelos R. Genomics of Brain Disorders 4.0. Int J Mol Sci. 2024 Mar 25;25(7):3667. doi: 10.3390/ijms25073667.

BOLETIN MÉDICO:

- ✓ Boletín Médico EuroEspes Health, No. 36, Marzo 2024
- ✓ Boletín Médico EuroEspes Health, No. 37, Abril 2024
- ✓ Boletín Médico EuroEspes Health, No. 38, Mayo 2024
- ✓ Boletín Médico EuroEspes Health, No. 39, Junio 2024
- ✓ Boletín Médico EuroEspes Health, No. 40, Julio 2024



euroespes
health

Centro Internacional de Neurociencias y Medicina Genómica

- ✓ Boletín Médico EuroEspes Health, No. 41, Agosto 2024
- ✓ Boletín Médico EuroEspes Health, No. 42, Septiembre 2024

H) Información medioambiental

La sociedad efectúa gastos tendientes a minorar el efecto medioambiental negativo que la actividad origina. Por lo demás no existen contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

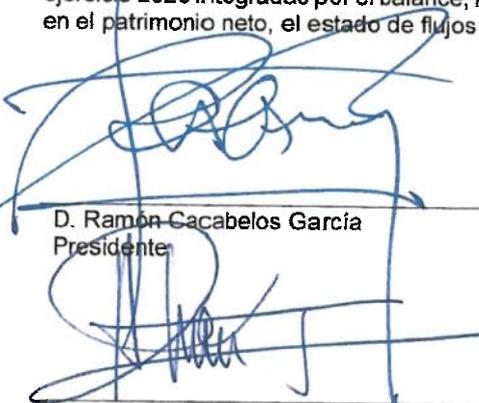
CONCLUSIONES

1. El año 2023 ha reportado resultados negativos fundamentalmente debidos a un incremento del gasto y las inversiones en actividades que no han dado los resultados deseables.
2. La empresa ha reaccionado con celeridad ante la insuficiencia de resultados en el primer trimestre, promoviendo una nueva política de Gestión, con un nuevo Equipo Directivo, que implantó una drástica disciplina en la reducción de gasto y en la promoción de la actividad comercial, con lo cual se logró revertir un EBITDA negativo y convertirlo en positivo, a pesar de las contingencias acontecidas a lo largo del año (preconcurso y concurso voluntario de acreedores, del que se logró salir en 6 meses), sin que se alterase la actividad productiva de la empresa.
3. EuroEspes ha mantenido su actividad científica en un alto nivel de productividad -con importante contención del gasto-, registrando una nueva patente (Nosustrofina, BrainRex®), desarrollando otras 4 patentes, en curso, pendientes de registro por razones de restricción de gasto, y nuevos biomarcadores Genómicos y Epigenéticos de rápida explotación comercial.
4. A partir del segundo semestre de 2023, la nueva política de gestión, además de reducir gastos improductivos e inversiones a largo plazo, se concentró en potenciar una nueva política comercial, con expansión nacional e internacional, abriendo nuevos mercados en Brasil, Emiratos Árabes Unidos, Uruguay, Panamá y Ecuador, para la venta de productos y servicios de Genómica y la comercialización a gran escala de los 10 bioproductos nutracéuticos que configuran en el portfolio industrial de EuroEspes, fabricados por la filial Biotecnológica (Ebiotec). Algunas de estas importantes acciones comerciales están empezando a rendir fruto en 2024.
5. A fecha de este Informe, EuroEspes está cumpliendo escrupulosamente con el plan de pagos estipulado con los acreedores tras la salida de Concurso.

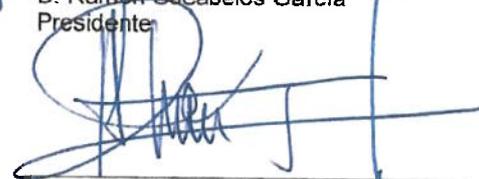
Este informe ha sido formulado con fecha 30 de noviembre de 2024.

Euroespes, S.A.
Formulación de las Cuentas Anuales y del Informe de gestión
del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

En Bergondo, a 30 de noviembre de 2024, se formulan las presentes cuentas anuales del ejercicio 2023 integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria anual.



D. Ramón Cacabelos García
Presidente



Moira Capital Partners, SGEIC, S.A.
(Representada por D. Francisco Javier
Loizaga Jiménez)
Consejero



D. Juan Carlos Ecuris Villa
Consejero



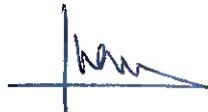
D. Ignacio Ybarra Aznar
Consejero



D. Pedro Fuente Arce
Vicepresidente



Caja Rural de Soria
(Representada por D. José Antonio
Carrizosa Valverde)
Consejero



Moira Capital Desarrollo Epsilon, SICC,
S.A.
(Representada por D. Juan Cambeses
Cerdá)
Consejero



Moira Capital Directors, S.L.
(Representada por D. Sebastián
Cerezo Montañez)
Consejero

BDO Auditores, S.L.P. es una sociedad limitada española independiente. Es miembro de la red internacional de BDO, constituida por empresas independientes asociadas de todo el mundo, y creada por BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido.

BDO es la marca comercial utilizada por toda la red BDO y para todas sus firmas miembro.

Copyright © 2024. Todos los derechos reservados. Publicado en España.

www.bdo.es
www.bdo.global

