

Oquendo, 27 de septiembre de 2024

Información Financiera: Estados Financieros intermedios 2024

Conforme a lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 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 disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de BME MTF Equity sobre información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity, por la presente NBI Bearings Europe, S.A (en adelante “NBI”, la “Sociedad”, la “Compañía” o el “Grupo”) pone en su conocimiento la siguiente información que ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad del emisor y sus administradores.

El día 29 de julio de 2024 la Compañía publicó mediante Información Privilegiada un avance sobre los resultados consolidados del primer semestre de 2024. Dicho avance fue elaborado a partir de la información contable y financiera disponible y revisada por los auditores.

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

- Informe de auditor de la Revisión Limitada de los Estados Financieros intermedios consolidados 2024.
- Estados Financieros intermedios individuales 2024.

Muy atentamente,

Javier Raya
Director Financiero Grupo NBI

NBI BEARINGS EUROPE, S.A
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO NBI)

Estados Financieros intermedios consolidados e
Informe de Gestión Consolidado
al 30 de junio de 2024
(junto con el informe de revisión limitada)

ÍNDICE

- I- INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE LOS AUDITORES
- II- ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024
- III- NOTAS EXPLICATIVAS CONSOLIDADAS DEL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2024
- IV- INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2024

I- INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE LOS AUDITORES

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

A los Accionistas de NBI Bearings Europe S.A.
por encargo del Consejo de Administración de la Sociedad:

Informe de los estados financieros intermedios consolidados

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados de la sociedad NBI BEARINGS EUROPE S.A. (la Sociedad Dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance al 30 de junio de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas correspondientes al periodo intermedio de seis meses terminado en dicha fecha, todos ellos consolidados. Los Administradores de la Sociedad Dominante son los responsables de la formulación de los estados financieros intermedios consolidados del Grupo, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo (que se identifica en la Nota 2 de las notas explicativas consolidadas adjuntas) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo; y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de los estados financieros intermedios consolidados libres de incorrección material, debida a fraude o error. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios consolidados basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de estados financieros intermedios consolidados, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios consolidados adjuntos no expresen, en todos sus aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de NBI BEARINGS EUROPE, S.A. y sociedades dependientes al 30 de junio de 2024 así como de los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión consolidado adjunto del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Dominante consideran oportunas sobre la situación del Grupo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión consolidado concuerda con la de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2024. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión intermedio consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Grupo.

Párrafos sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 3/2020 del BME Growth, sobre “Información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity”.



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



Alejandro Escudero Yohn
Inscrito en el ROAC N° 23.768

27 de septiembre de 2024

II- ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO NBI)
BALANCES CONSOLIDADOS TERMINADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(expresado en euros)			
ACTIVO	Nota	30/06/2024	31/12/2023
ACTIVO NO CORRIENTE		29.995.055,1	30.287.872,5
Inmovilizado intangible	5	8.960.688,5	9.513.095,8
Fondo de comercio de consolidación		6.896.923,4	7.507.364,8
Otro inmovilizado Intangible		2.063.765,1	2.005.731,0
Inmovilizado material	6	19.923.994,6	19.648.293,7
Terrenos y construcciones		4.924.510,2	4.808.736,3
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		14.064.045,5	14.133.907,8
Inmovilizado en curso y anticipos		935.438,9	705.649,6
Inversiones financieras a largo plazo	8	253.637,1	199.309,5
Activos por impuesto diferido	13	856.734,9	927.173,6
ACTIVOS CORRIENTES		76.494.584,7	55.660.756,5
Existencias	9	24.334.054,8	24.477.682,8
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8	12.839.638,7	11.597.244,2
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		10.598.657,2	9.647.963,8
Otros deudores		2.240.981,5	1.949.280,4
Inversiones financieras a corto plazo	8	25.368.829,7	9.572.553,6
Periodificaciones a corto plazo		229.608,7	191.630,0
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		13.722.452,8	9.821.645,9
TOTAL ACTIVO		106.489.639,8	85.948.629,1

Las Notas 1 a 25 incluidas en las Notas Explicativas Consolidadas adjuntas forman parte integrante del balance consolidado al 30 de junio de 2024.



NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO NBI)
BALANCES CONSOLIDADOS TERMINADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(expresado en euros)			
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	30/06/2024	31/12/2023
PATRIMONIO NETO		21.147.802,7	19.151.611,1
Fondos propios	10	20.544.153,5	18.683.765,1
Capital		1.233.026,8	1.233.026,8
Capital escriturado		1.233.026,8	1.233.026,8
Prima de emisión		4.637.680,6	4.637.680,6
Reservas		13.777.192,1	12.621.546,2
(Acciones en patrimonio propias de la Sociedad Dominante)		-1.206.960,4	-947.262,7
Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante		2.103.214,4	1.138.774,2
Ajustes por cambios de valor	11	-271.820,5	-297.208,9
Diferencia de conversión de sociedades consolidadas		-275.158,6	-300.505,8
Otros ajustes por cambios de valor de sociedades consolidadas		3.338,1	3.296,9
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	6	63.195,2	63.195,2
Socios externos	12	812.274,5	701.859,7
PASIVO NO CORRIENTE		57.700.885,4	38.218.648,5
Provisiones a largo plazo		39.881,9	27.000,0
Deudas a largo plazo	8	56.903.683,5	37.376.094,2
Deudas con entidades de crédito		29.387.826,8	25.353.408,9
Otros pasivos financieros		27.515.856,7	11.855.413,4
Proveedores de Inmovilizado	6 y 8	0,0	167.271,9
Pasivos por impuesto diferido	13	757.320,0	815.554,3
PASIVO CORRIENTE		27.640.951,7	28.578.369,5
Provisiones a corto plazo		57.505,3	86.232,9
Deudas a corto plazo	8	16.950.230,8	15.971.221,1
Deudas con entidades de crédito		13.239.068,7	9.659.847,1
Otros pasivos financieros		3.662.735,4	3.207.268,9
Proveedores de Inmovilizado	6 y 8	48.426,7	3.104.105,1
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		10.633.215,6	12.520.915,5
Proveedores	8	6.985.778,4	9.807.727,8
Pasivos por impuesto corriente	13	665.138,5	578.357,2
Otros acreedores	8	2.982.298,7	2.134.830,5
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		106.489.639,8	85.948.629,1

Las Notas 1 a 25 incluidas en las Notas Explicativas Consolidadas adjuntas forman parte integrante del balance consolidado al 30 de junio de 2024.



NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO NBI)
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA DE LOS PERÍODOS DE SEIS MESES
TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

(expresado en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Nota	30/06/2024	30/06/2023
OPERACIONES CONTINUADAS		2.116.315,4	1.102.756,0
Importe neto de la cifra de negocios	15	28.653.508,0	27.647.685,7
Ventas		28.640.915,2	27.647.685,7
Prestaciones de servicios		12.592,8	0,0
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		-154.527,0	730.575,7
Trabajos realizados por la empresa para su activo	3 y 5	228.480,5	270.562,5
Aprovisionamientos	15	-13.892.113,0	-14.282.448,6
Consumo de mercaderías		-5.292.384,4	-3.899.181,0
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		-6.055.267,2	-7.931.583,2
Trabajos realizados por otras empresas		-2.544.461,4	-2.451.684,3
Otros ingresos de explotación		32.414,9	79.733,1
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		18.720,2	28.519,7
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		13.694,7	51.213,3
Gastos de personal		-5.649.649,9	-4.915.070,9
Sueldos y salarios y asimilados		-4.757.027,3	-4.042.004,2
Cargas sociales	15	-892.622,6	-873.066,7
Otros gastos de explotación		-4.282.372,9	-4.626.489,4
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	8	-16.826,9	-19.351,5
Otros gastos de gestión corriente		-4.265.546,0	-4.607.137,9
Amortización del inmovilizado	5 y 6	-2.156.410,5	-2.516.308,0
Excesos de provisiones		0,0	6.080,1
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	6	1.577,8	-79.625,0
Resultados por enajenaciones y otras		1.577,8	-79.625,0
Otros resultados		-6.715,9	-265.800,3
RESULTADO DE LA EXPLOTACIÓN		2.774.192,0	2.048.894,7
Ingresos financieros	8	926.345,9	91.958,9
De participaciones en instrumentos de patrimonio		0,0	177,9
De valores negociables y otros instrumentos financieros		926.345,9	91.781,0
Gastos financieros	8	-1.082.753,1	-644.658,1
Diferencias de cambio	14	2.132,2	-4.363,6
RESULTADO FINANCIERO		-154.275,0	-557.062,8
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		2.619.917,0	1.491.831,9
Impuestos sobre beneficios	13	-503.601,6	-389.075,9
RESULTADO DEL PERIODO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		2.116.315,4	1.102.756,0
RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO		2.116.315,4	1.102.756,0
Resultado atribuido a la sociedad dominante.....		2.103.214,4	1.124.970,0
Resultado atribuido a socios externos.....		13.101,0	-22.214,0

Las Notas 1 a 25 incluidas en las Notas Explicativas Consolidadas adjuntas forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas del periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2024.



NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO NBI)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

(expresado en euros)

	01/01/2024 a 30/06/2024	01/01/2023 a 30/06/2023
Resultado consolidado del ejercicio	2.116.315,4	1.102.756,0
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada		
Por coberturas de flujos de efectivo	54,2	-105,2
Diferencia de conversión	33.351,6	-46.231,2
Efecto impositivo	-8.017,4	11.584,1
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada	25.388,4	-34.752,3
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS	2.141.703,8	1.068.003,7
Total de ingresos y gastos atribuidos a la Sociedad Dominante	2.128.602,8	1.090.217,7
Total de ingresos y gastos atribuidos a los Socios Externos	13.101,0	-22.214,0

Las Notas 1 a 25 incluidas en las Notas Explicativas Consolidadas adjuntas forman parte integrante del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado del periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2024.



NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO NBI)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 30 DE JUNIO DE 2023

	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas	(Acciones en patrimonio propias de la Sociedad Dominante)	Resultado periodo Soc. Dominante	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Socios externos	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2022	1.233.026,8	4.637.680,6	11.540.783,8	-932.800,9	1.290.918,2	-140.315,2	143.881,3	360.565,9	18.133.740,5
Total ingresos y gastos consolidados reconocidos	0,0	0,0	0,0	0,0	1.124.970,0	-34.752,3	0,0	-22.214,0	1.068.003,7
Operaciones con socios o propietarios	0,0	0,0	0,0	5.028,2	0,0	0,0	0,0	0,0	5.028,2
Operaciones con acciones en patrimonio propias de la Soc. Dominante (netas)				5.028,2					5.028,2
Otras variaciones del patrimonio neto	0,0	0,0	1.380.598,0	0,0	-1.290.918,2	0,0	0,0	-26.044,1	63.635,7
Saldo a 30 de junio de 2023	1.233.026,8	4.637.680,6	12.921.381,8	-927.772,7	1.124.970,0	-175.067,5	143.881,3	312.307,8	19.270.408,1
Saldo a 31 de diciembre de 2023	1.233.026,8	4.637.680,6	12.621.546,2	-947.262,7	1.138.774,2	-297.208,9	63.195,2	701.859,7	19.151.611,1
Total ingresos y gastos consolidados reconocidos	0,0	0,0	0,0	0,0	2.103.214,4	25.388,4	0,0	13.101,0	2.141.703,8
Operaciones con socios o propietarios	0,0	0,0	25.267,1	-259.666,5	0,0	0,0	0,0	0,0	-234.399,4
Operaciones con acciones en patrimonio propias de la Soc. Dominante (netas)			25.267,1	-259.666,5					-234.399,4
Otras variaciones del patrimonio neto	0,0	0,0	1.130.378,8	-31,2	-1.138.774,2	0,0	0,0	97.313,8	88.887,2
Distribución resultado 2023			1.138.774,2	-1.138.774,2					0,0
Otros			-8.395,4	-31,2				97.313,8	88.887,2
Saldo a 30 de junio de 2024	1.233.026,8	4.637.680,6	13.777.192,1	-1.206.960,4	2.103.214,4	-271.820,5	63.195,2	812.274,5	21.147.802,7

Las Notas 1 a 25 incluidas en las Notas Explicativas Consolidadas adjuntas forman parte integrante del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado del periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2024.



NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO NBI)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS GENERADOS EN LOS PERIODOS DE SEIS MESES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

	30/06/2024	30/06/2023
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	2.619.917,0	1.491.831,9
Ajustes del resultado	2.081.608,4	3.143.860,5
Amortización del inmovilizado (+) (Nota 5 y 6)	2.156.410,5	2.516.308,0
Correcciones valorativas por deterioro (+/-) (Nota 8)	16.826,9	19.351,5
Variación de provisiones (+/-)	-15.845,7	-24.123,3
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-) (Nota 5 y 6)	-1.577,8	79.625,0
Ingresos financieros (-) (Nota 8)	-926.345,9	-91.958,9
Gastos financieros (+) (Nota 8)	1.082.753,1	644.658,1
Diferencias de cambio (+/-)	-2.132,2	0,0
Otros ingresos y gastos (-/+)	-228.480,5	0,0
Cambios en el capital corriente	-4.326.511,8	-361.766,9
Existencias (+/-) (Nota 9)	143.628,0	-1.122.551,6
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-) (Nota 8)	-1.780.992,4	-2.096.046,0
Otros activos corrientes (+/-)	-37.978,7	41.978,8
Acreedores y otras a pagar (+/-) (Nota 8)	-2.428.218,4	3.148.752,8
Otros pasivos corrientes (+/-)	-55.678,4	-397.536,5
Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-167.271,9	63.635,7
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-727.497,2	-864.706,8
Pagos de intereses (-)	-882.753,1	-644.658,1
Cobro de intereses (+)	155.255,9	91.958,9
Cobros(pagos) por impuestos sobre beneficios (+/-)	0,0	-312.007,6
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	-352.483,6	3.409.218,7
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones (-)	-19.093.965,4	-7.842.386,6
Empresas del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	-2.228.910,0	-1.750.000,0
Inmovilizado intangible (Nota 5)	-128.140,8	-320.661,8
Inmovilizado material (Nota 6)	-886.310,9	-5.298.139,3
Otros activos financieros	-15.850.603,7	-473.585,5
Cobros por desinversiones (+)	25.500,0	141.013,8
Inmovilizado material (Nota 5)	25.500,0	49.292,5
Otros activos financieros	0,0	91.721,3
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	-19.068.465,4	-7.701.372,8
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	-234.399,5	5.028,2
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)	-357.125,0	0,0
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)	122.725,5	5.028,2
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	23.451.547,3	-751.407,0
Emisión	25.850.000,0	3.670.472,5
Deudas con entidades de crédito (+) (Nota 8)	8.950.000,0	3.670.472,5
Otras deudas (+) (Nota 8)	16.900.000,0	
Devolución y amortización de	-2.398.452,7	-4.421.879,5
Deudas con entidades de crédito (-) (Nota 8)	-1.336.360,5	-3.336.491,1
Otras deudas (-) (Nota 8)	-1.062.092,2	-1.085.388,4
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	23.217.147,8	-746.378,8
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	104.608,1	-46.231,3
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	3.900.806,9	-5.084.764,2
Efectivo o equivalente al comienzo del ejercicio	9.821.645,9	24.448.955,0
Efectivo o equivalente al final del ejercicio	<u>13.722.452,8</u>	<u>19.364.190,9</u>

Las Notas 1 a 25 incluidas en las Notas Explicativas Consolidadas adjuntas forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado del periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2024.



III- NOTAS EXPLICATIVAS CONSOLIDADAS DEL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO
EL 30 DE JUNIO DE 2024

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'F. L. ...', located in the bottom left corner of the page.

NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO NBI)
NOTAS EXPLICATIVAS CONSOLIDADAS DEL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO
EL 30 DE JUNIO DE 2024

1. Sociedades del Grupo

1.1 Sociedad Dominante

Identificación

La Sociedad NBI BEARINGS EUROPE, S.A. (en adelante la Sociedad Dominante), cabecera del Grupo NBI, en adelante también el Grupo, tiene su domicilio social y fiscal, así como su centro de actividad empresarial en 01409 Oquendo (Álava), Polígono Industrial Basauri, Pabellones 6-10 y 20-27.

La mercantil fue constituida por tiempo indefinido, con fecha 13 de junio de 2002, ante el Notario del Ilustre Colegio de Bilbao D. José María Fernández Hernández, con el número 940 de su Protocolo, quedando entonces inscrita en el Registro Mercantil de Bizkaia al Tomo 4.195, Libro 1, Folio 140, Sección 8ª, Hoja BI-34.511, Inscripción 1ª.

En fecha 16 de octubre de 2009 se otorgó ante el Notario de Bilbao D. Antonio José Martínez Lozano escritura pública (número de Protocolo 3887) de cambio de denominación social, pasando a denominarse NBI BEARINGS EUROPE, S.A. (con anterioridad RACO TEKNI, S.A.).

La Compañía se encuentra actualmente inscrita en el Registro Mercantil de Álava en el Tomo 1383, Libro 0, Folio 127, Hoja VI-13605, Inscripción 6ª.

La Sociedad Dominante tiene asignado el número de identificación fiscal A-95/214508.

En fecha 26 de marzo del ejercicio 2015 se reunieron en Junta General Extraordinaria y Universal todos los socios de la Sociedad Dominante por la cual se aprobó un aumento de capital por importe de 362.318,80 euros. Dichas acciones se emitieron con una prima de emisión por importe de 4.637.680,64 euros.

En fecha 8 de abril de 2015 se incorporó a negociación en BME Growth en el Segmento de empresas en Expansión, la totalidad del capital social de NBI BEARINGS EUROPE, S.A. (1.233.026,80 euros), es decir, sus 12.330.268 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas representadas mediante anotaciones en cuenta. El Asesor Registrado y proveedor de liquidez es GVC GAESCO BEKA, S.V., S.A.

La Junta General de Accionistas de la Sociedad Dominante aprobó con fecha 27 de junio de 2024 las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2023, que se encuentran depositados en el Registro Mercantil de Álava.

Estos estados financieros intermedios consolidados han sido formulados por el Consejo de Administración de NBI BEARINGS EUROPE, S.A. con fecha 26 de septiembre de 2024.

Las acciones se representan por medio de anotaciones en cuenta y se regirán por lo dispuesto en la normativa reguladora del Mercado de Valores y demás disposiciones complementarias que sean de aplicación.



Objeto social

Actualmente, la Sociedad Dominante tiene por objeto social la fabricación, compraventa y almacenamiento al por mayor y al por menor de elementos de producto industrial, en especial, rodamientos, cojinetes, engranajes y órganos mecánicos de transmisión, así como piezas, componentes y productos relacionados con dichos elementos industriales

Las actividades integrantes del objeto social pueden ser desarrolladas por la Sociedad Dominante, total o parcialmente, de modo indirecto, mediante su participación en otras Sociedades con idéntico o análogo objeto.

Actividad realizada

Fabricación, compraventa, distribución y comercio en general, al por mayor y al por menor, de elementos de producto industrial.

Ejercicio económico

El ejercicio económico de la Sociedad Dominante coincide con el año natural y sus últimas cuentas anuales son las correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

1.2 Perímetro de consolidación

Sociedades Dependientes

La información relativa a las Sociedades Dependientes incluidas en el perímetro de consolidación del Grupo al 30 de junio de 2024 es la siguiente:

Sociedades Dependientes	% participación	método	fecha de entrada al perímetro
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.	100% directo	Integración Global	10/12/2019
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U. (*)(**)	100% directo	Integración Global	23/09/2016
INDUSTRIAS BETICO, S.A.U.	100% directo	Integración Global	23/09/2016
AIDA INGENIERÍA, S.L.	75% directo	Integración Global	01/04/2018
ILBETE, S.L.U.	75% indirecto	Integración Global	01/04/2018
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	100% indirecto	Integración Global	01/04/2016
INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	100% directo	Integración Global	01/02/2020
NBI INDIA PRIVATE LIMITED (*)	64,9% directo	Integración Global	01/03/2020
NBI ALUMINIUM, S.L.	100% directo	Integración Global	03/07/2020
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L. (*)	100% indirecto	Integración Global	01/10/2020
INDUSTRIAS BETA, S.L. (*)	100% indirecto	Integración Global	07/03/2023

(*) Sociedades auditadas.

(**) Anteriormente denominada EGIKOR, S.A.U.



Sociedades Dependientes	Domicilio	Actividad	Capital Social	Reservas, Prima de emisión, Otras aportaciones de Socios	Rdos. (-) ej. ant.	Rdo del ejercicio	Valor neto en libros
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.	Oquendo, Álava, España	Prestación de servicios Ingeniería	6.000,0	0,0	-789,1	-25,0	6.000,0
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	Eitorri, Vizcaya, España	Fabricación por estampación	60.160,1	4.532.687,8	0,0	155.036,8	3.905.550,2
INDUSTRIAS BETICO, S.A.U.	Bergara, Guipuzcoa, España	Fabricación por mecanizado y decoletaje	60.153,1	1.414.809,0	0,0	8.374,5	815.161,1
AIDA INGENIERÍA, S.L.	Artea, Vizcaya, España	Fabricación por transformación de metales	900.000,0	1.129.631,8	-774.546,4	27.361,6	681.240,0
ILBETE, S.L.U.	Artea, Vizcaya, España	Fabricación por transformación de metales	3.012,0	44.771,3	-45.202,8	-14.365,3	16.050,0
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	Bucarest, Rumania	Prestación de servicios Ingeniería y Admínstrac.	100.573,3	4.152,1	-763,0	-1.560,8	153.276,7
INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	Mungüía, Vizcaya, España	Fabricación por mecanizado	25.183,0	4.541.697,3	-4.239.920,3	86.281,9	2.795.468,9
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	Ahmedabad, India	Fabricación de rodamientos	621.657,8	4.910.025,2	-3.746.597,8	28.028,2	8.041.017,5
NBI ALUMINIUM, S.L.	Oquendo, Álava, España	Prestación de servicios Ingeniería	6.003.000,0	398.439,5	0,0	426.053,5	6.003.000,0
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	Oradea, Rumania	Fabricación por fundición, alum.	49.495,3	8.167.782,7	0,0	520.592,4	14.809.992,4
INDUSTRIAS BETA, S.L.	Eitorri, Vizcaya, España	Fabricación por estampación	63.279,3	1.698.881,6	0,0	366.945,2	1.750.000,0

(NBI BEARINGS DO BRASIL ROLAMENTOS EIRELI y RNB COMPONENTS, LLP. no incluidas por carecer de movimientos desde su fundación Ver nota 1.3)

La información relativa a sociedades participadas incluidas en el perímetro de consolidación del Grupo al 30 de junio de 2023 es la siguiente:

Sociedades Dependientes	% participación	método	fecha de entrada al perímetro
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.	100% directo	Integración Global	10/12/2019
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U. (*)(**)	100% directo	Integración Global	23/09/2016
INDUSTRIAS BETICO, S.A.U.	100% directo	Integración Global	23/09/2016
AIDA INGENIERÍA, S.L.	75% directo	Integración Global	01/04/2018
ILBETE, S.L.U.	75% indirecto	Integración Global	01/04/2018
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	100% indirecto	Integración Global	01/04/2016
INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	100% directo	Integración Global	01/02/2020
NBI INDIA PRIVATE LIMITED (*)	64,9% directo	Integración Global	01/03/2020
NBI ALUMINIUM, S.L.	100% directo	Integración Global	03/07/2020
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L. (*)	100% indirecto	Integración Global	01/10/2020
INDUSTRIAS BETA, S.L. (*)	100% indirecto	Integración Global	07/03/2023

(*) Sociedades auditadas.

(**) Anteriormente denominada EGIKOR, S.A.U.

Sociedades Dependientes	Domicilio	Actividad	Capital Social	Reservas	Rdos. (-) ej. ant.	Rdo del ejercicio	Valor neto en libros
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.	Oquendo, Álava, España	Prestación de servicios Ingeniería y Admínstrac.	6.000,0	0,0	-728,3	-25,0	6.000,0
NBI INDUSTRIAL ELORRIO S.A.U.	Ermua, Vizcaya, España	Fabricación por estampación	60.160,1	4.571.654,2	0,0	465.475,4	3.905.550,2
INDUSTRIAS BETICO, S.A.U.	Bergara, Guipuzcoa, España	Fabricación por mecanizado y decoletaje	60.153,1	1.310.891,0	0,0	94.018,4	815.161,1
AIDA INGENIERÍA, S.L.	Artea, Vizcaya, España	Fabricación por transformación de metales	900.000,0	961.746,5	-757.855,1	109.742,6	681.240,0
ILBETE, S.L.U.	Artea, Vizcaya, España	Fabricación por transformación de metales	3.012,0	28.721,3	-43.113,7	-5.704,1	16.050,0
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	Bucarest, Rumania	Prestación de servicios Ingeniería y Admínstrac.	95.770,4	1.567,9	-557,6	7.516,4	153.276,7
INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	Mungüía, Vizcaya, España	Fabricación por mecanizado y transformación de ir	25.183,0	4.461.011,3	-4.222.749,1	37.548,0	2.795.468,9
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	Ahmedabad, India	Fabricación de rodamientos	486.105,6	3.687.441,4	-3.772.287,6	-137.193,9	8.041.017,5
NBI ALUMINIUM, S.L.	Oquendo, Álava, España	Prestación de servicios Ingeniería y Admínstrac.	6.003.000,0	282.231,5	-47.720,3	30.460,9	6.003.000,0
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	Oradea, Rumania	Fabricación por fundición, mecanizado y transform	50.480,3	8.582.110,2	0,0	-125.551,2	14.809.992,4
INDUSTRIAS BETA, S.L.	Eitorri, Vizcaya, España	Fabricación por estampación	63.279,3	1.287.443,3	0,0	119.818,6	1.750.000,0

(NBI BEARINGS DO BRASIL ROLAMENTOS EIRELI y RNB COMPONENTS, LLP. no incluidas por carecer de movimientos desde su fundación Ver nota 1.3)

El ejercicio económico de las Sociedades Dependientes coincide con el año natural salvo en el caso de NBI INDIA PRIVATE LIMITED, cuyo año económico finaliza al 31 de marzo de cada ejercicio.

No existen restricciones significativas a la capacidad de las Sociedades Dependientes para transmitir fondos a la Sociedad Dominante en forma de dividendos en efectivo o para devolver préstamos, ni a la capacidad de las sociedades asociadas, para transferir fondos al inversor en forma de dividendos en efectivo, o bien de reembolso de préstamos o anticipos. Asimismo, ninguna de las sociedades ha sido clasificada como mantenida para la venta.



Salvo por lo mencionado en la nota 1.3), no se ha excluido ninguna Sociedad Dependiente, asociada ni multigrupo del perímetro de la consolidación por no tener un interés significativo para la imagen fiel que deben expresar las notas explicativas consolidadas. Adicionalmente, no existen Sociedades Dependientes en las que la Dominante posea directa o indirectamente más de la mitad de los derechos de voto sin tener el control de las mismas.

La principal actividad que desarrolla el Grupo se centra, principalmente, en el diseño, fabricación y comercialización de rodamientos y otros productos industriales de alto valor añadido, dirigidos fundamentalmente a los sectores industrial, automoción y aeronáutico. Esta actividad está integrada por doce sociedades distribuidas en dos divisiones de negocio:

División de Rodamientos: NBI BEARINGS EUROPE, S.A., cabecera del Grupo (I+D, fabricación y comercialización), NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L. (ingeniería de aplicaciones), NBI BEARINGS DO BRASIL (comercialización), GRUPO NBI OFICINA CENTRAL S.L.U. (servicios centrales), NBI INDIA PVT. LTD. (fabricación y comercialización) y RNB COMPONENTS LLP (fabricación).

División Industrial: NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U. (anteriormente denominada EGIKOR, S.A.U.) (estampación), INDUSTRIAS BETA, S.L. (estampación), AIDA INGENIERÍA S.L. (calderería), ILBETE S.L. (calderería), INDUSTRIAS BETICO, S.A.U. (decoletaje), INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.LU (aeronáutica), NBI ALUMNIUM, S.L.U (fundición de aluminio) y NBI INDUSTRIAL ORADEA, SRL (fundición y mecanizado de aluminio).

Las sociedades del Grupo NBI BEARINGS DO BRASIL y RNB COMPONENTS LLP no están incluidas en el perímetro de consolidación del Grupo (ver nota 1.3), por meras razones de carecer de una mínima importancia relativa en el conjunto y por el hecho de no haberse iniciado su actividad. En este sentido, han sido integradas en la Sociedad Dominante NBI BEARINGS EUROPE, S.A. todas las actividades efectuadas en aquellos territorios en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 (Brasil e India) y se han soportado directamente todos los costes en la Sociedad Dominante.

Cambios en el perímetro de consolidación

En el presente periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2024 no se han producido modificaciones en el perímetro de consolidación.

Por su parte, durante el ejercicio 2023, el principal cambio en el perímetro de consolidación se correspondió con la adquisición de la sociedad INDUSTRIAS BETA, S.L el 7 de marzo de 2023. Los datos más relevantes de dicha inclusión son:

Con fecha 7 de marzo de 2023, ante el Notario del Ilustre Colegio del País Vasco, D. Manuel Garcés Pérez, con el número 665 de su Protocolo NBI INDUSTRIAL ELORRIO S.A.U. (anteriormente denominada EGIKOR, S.A.U), Sociedad Dependiente de NBI BEARINGS EUROPE, S.A, adquirió el 100% del capital social de la Sociedad INDUSTRIAS BETA, S.L. Con CIF B-48100390 y domicilio fiscal en Elorrio (Vizcaya), Polígono Industrial Betsaide, pabellón C, dicha Sociedad fue constituida el 23 de abril de 1.979 por tiempo indefinido. Su capital social asciende a 63.279,29 euros, divididos en 10.529 acciones de 6,01 euros de valor nominal cada una de ellas.

El precio de la compraventa ascendió a 1.750.000,0 euros, que se desembolsó en el momento de la firma por parte de NBI INDUSTRIAL ELORRIO S.A.U.

La actividad de INDUSTRIAS BETA, S.L. se centra en el suministro, a los sectores de elevación, eléctrico y automoción, de piezas metálicas obtenidas mediante la tecnología de estampación.

Las razones industriales que han llevado al Grupo a abordar esta operación son las siguientes:

- Opera en el mismo sector que NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U., con una tecnología conocida y dominada por la sociedad adquirente.
- Resulta totalmente complementaria en cuanto a clientes, y no presenta solape alguno con los actuales de NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U. Los principales sectores en los que opera son: elevación, eléctrico y Auto (resulta interesante mantener una cierta presencia en auto con el propósito de seguir incrementando la carga en las plantas de estampación).
- Las instalaciones en las que se está ubicada INDUSTRIAS BETA, S.L. son mucho más modernas, adecuadas y operativas que las actuales de NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U. La integración de ambas sociedades en un mismo espacio físico presenta unas importantes sinergias tanto a nivel operativo como organizativo. Dicha integración se física se ha realizado a lo largo de 2023 y primer semestre de 2024. Se estima que, durante el último trimestre de 2024, ambas sociedades confluyan en una única razón social (mediante una fusión por absorción) y un único centro de trabajo (Elorrio, Vizcaya).
- Incorporación al Grupo de un equipo cualificado y con experiencia contrastada.

Esta operación se enmarca dentro de las medidas encaminadas a cumplir con los objetivos recogidos en el nuevo plan estratégico elaborado por el Grupo.

Por otro lado, con fecha 4 de diciembre de 2023 se otorgó ante el Notario de Bilbao D. Manuel Garcés Pérez escritura pública (número de Protocolo 3.675) de cambio de denominación social, pasando a denominarse NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U. (con anterioridad EGIKOR, S.A.U.) y el cambio de domicilio a Elorrio (antes Ermua), para integrarse físicamente en la misma ubicación que INDUSTRIAS BETA, S.L.

1.3 Sociedades no incluidas en el perímetro de consolidación

En fecha 5 de diciembre de 2019, se constituyó una sociedad unipersonal íntegramente participada por NBI BEARINGS EUROPE, S.A. y con domicilio, igualmente en Brasil, Rua Serra de Jaire nº 191, Quarta Parada, Sao Paulo, SP, CEP 01375-010 con la finalidad de comercializar productos y servicios para maquinaria industrial en Brasil y con la siguiente denominación.

NBI DO BRASIL ROLAMENTOS EIRELI. (nombre “fantasía” NBI DO BRASIL) con CNPJ (equivalente NIF): CNPJ catastrado ante Hacienda Federal (35.712.092/0001-17) y un capital social de 5.200.000 reales brasileños (5.200.00 acciones de un valor nominal de 1 BRL / acción).

Esta sociedad (división de rodamientos; oficina comercial) no se encuentra incluida por meras razones de carecer de importancia relativa en el conjunto y por el hecho de no haberse iniciado su actividad, dada la situación generada en 2020 por la pandemia, situación que se mantiene y que no permite conocer con exactitud a la fecha la actuación que se seguirá al respecto. En este sentido, ha sido integrada en la Matriz NBI BEARINGS EUROPE, S.A. toda la actividad de prospectiva efectuada en aquel territorio en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024, limitada a su vez por la pandemia, y se han soportado directamente todos los costes en la Sociedad Dominante, integrados por tanto en el consolidado a través de la misma.



En fecha 26 de julio de 2022 se constituye RNB COMPONENTS LLP, con dirección Plot N° G 2-3, 408, Kishan Gate, Near Central Bank, G.I.D.C. Lodhika, Village Metoda, Kalawad Road, Rajkot, India. Se constituye como Joint Venture con un socio local (actual proveedor de componentes de la Sociedad) con una participación del 51% NBI y 49% socio local. Para esta operación la Sociedad Dominante desembolsa 156.604,0 euros y el socio aporta maquinaria por un valor de mercado similar. El propósito de esta alianza es la fabricación en la India de uno de los componentes más críticos de los rodamientos que fabrica el Grupo en su planta de Oquendo a un coste competitivo. A cierre, dicha sociedad se encuentra sin movimientos. Todos los costes en los que se ha incurrido para establecerla han sido facturados por terceros independientes a cada socio. En el caso de la Sociedad Dominante, asesores externos (abogados) han facturado un importe testimonial, por lo que los gastos de establecimiento del negocio han sido absorbidos por ésta ya que dicha filial se encuentra aún sin actividad.

RNB COMPONENTS tampoco se encuentra dentro del perímetro de consolidación en los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2024 por carecer de movimientos y/o actividad hasta la fecha. Se espera que comience su actividad en el segundo semestre de 2024.

2. Bases de presentación de los estados financieros intermedios consolidados

Imagen fiel

Los estados financieros intermedios consolidados se han preparado a partir de los registros contables de NBI BEARINGS EUROPE, S.A., y de las sociedades consolidadas e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para la homogeneización temporal y valorativa con los criterios contables establecidos.

Estos estados financieros intermedios consolidados se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente, recogida en el Código de Comercio reformado conforme a la Ley 16/2007, de 4 de julio, de reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea, el RD 1514/2007, de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y el RD 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las normas para la formulación de los estados financieros consolidados, en todo lo que no se opongan a lo establecido en la mencionada reforma mercantil, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Principios contables

Para la elaboración de los estados financieros intermedios consolidados del periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2024 se ha seguido el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, especialmente, se han seguido las normas de registro y valoración descritas en la Nota 3. Los Administradores de la Sociedad Dominante han formulado estos estados financieros intermedios consolidados teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichos estados financieros intermedios consolidados. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse en la elaboración de estos estados financieros intermedios consolidados. Asimismo, no se han aplicado principios contables no obligatorios.



Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la elaboración de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2024 se han determinado estimaciones e hipótesis en función de la mejor información disponible a dicha fecha sobre los hechos analizados. Es posible que acontecimientos que puedan acontecer en el futuro obliguen a modificarlas en próximos periodos lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros intermedios consolidados.

El Grupo ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de sus activos o pasivos en el periodo siguiente y que no fuera reflejado en las presentes notas explicativas consolidadas.

Se detallan a continuación las principales estimaciones y juicios realizados por el Grupo:

- ✓ La estimación de la vida útil de los activos materiales e intangibles (Nota 3.4 y Nota 3.5)
- ✓ Pérdida estimada por deterioro del fondo de comercio

El Grupo comprueba anualmente si el fondo de comercio ha sufrido alguna pérdida por deterioro del valor, de acuerdo con la política contable de las Notas 3.4 y 3.6. Los importes recuperables de las unidades generadoras de efectivo (UGE) se han determinado en base a cálculos del valor en uso. Estos cálculos requieren el uso de estimaciones.

- ✓ Créditos fiscales

Las estimaciones e hipótesis utilizadas para evaluar la recuperabilidad de los créditos fiscales. En este sentido, el Grupo evalúa la recuperabilidad de los créditos fiscales en base a las estimaciones de resultados fiscales futuros de las entidades del grupo y/o de su grupo fiscal y, en función de ello, considera el registro o no de dichos activos (Notas 3.14 y 13).

Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil se presenta, efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance consolidado, además de las cifras al 30 de junio de 2024, las correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023. En el caso del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, se incluye como información comparativa el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, que corresponden con los estados financieros intermedios consolidados de dicho periodo. Asimismo, en las notas explicativas de los estados financieros intermedios consolidados del periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2024 también se incluye información cuantitativa del periodo anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

El balance consolidado al 31 de diciembre de 2023 adjunto, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjuntas al 30 de junio de 2024, así como determinada información comparativa de las notas explicativas, incorporan determinadas adaptaciones y reclasificaciones con respecto a los aprobados para dichos periodos, con objeto de mejorar su presentación y la comparación de los saldos, no habiéndose alterado con ello ni el patrimonio neto del Grupo al 31 de diciembre de 2023 y al 30 de junio de 2023, ni los resultados del periodo terminado en dicha fecha.



Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión 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, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiendo los análisis requeridos en las notas correspondientes de las notas explicativas.

Elementos recogidos en varias partidas

No se presentan elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance consolidado del Grupo.

Cambios en criterios contables

En los estados financieros intermedios consolidados del periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2024 no se han realizado cambios de criterios contables.

Corrección de errores

En la elaboración de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos, no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los estados financieros del periodo anterior.

Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en las presentes notas explicativas sobre las diferentes partidas de los estados financieros intermedios consolidados, el Grupo, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros intermedios consolidados de los periodos de 6 meses terminado el 30 de junio de 2024.

Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros consolidados se presentan en euros. El euro es la moneda funcional de la Sociedad Dominante y del resto de sociedades salvo las que se detallan a continuación:

- ✓ NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L. → Leu rumano (RON).
- ✓ NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L. → Leu rumano (RON).
- ✓ NBI INDIA PRIVATE LIMITED → Rupia india (INR).

3. Normas de registro y valoración

3.1 Principios de consolidación de las Sociedades Dependientes

Dependientes son todas las entidades sobre las que el Grupo ostenta o pueda ostentar, directa o indirectamente, el control, entendiéndose éste como el poder de dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad con la finalidad de obtener beneficios económicos de sus actividades. A la hora de evaluar si el Grupo controla otra entidad se toma en consideración la existencia de derechos potenciales de voto que sean en ese momento ejercitables o convertibles. Las Sociedades Dependientes se consolidan en los estados financieros consolidados a partir de la primera consolidación, reconociéndose a partir de dicha fecha o desde la fecha de adquisición en el caso



que la misma sea posterior los ingresos, gastos y flujos de efectivo. Las Sociedades Dependientes se excluyen de la consolidación desde la fecha en que se pierde el control.

Para contabilizar la adquisición de dependientes se utiliza el método de adquisición. En virtud de dicho método el coste de adquisición es el valor razonable de los activos entregados, de los pasivos incurridos o asumidos y de los instrumentos de patrimonio emitidos en la fecha de intercambio, el valor razonable de cualquier contraprestación contingente que dependa de eventos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones.

Siempre en caso de conflicto entre principios contables, el Grupo hace prevalecer el que mejor conduce a que los estados financieros intermedios consolidados expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo.

Los activos, pasivos, ingresos, gastos, flujos de efectivo y demás partidas de los estados financieros intermedios de las Sociedades Dependientes del Grupo se incorporan a los estados financieros intermedios consolidados del Grupo por el método de integración global. Este método requiere lo siguiente:

Homogeneización temporal. Los estados financieros intermedios consolidados se establecen en la misma fecha y periodo que los estados financieros intermedios consolidados de la sociedad obligada a consolidar. La inclusión de las sociedades cuyo cierre de ejercicio es diferente a aquel, se hace mediante estados financieros intermedios referidos a la misma fecha y mismo periodo que los estados financieros intermedios consolidados.

Homogeneización valorativa. Los elementos del activo y del pasivo, los ingresos y gastos, y demás partidas de los estados financieros intermedios del Grupo se han valorado siguiendo métodos uniformes. Aquellos elementos del activo o del pasivo, o aquellas partidas de ingresos o gastos que se hubiera valorado según criterios no uniformes respecto a los aplicados en consolidación se han valorado de nuevo, realizándose, en su caso, los ajustes necesarios, a los únicos efectos de la consolidación.

Agregación. Las diferentes partidas de los estados financieros intermedios individuales previamente homogeneizadas se agregan según su naturaleza.

Eliminación inversión-patrimonio neto. Los valores contables representativos de los instrumentos de patrimonio de la Sociedad Dependiente poseídos, directa o indirectamente, por la Sociedad Dominante, se compensan con la parte proporcional de las partidas de patrimonio neto de la mencionada Sociedad Dependiente atribuible a dichas participaciones, generalmente, sobre la base de los valores resultantes de aplicar el método de adquisición descrito anteriormente. En consolidaciones posteriores al ejercicio en que se adquirió el control, el exceso o defecto del patrimonio neto generado por la Sociedad Dependiente desde la fecha de adquisición que sea atribuible a la Sociedad Dominante se presenta en el balance consolidado dentro de las partidas de reservas o ajustes por cambios de valor, en función de su naturaleza. La parte atribuible a los socios externos se inscribe en la partida de "Socios externos".

Participación de socios externos. La valoración de los socios externos se realiza en función de su participación efectiva en el patrimonio neto de la Sociedad Dependiente una vez incorporados los ajustes anteriores. El fondo de comercio de consolidación no se atribuye a los socios externos. El exceso entre las pérdidas atribuibles a los socios externos de una Sociedad Dependiente y la parte de patrimonio neto que proporcionalmente les corresponda se atribuye a aquellos, aun cuando ello implique un saldo deudor en dicha partida.



Eliminaciones de partidas intragrupo. Los créditos y deudas, ingresos y gastos y flujos de efectivo entre sociedades del Grupo se eliminan en su totalidad. Asimismo, la totalidad de los resultados producidos por las operaciones internas se elimina y difiere hasta que se realice frente a terceros ajenos al Grupo.

3.2 Transacciones entre sociedades incluidas en el perímetro de la consolidación

Eliminación de partidas intragrupo

Se eliminan en su totalidad en los estados financieros intermedios consolidados las partidas intragrupo, una vez realizados los ajustes que proceden de acuerdo con la homogeneización.

Se entiende por partidas intragrupo los créditos y deudas, ingresos y gastos y flujos de efectivo entre sociedades del grupo.

Eliminación de resultados por operaciones internas.

Se entiende por operaciones internas las realizadas entre dos sociedades del grupo desde el momento en que ambas sociedades pasaron a formar parte del mismo. Se entiende por resultados tanto los recogidos en la cuenta de pérdidas y ganancias como los ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto, de acuerdo con lo previsto en el Plan General de Contabilidad.

La totalidad del resultado producido por las operaciones internas se elimina y difiere hasta que se realicen frente a terceros ajenos al grupo. Los resultados que se difieren son tanto los del ejercicio como los de ejercicios anteriores producidos desde la fecha de adquisición.

No obstante, las pérdidas habidas en operaciones internas pueden indicar la existencia de un deterioro en el valor que exigiría, en su caso, su reconocimiento en los estados financieros intermedios consolidados.

De igual modo, el beneficio producido en transacciones internas puede indicar la existencia de una recuperación en el deterioro de valor del activo objeto de transacción que previamente hubiera sido registrado. En su caso, ambos conceptos se presentan en los estados financieros intermedios consolidados conforme a su naturaleza.

Todo lo anterior se aplica en los casos en que un tercero actúe en nombre propio y por cuenta de una sociedad del grupo. La imputación de resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada o, en su caso, en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado lucirá, cuando sean resultados realizados a terceros, como un menor o mayor importe en las partidas que procedan.

Si algún elemento patrimonial es objeto, a efectos de la formulación de los estados financieros intermedios consolidados, de un ajuste de valor, la amortización, pérdidas por deterioro y resultados de enajenación o baja en balance, se calculan, en los estados financieros intermedios consolidados sobre la base de su valor ajustado.

Se eliminan en los estados financieros intermedios consolidados las pérdidas por deterioro correspondientes a elementos del activo que hayan sido objeto de eliminación de resultados por operaciones internas. También se eliminan las provisiones derivadas de garantías o similares otorgadas en favor de otras sociedades del Grupo. Ambas eliminaciones darán lugar al correspondiente ajuste en resultados.



La eliminación de resultados por operaciones internas realizada en el periodo afecta a la cifra de resultados consolidados, o al importe total de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto, mientras que la eliminación de resultados por operaciones internas de ejercicios anteriores modifica el importe del patrimonio neto, afectando a las reservas, a los ajustes por cambios de valor o a las subvenciones, donaciones y legados recibidos, que están pendientes de imputar a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El ajuste en resultados, en ganancias y pérdidas imputadas directamente al patrimonio neto, y en otras partidas de patrimonio neto, afecta a la sociedad que enajene el bien o preste el servicio y, por tanto, al importe asignable a los socios externos de dicha Sociedad Dependiente.

La clasificación de los elementos patrimoniales, ingresos, gastos y flujos de efectivo se realiza desde el punto de vista del grupo, sin que se vean modificados por las operaciones internas. En el caso de que la operación interna coincida con un cambio de afectación desde el punto de vista del Grupo, ese cambio de afectación se refleja en los estados financieros intermedios consolidados conforme a las reglas establecidas al efecto en el Plan General de Contabilidad.

3.3 Diferencia de conversión

La conversión de los estados financieros consolidados intermedios de las sociedades cuya moneda funcional es distinta al euro se realiza de acuerdo con las siguientes reglas:

- Los activos y pasivos se convierten a euros al tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de los estados financieros intermedios consolidados.
- Las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada utilizando el tipo de cambio medio del periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2024.
- Las partidas de patrimonio neto, incluido el resultado del ejercicio, se convierten al tipo de cambio histórico.
- La diferencia entre el importe neto de los activos y pasivos y las partidas de patrimonio neto, se recogen dentro del patrimonio neto del balance consolidado en el epígrafe “Ajustes por cambio de valor - Diferencia de conversión de sociedades consolidadas”, en su caso, neta del efecto impositivo, y una vez deducida, la parte de la misma que corresponde a los socios externos.
- El fondo de comercio de consolidación y los ajustes a los valores razonables de activos y pasivos derivados de la aplicación del método de adquisición, en su caso, se consideran elementos de la sociedad adquirida, convirtiéndose por tanto, al tipo de cambio de cierre.
- Los flujos de efectivo se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se produjo cada transacción o empleando un tipo de cambio medio ponderado del periodo siempre que no haya variaciones significativas.

3.4 Inmovilizado intangible

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se han valorado por su coste, siendo éste su precio de adquisición o el coste de producción e incorporando al valor del elemento correspondiente el importe de las inversiones adicionales o complementarias realizadas, valorándose éstas aplicando los criterios establecidos en la Legislación mercantil y contable para el inmovilizado intangible.



Los inmovilizados intangibles son activos de vida útil definida y, por lo tanto, son objeto de amortización sistemática en el periodo durante el cual se prevé, razonablemente, que los beneficios económicos inherentes al activo producen rendimientos para el Grupo.

Según lo indicado anteriormente, la amortización de los inmovilizados intangibles con vidas útiles finitas se realiza distribuyendo de forma lineal el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos, en caso de ser aplicable, su valor residual.

Cuando la vida útil de estos activos no puede estimarse de manera fiable se amortizan en un plazo de diez años, sin perjuicio de los plazos establecidos en las normas particulares sobre el inmovilizado intangible de estas notas explicativas consolidadas.

Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores, se describen en la Nota 3.6.

Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que el valor contable de los activos registrados en el inmovilizado intangible no supera el valor recuperable de los mismos, calculado éste en base a lo explicado en el apartado 3.6 de esta Nota.

Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos en investigación se activan desde el momento en que se cumplen las siguientes condiciones (si se optan por activarlos):

- a) Estar específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.
- b) Se puede establecer una relación estricta entre “proyecto” de investigación y objetivos perseguidos y obtenidos. La apreciación de este requisito se realiza genéricamente para cada conjunto de actividades interrelacionadas por la existencia de un objetivo común.

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

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

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



El importe activado a cierre de los estados financieros intermedios de 2024 asciende a 228.480,5 euros (270.562,5 euros mismo periodo del año anterior).

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

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

Los proyectos que se realizan con medios propios del Grupo se valoran por su coste de producción, que comprenden todos los costes directamente atribuibles y que son necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista.

Aplicaciones informáticas

Se registran en esta partida los importes satisfechos por la propiedad o por el derecho al uso de programas informáticos, tanto de los adquiridos a terceros como de los elaborados por la propia empresa, incluidos los gastos de desarrollo de las páginas web, siempre que esté prevista su utilización durante varios ejercicios, y se presentan netos de su correspondiente amortización acumulada, calculada según el método lineal sobre un período de cuatro años y, en su caso, de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Los gastos de mantenimiento de estas aplicaciones informáticas se imputan directamente como gastos del periodo.

Fondo de comercio de consolidación

El fondo de comercio de consolidación figura en el activo cuando su valor se pone de manifiesto en virtud de una adquisición onerosa, en el contexto de una combinación de negocios. Su importe se determina de acuerdo el apartado 19) de esta Nota, y se asigna desde la fecha de adquisición a cada una de las unidades generadoras de efectivo del Grupo sobre las que se espera que recaigan los beneficios de las sinergias de la combinación de negocios.

El fondo de comercio de consolidación procedente de las combinaciones de negocios efectuadas a partir de la fecha de adquisición representa la diferencia positiva entre el coste de la combinación de negocios y el valor en la fecha de adquisición de los activos adquiridos, pasivos y pasivos contingentes asumidos del negocio adquirido según lo expuesto en el apartado 3.19 (combinaciones de negocios).

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

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

Además, al menos anualmente, se analiza si existen indicios de deterioro de valor de las unidades generadoras de efectivo a las que se haya asignado un fondo de comercio de consolidación, y, en caso de que los haya, se comprueba su eventual deterioro de valor de acuerdo con lo indicado en el



apartado 3.6 de esta Nota, procediéndose, en su caso, a registrar la correspondiente corrección valorativa.

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

3.5 Inmovilizado material

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material son valorados inicialmente por su precio de adquisición o su coste de producción, y posteriormente se valoran a su valor de coste neto de su correspondiente amortización acumulada y de las eventuales pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

El precio de adquisición incluye, además del importe facturado por el vendedor, todos los gastos adicionales que se producen hasta su puesta en condiciones de funcionamiento, esto es, transportes, aranceles, seguros, instalación o montaje, entre otros. Sólo se incluirían en el precio de adquisición los impuestos indirectos que gravan los elementos de este activo en el caso en que no tuvieran la naturaleza de recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Los bienes registrados como inmobilizaciones materiales en curso contemplan el inmovilizado, básicamente maquinaria, adquirido y que está en proceso de instalación y/o adecuación, y por tanto no está en condiciones de funcionamiento.

Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes de inmovilizado material son incorporados al activo como mayor valor del bien en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad, o alargamiento de su vida útil, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

Los gastos de mantenimiento, conservación y reparación que no mejoran la utilización ni prolongan la vida útil de los activos, se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengo, como coste del periodo en que se incurrían.

El Grupo amortiza su inmovilizado material siguiendo el método lineal, en función de la vida útil de los bienes, atendiendo a la depreciación que el Grupo entiende que normalmente sufren por su funcionamiento, uso y disfrute, considerando la siguiente vida útil:

Categoría	Años	%
Construcciones	20	5%
Instalaciones técnicas	6-10	16,7%-10%
Maquinaria	6-15	16,7%-6,7%
Utillaje y troqueles	4	25%
Otras instalaciones	6-10	16,7%-10%
Mobiliario	6-10	16,7%-10%
Eq para procesos de información	4	25%
Elementos de transporte	5	20%
Otro inmovilizado material	4	25%

Estos porcentajes de amortización son los que utiliza el Grupo de manera estándar. Pudiera existir algún bien que, por motivos de gran volumen de uso o menor vida útil, tuviera un porcentaje de amortización menor, en cuyo caso se describiría indicando el porcentaje de amortización utilizado.



El beneficio o la pérdida que se produce en la enajenación o retiro de los elementos del inmovilizado material se determinan como la diferencia entre el importe recibido por la venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El Grupo revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada periodo. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen, en su caso, como un cambio de estimación.

Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos, calculando éste en base a lo explicado en la Nota 3,6. Asimismo, los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores, se describen en la Nota 3.6 “Deterioro del inmovilizado material e intangible”.

3.6 Deterioro del inmovilizado material e intangible

Se produce una pérdida por deterioro de valor de un elemento del inmovilizado intangible o material cuando su valor contable supere a su importe recuperable. El Grupo evalúa al menos al cierre de cada periodo si existen indicios de que algún inmovilizado intangible o material, en su caso, alguna unidad generadora de efectivo, puedan estar deteriorados, en cuyo caso, se estiman sus importes recuperables efectuando las correcciones valorativas que, en su caso, procedan.

Los cálculos del deterioro se efectúan elemento a elemento de forma individualizada. En caso de que no sea posible estimar el importe recuperable de cada bien individual, el Grupo determina el importe de la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece cada elemento del inmovilizado.

El importe recuperable de los activos es el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. La determinación del valor en uso se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los participantes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.

En el caso de que el importe recuperable estimado sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, reduciendo el valor en libros del activo a su importe recuperable. Asimismo, en el caso de que se deba reconocer una pérdida por deterioro de una unidad generadora de efectivo a la que, en su caso, se hubiese asignado todo o parte de un fondo de comercio, se reduce en primer lugar el valor contable del fondo de comercio correspondiente a dicha unidad. Si el deterioro supera el importe de éste, en segundo lugar, se reduce, en proporción a su valor contable, el del resto de activos de la unidad generadora de efectivo, hasta el límite del mayor valor entre los siguientes: su valor razonable menos los costes de venta, su valor en uso y cero.

No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Asimismo, el Grupo evalúa al cierre de cada periodo, si existen indicios de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido por haber dejado de existir total o parcialmente las circunstancias que la motivaron. Las pérdidas por



deterioro de valor correspondientes al fondo de comercio no son objeto de reversión en periodos posteriores.

La reversión de la pérdida por deterioro de valor se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, aumentándose el importe en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo en la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el valor neto contable que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor en ejercicios anteriores.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

En los periodos de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 y 2023, el Grupo no ha registrado pérdidas por deterioro del inmovilizado intangible y material.

3.7 Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

En los arrendamientos financieros los bienes arrendados se registran como un activo de acuerdo con su naturaleza y de igual forma un pasivo financiero por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual de los pagos mínimos acordados durante el plazo del arrendamiento, incluido el pago por la opción de compra, cuando no existen dudas razonables sobre su ejercicio.

La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo del arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga aplicando el método del tipo de interés efectivo.

En el resto de arrendamientos (operativos) el criterio seguido es el de imputar directamente como gasto por arrendamiento a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada el importe devengado en el periodo.

3.8 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa.

El Grupo clasifica los instrumentos financieros en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

El Grupo reconoce un instrumento financiero en su balance consolidado cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo, bien como emisor o como tenedor o adquirente de aquel.

A efectos de su valoración, el Grupo clasifica los instrumentos financieros en las categorías de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, separando aquellos designados inicialmente de aquellos mantenidos para negociar y



los valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias; activos y pasivos financieros valorados a coste amortizado; activos financieros valorados a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, separando los instrumentos de patrimonio designados como tales del resto de activos financieros; y activos financieros valorados a coste. El Grupo clasifica los activos financieros a coste amortizado y a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, excepto los instrumentos de patrimonio designados, de acuerdo con el modelo de negocio y las características de los flujos contractuales. El Grupo clasifica los pasivos financieros como valorados a coste amortizado, excepto aquellos designados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y aquellos mantenidos para negociar.

Activos financieros

Clasificación y valoración

Los activos financieros que posee el Grupo se corresponden con la siguiente categoría:

1. **Activos financieros a coste amortizado:**

Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando está admitido a negociación en un mercado organizado, si se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener la inversión para percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

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

La gestión de un grupo de activos financieros para obtener sus flujos contractuales no implica que el Grupo haya de mantener 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. La gestión que realiza el Grupo de estas inversiones es una cuestión de hecho y no depende de sus intenciones para un instrumento individual.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales (aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico del Grupo con cobro aplazado), y los créditos por operaciones no comerciales (aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por el Grupo).

El Grupo considera que los deudores comerciales y cuentas a cobrar que van a ser objeto de cesión a terceros y que no van a suponer la baja de los mismos, se mantienen en este modelo de negocio.



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

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

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

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que 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 tal caso, la pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

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

El reconocimiento de intereses en los activos financieros con deterioro crediticio sigue las reglas generales, sin perjuicio de que de manera simultánea el Grupo evalúa si dicho importe será objeto de recuperación y, en su caso, contabiliza la correspondiente pérdida por deterioro.

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

Asimismo, el Grupo determina la existencia de evidencia objetiva de deterioro de los deudores comerciales mediante un análisis individualizado. No obstante, el Grupo no reconoce correcciones valorativas por deterioro para los saldos con Administraciones Públicas, entidades financieras y aquellos saldos garantizados con garantías eficaces.

La determinación del incumplimiento de un deudor se realiza en cada caso tras un análisis individualizado en el que se consideran las circunstancias concretas del mismo. De la misma manera, el Grupo procede a dar de baja, con cargo a la provisión por deterioro



correspondiente, los saldos a cobrar en el momento en el que llega a la conclusión de que definitivamente no va a poder recuperar dichos importes.

Intereses recibidos de activos financieros

Los intereses de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo.

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.

Baja de activos financieros

El Grupo da de baja un activo financiero, o parte del mismo, cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, en circunstancias que se evalúan comparando 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 entiende que se han cedido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero cuando su exposición a tal variación deja de ser significativa en relación con la variación total del valor actual de los flujos de efectivo futuros netos asociados con el activo financiero, tal como las ventas en firme de activos, las cesiones de créditos comerciales en operaciones de “factoring” en las que el Grupo no retenga ningún riesgo de crédito ni de interés, las ventas de activos financieros con pacto de recompra por su valor razonable y las titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente no retenga financiaciones subordinadas ni conceda ningún tipo de garantía o asuma algún otro tipo de riesgo.

Cuando el activo financiero se da de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, (considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier nuevo pasivo asumido), y el valor en libros del activo financiero, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo, que forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce. Asimismo, cualquier ganancia o pérdida acumulada directamente en el patrimonio neto se reclasifica a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Por el contrario, el Grupo no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como en el descuento de efectos, el factoring con recurso, las ventas de activos financieros con pacto de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulizaciones de activos financieros en los que la empresa cedente retenga financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorban sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

Reclasificación de activos financieros

Cuando el Grupo cambia, en su caso, la forma en que gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo, reclasificará todos los activos afectados de acuerdo con los criterios establecidos en los apartados anteriores de esta norma. La reclasificación de categoría no es un supuesto de baja de balance sino un cambio en el criterio de valoración.



Pasivos financieros

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos se clasifican como pasivos financieros, en su totalidad o en una de sus partes, siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para el Grupo una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables, tal como un instrumento financiero que prevea su recompra obligatoria por parte del emisor, o que otorgue al tenedor el derecho a exigir al emisor su rescate en una fecha y por un importe determinado o determinable, o a recibir una remuneración predeterminada siempre que haya beneficios distribuibles, como serían determinadas acciones rescatables y acciones o participaciones sin voto.

Clasificación y valoración

A efectos de su valoración, los pasivos financieros que posee el Grupo se clasifican en la siguiente categoría:

Pasivos financieros a coste amortizado:

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales (aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado), y los débitos por operaciones no comerciales (aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por el Grupo).

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

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 es significativo.

Baja de pasivos financieros

El Grupo da de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se ha extinguido; es decir, cuando ha sido satisfecha, cancelada o ha expirado.

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



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

Confirming

El Grupo tiene contratadas con diversas entidades financieras operaciones de confirming para la gestión del pago a los proveedores. Los pasivos comerciales cuya liquidación se encuentra gestionada por las entidades financieras se muestran en el epígrafe “Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar - Proveedores” del balance consolidado hasta el momento en el que se ha producido su liquidación, cancelación o expiración.

En aquellos casos en los que el Grupo solicita el aplazamiento del plazo de pago de las deudas inicialmente mantenidas con los acreedores comerciales se produce la cancelación de las mismas en el plazo de vencimiento original y se reconoce un pasivo financiero en la partida “Deudas con entidades de crédito” del balance consolidado.

Contratos de garantía financiera

Un contrato de garantía financiera es aquel que exige que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que incurre cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago al vencimiento de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda, tal como una fianza o un aval.

El Grupo, como empresa avalada, contabiliza el coste del aval en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como un gasto de la explotación, sin perjuicio de que al cierre del ejercicio se reconozca la correspondiente periodificación. No obstante lo anterior, en aquellos supuestos en que el aval está directamente relacionado con una operación financiera, por ejemplo, cuando el tipo de interés depende del otorgamiento del aval, la obtención del préstamo y la formalización del aval se considera una sola operación de financiación para el Grupo, en la medida en que el aval es requisito indispensable para obtener el préstamo, circunstancia que lleva a incluir en el cálculo del tipo de interés efectivo de la operación todos los desembolsos derivados del aval.

Fianzas entregadas y recibidas

Los depósitos o fianzas constituidas en garantía de determinadas obligaciones se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere significativamente de su valor razonable.

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se considera como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se presta el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales coincide con su valor razonable.



Instrumentos de patrimonio propio

El Grupo considera como instrumentos de patrimonio cualquier negocio jurídico que evidencie, o refleje, una participación residual en los activos de la empresa que los emite, después de deducir todos sus pasivos.

En las transacciones realizadas por la Sociedad Dominante con sus propios instrumentos de patrimonio, el importe de dichos instrumentos se registra en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, y en ningún caso se reconocen dichos instrumentos como activos financieros del Grupo ni se registra resultado alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Asimismo, los gastos derivados de estas transacciones, incluidos los gastos de emisión de estos instrumentos, se registran directamente contra el patrimonio neto como una minoración de las reservas. Por su parte, los gastos derivados de una transacción de patrimonio propio, de la que se haya desistido o se haya abandonado, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

La adquisición por la Sociedad Dominante de instrumentos de patrimonio propio se registra por el coste de adquisición de forma separada como una minoración de los fondos propios del balance consolidado en el epígrafe "Patrimonio neto - Fondos propios - Acciones en patrimonio propias de la Sociedad Dominante" con independencia del motivo que justificó su adquisición. Los resultados derivados de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propio se reconocen directamente contra el patrimonio neto, sin que en ningún caso se registre resultado alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

La amortización posterior de los instrumentos da lugar a una reducción de capital por el importe del nominal de dichas acciones y la diferencia positiva o negativa entre el precio de adquisición y el nominal de las acciones se carga o abona a cuentas de reservas.

Compensaciones de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el importe neto se presenta en el balance consolidado cuando el Grupo tiene en ese momento el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

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 determina 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.

En el valor razonable de un instrumento financiero se tiene en cuenta, entre otros, el riesgo de crédito y, en el caso concreto de un pasivo financiero, se considera el riesgo de incumplimiento de la Sociedad que incluye, entre otros componentes, el riesgo de crédito propio.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable.



En cuanto a las partidas a cobrar, se valoran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los gastos de transacción que les son directamente atribuibles.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, incluidos los créditos con las Administraciones Públicas, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Las fianzas prestadas se valoran por su valor de constitución y los fondos y otros activos financieros por su importe remanente.

3.9 Existencias

Las existencias se valoran a su precio de adquisición, coste de producción o valor neto realizable, el menor. El precio de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, rebaja u otras partidas similares, así como, en su caso, los intereses incorporados al nominal de los débitos y añadir los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se hallen ubicados para su venta y otros directamente atribuibles a la adquisición de existencias.

El coste de producción incluye los costes de materiales directos y, en su caso, los costes de mano de obra directa y los gastos generales de fabricación.

El total de los impuestos indirectos que gravan la adquisición se incluirá en el precio sólo cuando no sea posible su recuperación directa de la Hacienda Pública. El coste de las existencias se determina de manera individual para cada referencia.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes estimados para terminar su fabricación y los costes que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

La Sociedad compra la mayor parte de sus existencias bajo el incoterm “free onboard” (FOB) o “free Carrier” (FCA). No existen en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 ni en el previo descuentos o rappels que afecten a la variación de existencias.

Para los diferentes elementos que componen las existencias, el coste se calcula de acuerdo con los siguientes criterios:

- Las materias primas y otros aprovisionamientos se valoran a precio medio de adquisición.
- Los productos en curso y terminados (que no provengan de piezas comercializadas, es decir, fabricadas en una o varias instalaciones del Grupo) se valoran según el método de valoración “coste estándar”. El coste de producto o costes estándar (Controlling- Product Costing o CO-PC) es el conjunto de técnicas de carácter contable que emplea el Grupo para asignar un coste a cada producto en curso y terminado que incluya tanto los costes directos como una parte de los costes indirectos asignados bajo un criterio único de distribución en el Grupo (criterio fijado por la matriz, NBI BEARINGS EUROPE, S.A, utilizado en todas sus filiales).
- Los productos terminados comercializados, se valoran a “land cost”, es decir, coste de adquisición más todos los costes asociados hasta la entrada en los almacenes del Grupo.

No obstante, lo anterior, dichas valoraciones se corrigen, en su caso, a la baja, hasta su valor neto de realización. La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha



reducido a su posible valor neto de realización. Al menos al final de cada periodo, se realiza, en su caso, una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuándose las oportunas correcciones valorativas, reconociendo un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, cuando las mismas se encuentran sobrevaloradas respecto a su precio de adquisición o a su coste de producción. Cuando las circunstancias que previamente causaron dicha pérdida por deterioro hayan dejado de existir o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el importe de la misma reconociéndose un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. La reversión de la corrección valorativa tiene como límite el menor del coste y el nuevo valor neto realizable de las existencias.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 los principales criterios para determinar, en su caso, los productos obsoletos o de lenta rotación han sido criterios basados en la rotación y en la experiencia de ejercicios anteriores.

Las correcciones y las reversiones en el valor de las existencias se reconocen, en su caso, con cargo o abono, respectivamente, a los epígrafes “Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación” y “Aprovisionamientos - Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, según el tipo de existencias.

3.10 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluye el efectivo en caja y, en su caso, los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito.

3.11 Subvenciones donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables se contabilizan, con carácter general, como ingresos reconocidos directamente en patrimonio neto consolidado cuando se obtiene, en su caso, la concesión oficial de las mismas y se han cumplido las condiciones para su concesión o no existen dudas razonables sobre la recepción de las mismas, y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como ingresos de forma correlacionada con los gastos derivados de las mismas. Las subvenciones, donaciones y legados que tienen carácter de reintegrables se registran como pasivos del Grupo hasta que adquieren la condición de no reintegrables, no registrándose ningún ingreso hasta dicho momento.

Las subvenciones recibidas, en su caso, de accionistas o propietarios se registran directamente en los fondos propios consolidados y no constituyen ingreso alguno.

Las subvenciones, donaciones y legados de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las de carácter no monetario por el valor razonable del activo recibido, deduciendo el efecto impositivo.

La imputación a resultados de las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables se realiza atendiendo a su finalidad.

Las subvenciones de explotación se abonan a resultados en el momento en que se conceden, excepto si se destinan a financiar gastos de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos periodos. Si se conceden para financiar gastos específicos, la imputación a resultados se realiza a medida que se devengan los gastos financiados.

Las subvenciones de capital no reintegrables se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción



a la dotación a la amortización efectuada en el periodo para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produce su enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro.

Los pasivos financieros que incorporan ayudas implícitas en forma de la aplicación de tipos de interés por debajo de mercado se reconocen, en su caso, en el momento inicial por su valor razonable. La diferencia entre dicho valor, ajustado en su caso por los costes de emisión del pasivo financiero y el importe recibido, se registra como una subvención de carácter financiero como un ingreso reconocido directamente en el patrimonio neto consolidado en el epígrafe “Patrimonio neto - Subvenciones, donaciones y legados recibidos” del balance consolidado, descontado el efecto impositivo. Dicha subvención se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como ingresos de forma correlacionada con los gastos derivados de las mismas, de acuerdo con un criterio financiero. Los mencionados ingresos y gastos reconocidos en cada ejercicio se registran, en su caso, en los epígrafes “Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero” y “Gastos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Posteriormente, dichos pasivos financieros se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada aplicando el método del tipo de interés efectivo.

3.12 Gastos de personal

El registro y valoración de los gastos de personal se efectúa mediante su imputación directamente al epígrafe por naturaleza que les corresponda en la cuenta de pérdidas y ganancias (sueldos y salarios, gastos de Seguridad Social a cargo de la Empresa, otros gastos sociales) conforme al criterio de devengo.

Según se describe en la Nota 17 de estas notas explicativas no existe compromiso alguno por pensiones asumido por parte del Grupo.

3.13 Provisiones y contingencias

Los Administradores de la Sociedad Dominante en la formulación de los estados financieros intermedios consolidados diferencian entre:

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

Los estados financieros intermedios consolidados recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario y que se pueda realizar una estimación razonable del importe de las mismas. Su dotación se efectúa al nacimiento de la responsabilidad o de la obligación con cargo al epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias que corresponda según la naturaleza de la obligación.

Las contingencias no se reconocen en los estados financieros intermedios consolidados, sino que se informa sobre las mismas en las notas explicativas consolidadas, en la medida en que no sean consideradas como remotas.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones



como un gasto financiero conforme se va devengando. No obstante, tratándose de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento.

Las provisiones revierten en resultados cuando es menor la posibilidad de ocurrencia de que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación que de lo contrario.

En opinión de los Administradores de la Sociedad Dominante no existen contingencias significativas que pudieran influir en la valoración e interpretación de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2024.

Adicionalmente, no existen activos que no cumplan los criterios de reconocimiento y, por tanto, no se espera beneficio o rendimiento económico alguno procedente de tales conceptos. Igualmente, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante señala que no existe a cierre del primer semestre del ejercicio 2024 litigio alguno que pudiera comprometer al Grupo.

3.14 Impuesto sobre beneficios

El Impuesto sobre Sociedades se calcula sobre el resultado contable modificado por las diferencias permanentes entre el resultado contable y fiscal. Las bonificaciones y deducciones permitidas sobre la cuota se consideran como una minoración en el importe del Impuesto sobre Sociedades devengado en el ejercicio.

El Impuesto diferido contabilizado mencionada se reconoce aplicando el tipo impositivo del 24% sobre el importe de los ajustes por diferencias temporarias (al alza y/o a la baja) generadas en la conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades.

El gasto por Impuesto sobre Sociedades del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 se ha determinado conforme la normativa aplicable del régimen de consolidación fiscal previsto en el capítulo VI de la Norma Foral 37/2013, de 13 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades, como Grupo fiscal, siendo la Sociedad Dominante del Grupo fiscal NBI BEARINGS EUROPE, S.A. (Ver Nota 13). Dicho gasto es una estimación contable y aproximada con los datos obtenidos del primer semestre del ejercicio.

A estos efectos, los activos y pasivos por impuesto corriente se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente aprobada. Al encontrarse en un Grupo que tributa bajo el Régimen de Consolidación Fiscal, las Sociedades Dependientes no tienen la obligación de pagar o el derecho a cobrar cantidad alguna de la Administración Tributaria, siendo la Sociedad Dominante la obligada al pago o la que tiene el derecho de cobro que, a estos efectos, pudiera corresponder.

Tanto el gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios corriente como el diferido se reconocen en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso que se haya reconocido directamente en una partida de patrimonio neto, en cuyo caso se reconocen con cargo o abono a dicha partida, o de una combinación de negocios, en cuyo caso se reconocen como los demás elementos patrimoniales del negocio adquirido, salvo que constituyan activos o pasivos de la adquirente, en cuyo caso, su reconocimiento o baja no forma parte de la combinación de negocios.

Se reconocen pasivos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imposables, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de un fondo de comercio de consolidación o del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y además no afecto ni a la base imponible del impuesto ni al resultado contable.



Por su parte, los activos por impuesto diferido, identificados como diferencias temporarias deducibles, solo se reconocen en el caso de que se considere probable que el Grupo vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable. El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que el Grupo vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales o pasivos por impuesto diferido contra las que poder hacerlos efectivos.

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

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

El gasto devengado por Impuesto Sobre Sociedades, de las sociedades que se encuentran en régimen de declaración consolidada, se determina teniendo en cuenta, además de los parámetros a considerar en caso de tribulación individual expuestos anteriormente, los siguientes:

- ✓ Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminación de resultados por operaciones entre sociedades del grupo fiscal, derivada del proceso de determinación de la base imponible consolidada.
- ✓ Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del grupo fiscal en el régimen de declaración consolidada; a estos efectos, las deducciones y bonificaciones se imputan a la entidad que ha realizado la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación fiscal.
- ✓ Por la parte de los resultados fiscales negativos, en su caso, procedentes de algunas de las sociedades del grupo fiscal que han sido compensados por el resto de las sociedades del grupo fiscal, surge un crédito y débito recíproco entre las sociedades a las que corresponden y las sociedades que lo compensan. En caso de que exista un resultado fiscal negativo que no pueda ser compensado por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, estos créditos fiscales por pérdidas compensables son reconocidos como activos por impuesto diferido siguiendo los criterios establecidos para su reconocimiento.

Los créditos fiscales generados por las entidades dependientes del grupo fiscal y reconocidos en los ejercicios en los que el grupo fiscal tributa en régimen de consolidación fiscal, se registran en el balance consolidado solo en el caso de que dichos créditos fiscales se estiman serán compensados por el grupo fiscal siguiendo los criterios establecidos para su reconocimiento, en su caso, en el epígrafe “Activos por impuesto diferido” del balance consolidado.

Los créditos fiscales generados por las entidades dependientes anteriores a su pertenencia al grupo fiscal se registran en el balance consolidado solo en el caso de que dichos créditos fiscales se estiman serán compensados por la Sociedad Dependiente siguiendo los criterios establecidos para su reconocimiento, en su caso, en el epígrafe “Activos por impuesto diferido” del balance consolidado.



3.15 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional mediante la aplicación de los tipos de cambio de contado entre la moneda funcional y la moneda extranjera en las fechas en las que se efectúan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, en su caso, se convierten a euros aplicando el tipo existente al cierre del periodo.

Las diferencias que, en su caso, se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a euros de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen, en su caso, en resultados. Las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio relacionadas con activos o pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen igualmente en resultados.

En la presentación del estado de flujos de efectivo consolidado, en su caso, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a euros aplicando los tipos de cambio existentes en la fecha en la que éstos se produjeron. El efecto de la variación de los tipos de cambio sobre el efectivo y otros activos líquidos equivalentes denominados en moneda extranjera, se presenta, en su caso, separadamente en el estado de flujos de efectivo como “Efecto de las variaciones de los tipos de cambio”.

3.16 Ingresos y gastos

La imputación de ingresos y gastos se efectúa de acuerdo con los criterios de devengo, correlación, no compensación y uniformidad.

En el caso de los ingresos, cuando las transferencias de material (bajo el incoterm establecido) se producen, esto es, cuando se produce la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos (es decir, la o las obligaciones a cumplir).

El control de un bien o servicio (un activo) hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios.

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 empresa dispone de información fiable para realizar la medición del grado de avance.

La empresa revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso a reconocer, a medida que cumple con el compromiso asumido. La necesidad de tales revisiones no indica, necesariamente, que el desenlace o resultado de la operación no pueda ser estimado con fiabilidad.

Cuando, a una fecha determinada, la empresa no es capaz de medir razonablemente el grado de cumplimiento de la obligación, aunque espera recuperar los costes incurridos para satisfacer dicho compromiso, solo se reconocen ingresos y la correspondiente contraprestación en un importe equivalente a los costes incurridos hasta esa fecha.

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.



Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo.

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

- a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad del Grupo a medida que la entidad la desarrolla. En tal caso, si otra sociedad asumiera el contrato no necesitaría realizar nuevamente de forma sustancial el trabajo completado hasta la fecha.
- b) El Grupo produce o mejora un activo (tangible o intangible) que el cliente controla a medida que se desarrolla la actividad.
- c) El Grupo elabora un activo específico para el cliente sin un uso alternativo y la empresa tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha.

Si la transferencia del control sobre el activo no se produce a lo largo del tiempo el Grupo reconoce el ingreso siguiendo los criterios establecidos para las obligaciones que se cumplen en un momento determinado.

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

Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del bien o servicio, el Grupo considera, entre otros, los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo. Al evaluar este punto, la empresa excluye cualquier riesgo que dé lugar a una obligación separada, distinta del compromiso de transferir el activo.
- b) El Grupo ha transferido la posesión física del activo. Sin embargo, la posesión física puede no coincidir con el control de un activo.
- c) El cliente ha recibido (aceptado) el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales. Si una empresa puede determinar de forma objetiva que se ha transferido el control del bien o servicio al cliente de acuerdo con las especificaciones acordadas, la aceptación de este último es una formalidad que no afectaría a la determinación sobre la transferencia del control.

Sin embargo, si el Grupo no puede determinar de forma objetiva que el bien o servicio proporcionado al cliente reúne las especificaciones acordadas en el contrato no podrá concluir que el cliente ha obtenido el control hasta que reciba la aceptación del cliente.

Cuando se entregan productos (bienes o servicios) a un cliente en régimen de prueba o evaluación y este no se ha comprometido a pagar la contraprestación hasta que venza el periodo de prueba, el control del producto no se ha transferido al cliente hasta que este lo acepta o venza el citado plazo sin haber comunicado su disconformidad.

- d) El Grupo tiene un derecho de cobro por transferir el activo.



El cliente tiene la propiedad del activo. Sin embargo, cuando la empresa conserva el derecho de propiedad solo como protección contra el incumplimiento del cliente, esta circunstancia no impediría al cliente obtener el control del activo.

3.17 Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, el Grupo está obligado al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el periodo en el que se adopta la decisión del despido.

3.18 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad del Grupo, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

Los costes incurridos en la adquisición de sistemas, equipos e instalaciones cuyo objeto sea la eliminación, limitación o el control de los posibles impactos que pudiera ocasionar el normal desarrollo de la actividad del Grupo sobre el medio ambiente se consideran, en su caso, inversiones en inmovilizado.

El resto de los gastos relacionados con el medio ambiente que sean distintos de los realizados para la adquisición de elementos de inmovilizado se consideran gastos del periodo.

Las provisiones de naturaleza medioambiental recogen, en su caso, aquellos gastos medioambientales que a la fecha de cierre son probables o ciertos pero indeterminados en cuanto a su importe exacto o a la fecha en que se producirán. En consecuencia, el importe de dichas provisiones, en su caso, corresponde a la mejor estimación posible que se puede realizar en función de la información disponible a la fecha de cierre.

La evaluación realizada indica que en todo caso el Grupo no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo.

3.19 Combinaciones de negocio

Las combinaciones de negocios en las que el Grupo adquiere el control de uno o varios negocios mediante la adquisición de empresas o por la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran por el método de adquisición, que supone contabilizar, en la fecha de adquisición, los activos adquiridos y los pasivos asumidos por su valor razonable, siempre y cuando éste pueda ser medido con fiabilidad. Se exceptúa de la aplicación de este criterio a los activos no corrientes o grupos enajenables de elementos que se clasifiquen como mantenidos para la venta y los activos y pasivos por impuesto diferido que se valoran según lo dispuesto en sus correspondientes normas de valoración. La fecha de adquisición es aquella en la que el Grupo obtiene el control del negocio adquirido.

El coste de la combinación de negocios se determina en la fecha de adquisición por la suma de los valores razonables de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio neto emitidos, en su caso, por el Grupo a cambio del control del negocio adquirido, incluyendo con carácter adicional cualquier coste directamente atribuible a la combinación.



Asimismo, la contraprestación adicional que depende de hechos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones forma parte del mismo siempre que se considere probable y su valor razonable pueda ser estimado de forma fiable.

Los ingresos, gastos y los flujos de efectivo del negocio adquirido se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha de adquisición.

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

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

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

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

3.20 Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación entre las empresas del Grupo participantes se contabilizan en el momento inicial por su valor de mercado. En su caso, si el precio acordado en una operación difiere de su valor de mercado, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. En general, el Grupo realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado, por lo que los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.



Las transacciones realizadas por el Grupo con entidades vinculadas a la misma se realizan en términos de mercado tomando como referencia las operaciones equivalentes o comparables realizadas con terceros independientes si se cuenta con dicha la referencia y procediendo a efectuar los ajustes oportunos valorando el conjunto de circunstancias concurrentes en dichas operaciones.

En cualquier caso, se consideran partes vinculadas:

- a. Las empresas del grupo, multigrupo y asociadas definidas en los términos de la norma de elaboración de las cuentas anuales 13.^a “Empresas del grupo, multigrupo y asociadas” del Plan General de Contabilidad, no incluidas en el perímetro de la consolidación.
- b. Las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna participación en los derechos de voto de la Sociedad Dominante de la misma, de manera que les permita ejercer sobre ésta una influencia significativa. Quedan también incluidos los familiares próximos de las citadas personas físicas.
- c. El personal clave de la Sociedad Dominante o de las sociedades del grupo, entendiéndose por tal las personas físicas con autoridad y responsabilidad sobre la planificación, dirección y control de las actividades del grupo, ya sea directa o indirectamente, entre las que se incluyen los Administradores y los Directivos. Quedan también incluidos los familiares próximos de las citadas personas físicas.
- d. Las empresas sobre las que cualquiera de las personas mencionadas en las letras b) y c) pueda ejercer una influencia significativa y que no se encuentren dentro del perímetro de la consolidación.
- e. Las empresas que compartan algún consejero o directivo con las empresas incluidas en la consolidación, salvo que éste no ejerza una influencia significativa en las políticas financiera y de explotación de ambas.
- f. Las personas que tengan la consideración de familiares próximos del representante de los Administradores de la Sociedad Dominante, cuando el mismo sea persona jurídica.

3.21 Clasificación de activos y pasivos entre corriente y no corriente

En los balances consolidados adjuntos, los saldos se clasifican en no corrientes y corrientes, considerándose como no corrientes aquellos activos y pasivos con vencimiento posterior a los doce meses contados a partir de la fecha del mismo.

3.22 Información segmentada

Se consideran segmentos operativos los componentes del Grupo que desarrollan actividades en las que se obtienen ingresos y se incurre en costes, cuyo resultado es objeto de revisión, discusión y evaluación de forma regular por la Dirección del Grupo en el proceso de toma de decisiones del Grupo. En este sentido, la actividad principal del Grupo se centra, principalmente, en el diseño, fabricación y comercialización de rodamientos y otros productos industriales de alto valor añadido, dirigidos fundamentalmente a los sectores industrial, automoción y aeronáutico. Dicha actividad representa la práctica totalidad de la cifra de negocios y de los activos del Grupo. Por tanto, no se ha considerado necesario el proporcionar información por segmentos de actividad, salvo por lo identificado en la Nota 15 de estas notas explicativas consolidadas en cuanto a la cifra de negocios.

3.23 Estado de flujos de efectivo consolidado

Este estado muestra el origen (entrada) y la utilización (salidas) de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos equivalentes, indicando la variación neta de dicha magnitud en el periodo y clasificándola en las siguientes actividades:



Actividades de explotación

Son, fundamentalmente, las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos del Grupo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

Actividades de inversión

Son las actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y de 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, que no forman parte de las actividades de explotación.

4. Combinaciones de negocio

Tal y como se indica en la nota 1.2 de estas Notas Explicativas consolidadas, el 7 de marzo de 2023, NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U., entidad participada de la Sociedad Dominante, adquirió el 100% de la sociedad INDUSTRIAS BETA, S.A. Se incluye desde el 07/03/2023 dicha sociedad en el perímetro de consolidación.

El resumen del detalle del coste de esta combinación de negocios, del valor razonable de los activos netos adquiridos y del fondo de comercio de consolidación sobre el coste de las combinaciones, es como sigue:

Industrias Beta, S.L.	07/03/2023
Coste de la combinación de negocio-	
Efectivo neto pagado	1.750.000,0
Importe pendiente de pago	0,0
Total coste de la combinación	1.750.000,0
Valor razonable del patrimonio neto adquirido-	
Valor contable previo	1.223.409,5
Valor razonable	1.223.409,5
Diferencia	0,0
Fondo de comercio de consolidación	526.590,6

La situación financiera de la sociedad adquirida en el ejercicio 2023 que se desprendía de su balance al 31 de diciembre de 2023, era la siguiente:

	31/12/2023
Activo no corriente	364.157,3
Activo corriente	3.251.000,0
	3.615.157,3
Patrimonio neto	1.762.160,9
Pasivo no corriente	27.000,0
Pasivo corriente	1.825.996,4
	3.615.157,3



La entidad adquirida aportó la siguiente cuenta de resultados al Grupo en el ejercicio 2023 en dicha entidad, entre la fecha de adquisición y el 31 de diciembre de 2023 sin tener en cuenta los ajustes de consolidación, según el siguiente detalle:

Cuenta de resultados desde 07/03/2023 al 31/12/2023	
Importe neto de la cifra de negocios	6.008.575,7
Variación de existencias de producto terminado y en curso	157.078,4
Aprovisionamientos	-3.516.209,9
Otros ingresos de explotación	-4.500,0
Gastos de personal	-1.232.563,3
Otros gastos de explotación	-719.294,2
Amortización del inmovilizado	-109.272,1
Otros resultados	3.437,0
RESULTADO DE EXPLOTACION	587.251,6
RESULTADO FINANCIERO	-1.852,4
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	585.399,2
Impuestos sobre beneficios	-98.117,6
RESULTADO DEL EJERCICIO	487.281,6

Adicionalmente, la cuenta de resultados que hubiera aportado al Grupo en el ejercicio 2023, para el supuesto en el que la fecha de adquisición hubiese sido el 1 de enero de 2023, sin tener en cuenta los ajustes de consolidación, hubiesen sido los siguientes:

Cuenta de resultados 2023	
Importe neto de la cifra de negocios	7.487.829,8
Variación de existencias de producto terminado y en curso	157.078,4
Aprovisionamientos	-4.500.268,3
Gastos de personal	-1.575.301,6
Otros gastos de explotación	-1.009.994,7
Amortización del inmovilizado	-80.504,4
Otros resultados	3.465,9
RESULTADO DE EXPLOTACION	482.305,1
RESULTADO FINANCIERO	18.701,8
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	501.006,9
Impuestos sobre beneficios	-98.117,6
RESULTADO DEL EJERCICIO	402.889,3

5. Inmovilizado Intangible

El movimiento reflejado en estas cuentas en los estados financieros intermedios de 2024 ha sido el siguiente:



Coste	Saldo 31/12/2023	Altas por Combinación de negocios	Adiciones	Retiros	Trasposos	Dif. Conversión	Saldo 30/06/2024
Fondo de comercio de consolidación	12.208.829,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	12.208.829,7
Gastos de investigación	5.677.239,6	0,0	228.480,5	0,0	0,0	0,0	5.905.720,1
Propiedad industrial	3.588,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3.588,0
Concesiones administrativas	38.228,7	0,0	5.037,9	0,0	0,0	0,0	43.266,6
Desarrollo	890.347,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	890.347,0
Aplicaciones informáticas	3.117.239,1	0,0	196.135,5	0,0	0,0	74,5	3.313.449,1
Otros	73.322,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	73.322,7
Total Otro Inmovilizado Intangible	9.799.965,1	0,0	429.653,9	0,0	0,0	74,5	10.229.693,5
Total Coste	22.008.794,8	0,0	429.653,9	0,0	0,0	74,5	22.438.523,2

Amortización acumulada	Saldo 31/12/2023	Altas por Combinación de negocios	Dotación	Retiros	Trasposos	Dif. Conversión	Saldo 30/06/2024
Fondo de comercio de consolidación	-4.701.464,9	0,0	-610.441,4	0,0	0,0	0,0	-5.311.906,3
Gastos de investigación	-4.258.957,7	0,0	-203.522,2	0,0	0,0	0,0	-4.462.479,9
Propiedad industrial	-3.588,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-3.588,0
Concesiones administrativas	-37.712,0	0,0	-817,5	0,0	0,0	0,0	-38.529,5
Desarrollo	-889.533,6	0,0	-813,4	0,0	0,0	0,0	-890.347,0
Aplicaciones informáticas	-2.545.789,6	0,0	-162.812,7	0,0	0,0	-74,5	-2.708.676,8
Otros	-58.653,2	0,0	-3.654,0	0,0	0,0	0,0	-62.307,2
Total Otro Inmovilizado Intangible	-7.794.234,1	0,0	-371.619,8	0,0	0,0	-74,5	-8.165.928,4
Total Amortización Acumulada	-12.495.699,0	0,0	-982.061,2	0,0	0,0	-74,5	-13.477.834,7
Inmovilizado Intangible, neto	9.513.095,8	0,0	-552.407,3	0,0	0,0	0,0	8.960.688,5

El movimiento reflejado en estas cuentas en los estados financieros en el ejercicio 2023 ha sido el siguiente:

Coste	Saldo 31/12/2022	Altas por Combinación de negocios	Adiciones	Retiros	Trasposos	Dif. Conversión	Saldo 31/12/2023
Fondo de comercio de consolidación	11.682.239,1	0,0	526.590,6	0,0	0,0	0,0	12.208.829,7
Gastos de investigación	5.004.792,3	11.156,3	661.291,0	0,0	0,0	0,0	5.677.239,6
Propiedad industrial	3.588,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3.588,0
Concesiones administrativas	38.228,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	38.228,7
Desarrollo	890.347,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	890.347,0
Aplicaciones informáticas	2.799.983,7	92.870,0	245.020,1	-20.121,0	0,0	-513,7	3.117.239,1
Otros	73.322,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	73.322,7
Total Otro Inmovilizado Intangible	8.810.262,4	104.026,3	906.311,1	-20.121,0	0,0	-513,7	9.799.965,1
Total Coste	20.492.501,5	104.026,3	1.432.901,7	-20.121,0	0,0	-513,7	22.008.794,8

Amortización acumulada	Saldo 31/12/2022	Altas por Combinación de negocios	Dotación	Retiros	Trasposos	Dif. Conversión	Saldo 31/12/2023
Fondo de comercio de consolidación	-3.490.320,2	0,0	-1.211.144,7	0,0	0,0	0,0	-4.701.464,9
Gastos de investigación	-3.739.712,9	-6.771,8	-512.473,0	0,0	0,0	0,0	-4.258.957,7
Propiedad industrial	-3.588,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-3.588,0
Concesiones administrativas	-34.233,9	0,0	-3.478,1	0,0	0,0	0,0	-37.712,0
Desarrollo	-592.751,3	0,0	-296.782,3	0,0	0,0	0,0	-889.533,6
Aplicaciones informáticas	-2.197.292,4	-54.226,8	-314.928,2	20.121,0	0,0	536,8	-2.545.789,6
Otros	-51.325,1	0,0	-7.328,1	0,0	0,0	0,0	-58.653,2
Total Otro Inmovilizado Intangible	-6.618.903,6	-60.998,6	-1.134.989,7	20.121,0	0,0	536,8	-7.794.234,1
Total Amortización Acumulada	-10.109.223,8	-60.998,6	-2.346.134,4	20.121,0	0,0	536,8	-12.495.699,0
Inmovilizado Intangible, neto	10.383.277,7	43.027,7	-913.232,7	0,0	0,0	23,1	9.513.095,8

Al 30 de junio de 2024 los inmovilizados intangibles situados fuera del territorio nacional (India y Rumania) ascienden a 2.118,2 euros (4.675,8 euros al 31 de diciembre de 2023). Por su parte, los elementos del activo intangible completamente amortizados y en funcionamiento al 30 de junio de 2024 ascienden 7.038.174,7 euros (5.364.700,9 euros al 31 de diciembre de 2023).

Durante el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2024 y durante el ejercicio 2023 no se han producido ventas ni enajenaciones de inmovilizados intangibles.

En el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 se han activado 228.480,5 euros (270.562,5 euros en los estados financieros intermedios de 2023) como trabajos realizados por la empresa para su activo, a consecuencia de los proyectos de I+D que el Grupo está desarrollando en la Sociedad Dominante (rodamientos) y en INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L. (moldes). La razón para la activación de este importe es que se ha podido constatar el éxito técnico y económico de los productos y procesos desarrollados y ya comercializados a consecuencia de estos proyectos de Investigación y desarrollo. Se trata de un inmovilizado intangible fabricado por el Grupo. Los criterios de imputación al activo de sus costes indirectos empleados se realizan por i) grado de avance del proyecto aprobado y auditado por la institución correspondiente y ii) el éxito técnico del mismo.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el epígrafe “Subvenciones, donaciones y legados recibidos” en el patrimonio neto incluye un saldo de 63.195,3 euros procedente de una subvención de capital de CDTI para un proyecto de I+D de la Sociedad Dependiente NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.

No existen activos afectos a garantías y reversión, ni inmovilizado intangible no afecto directamente a la explotación del Grupo, ni gasto financiero alguno capitalizado en el periodo.

No existen tampoco subvenciones, donaciones ni legados relacionados con el inmovilizado intangible, ni compromiso firme alguno de compra o venta del mismo.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no existían compromisos firmes de inversión significativos en inmovilizado intangible.

Las aplicaciones informáticas se encuentran asegurados en el marco de una póliza global (denominada “Póliza de Daños Grupo NBI”). Dicha póliza se negocia cada año, solicitando cotización a un mínimo de tres compañías aseguradoras, analizando el coste de reposición (lo que figura siempre como importe total asegurado) de los activos mencionados.

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante estima que no existe circunstancia de carácter sustantivo alguna adicional a lo descrito con anterioridad y que pudiera afectar a los bienes de inmovilizado intangible del Grupo.

Fondo de comercio de consolidación

El epígrafe “Fondo de comercio de consolidación” al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 de los balances consolidados adjuntos por cada una de las entidades del Grupo, así como los movimientos habidos en dicha cuenta en dichos periodos, son los siguientes:

Coste	Saldo 31/12/2023	Adición/Dotación	Saldo 30/06/2024
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	1.617.042,5	0,0	1.617.042,5
INDUSTRIAS BETA, S.L.	526.590,6	0,0	526.590,6
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	7.014.013,4	0,0	7.014.013,4
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	106.719,4	0,0	106.719,4
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	1.037.572,1	0,0	1.037.572,1
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	1.906.891,7	0,0	1.906.891,7
Total Coste	12.208.829,7	0,0	12.208.829,7

Amortización acumulada	Saldo 31/12/2023	Dotación	Saldo 30/06/2024
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	-1.172.355,8	-80.852,1	-1.253.207,9
INDUSTRIAS BETA, S.L.	-42.920,7	-26.329,5	-69.250,2
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	-2.280.995,6	-350.700,7	-2.631.696,3
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	-67.043,2	-5.336,0	-72.379,2
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	-406.216,6	-51.878,5	-458.095,1
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	-731.933,0	-95.344,6	-827.277,6
Total, Amortización acumulada	-4.701.464,9	-610.441,4	-5.311.906,3

Neto Contable	Saldo 31/12/2023	Neto	Saldo 30/06/2024
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	444.686,7	-80.852,1	363.834,6
INDUSTRIAS BETA, S.L.	483.669,9	-26.329,5	457.340,4
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	4.733.017,8	-350.700,7	4.382.317,1
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	39.676,2	-5.336,0	34.340,2
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	631.355,5	-51.878,5	579.477,0
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	1.174.958,7	-95.344,6	1.079.614,1
Fondo de Comercio de Consolidación Neto	7.507.364,8	-610.441,4	6.896.923,4

Coste	Saldo 31/12/2022	Adición/Dotación	Saldo 31/12/2023
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	1.617.042,5	0,0	1.617.042,5
INDUSTRIAS BETA, S.L.	0,0	526.590,6	526.590,6
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	7.014.013,4	0,0	7.014.013,4
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	106.719,4	0,0	106.719,4
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	1.037.572,1	0,0	1.037.572,1
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	1.906.891,7	0,0	1.906.891,7
Total Coste	11.682.239,1	526.590,6	12.208.829,7

Amortización acumulada	Saldo 31/12/2022	Dotación	Saldo 31/12/2023
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	-1.010.651,6	-161.704,2	-1.172.355,8
INDUSTRIAS BETA, S.L.	0,0	-42.920,7	-42.920,7
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	-1.579.594,3	-701.401,3	-2.280.995,6
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	-56.371,1	-10.672,1	-67.043,2
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	-302.459,4	-103.757,2	-406.216,6
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	-541.243,8	-190.689,2	-731.933,0
Total, Amortización acumulada	-3.490.320,2	-1.211.144,7	-4.701.464,9

Neto Contable	Saldo 31/12/2022	Neto	Saldo 31/12/2023
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	606.390,9	-161.704,2	444.686,7
INDUSTRIAS BETA, S.L.	0,0	483.669,9	483.669,9
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	5.434.419,1	-701.401,3	4.733.017,8
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	50.348,3	-10.672,1	39.676,2
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	735.112,7	-103.757,2	631.355,5
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	1.365.647,9	-190.689,2	1.174.958,7
Fondo de Comercio de Consolidación neto	8.191.918,9	-684.554,1	7.507.364,8

Tal y como se indica en la Nota 4 de estas Notas Explicativas el 7 de marzo de 2023, NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U., entidad participada de la Sociedad Dominante, adquirió el 100% de la sociedad INDUSTRIAS BETA, S.A. por un importe de 1.750.000 euros, siendo el fondo de comercio resultante de 526.590,6 euros.



6. Inmovilizado material

El movimiento durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 de las partidas que componen el inmovilizado material, ha sido el siguiente:

Coste	Saldo 31/12/2023	Altas por combinación de negocios	Adiciones	Retiros	Traspasos	Dif. Conversión	Saldo 30/06/2024
Terrenos y bienes naturales	1.961.628,5	0,0	0,0	0,0	0,0	34.542,5	1.996.171,0
Construcciones	6.467.012,2	0,0	2.171,8	0,0	357.003,1	-124.579,1	6.701.608,0
Total Terrenos y construcciones	8.428.640,7	0,0	2.171,8	0,0	357.003,1	-90.036,6	8.697.779,0
Instalaciones técnicas	1.583.096,2	0,0	1.331,8	0,0	0,0	83.252,8	1.667.680,8
Maquinaria	32.238.659,9	0,0	464.930,4	-177.783,8	158.003,2	31.560,7	32.715.370,4
Utilaje	775.807,9	0,0	28.829,1	0,0	0,0	12,3	804.649,3
Otras instalaciones	2.692.928,0	0,0	157.074,4	0,0	64.716,4	0,0	2.914.718,8
Mobiliario	824.576,5	0,0	6.313,9	-5.773,5	0,0	478,7	825.595,6
Eq para procesos de información	489.855,0	0,0	12.173,4	0,0	0,0	357,4	502.385,8
Elementos de transporte	154.659,4	0,0	0,0	0,0	0,0	42,4	154.701,8
Troqueles	206.108,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	206.108,2
Otro inmovilizado material	210.498,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	210.498,2
Total Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	39.176.189,3	0,0	670.653,0	-183.557,3	222.719,6	115.704,3	40.001.708,9
Inmovilizado en curso	56.973,2	0,0	281.973,6	0,0	123.676,3	0,0	462.623,1
Anticipos inmovilizado	648.676,4	0,0	39.771,6	0,0	-215.632,2	0,0	472.815,8
Total Inmovilizado en curso y anticipos	705.649,6	0,0	321.745,2	0,0	-91.955,9	0,0	935.438,9
Total Coste	48.310.479,6	0,0	994.570,0	-183.557,3	487.766,8	25.667,7	49.634.926,8

Amortización acumulada	Saldo 31/12/2023	Altas por combinación de negocios	Dotación	Retiros	Traspasos	Dif. Conversión	Saldo 30/06/2024
Construcciones	-3.619.904,4	0,0	-155.396,4	0,0	0,0	2.032,0	-3.773.268,8
Instalaciones técnicas	-1.381.092,6	0,0	-21.583,1	0,0	0,0	-1.892,4	-1.404.568,1
Maquinaria	-19.238.921,8	0,0	-847.606,4	148.333,1	0,0	-22.355,9	-19.960.551,0
Utilaje	-622.708,5	0,0	-31.490,9	0,0	0,0	0,0	-654.199,4
Otras instalaciones	-2.015.141,0	0,0	-99.265,9	0,0	0,0	-340,3	-2.114.747,2
Mobiliario	-772.729,5	0,0	-7.028,8	0,0	0,0	8,0	-779.750,3
Eq para procesos de información	-447.437,9	0,0	-8.615,0	0,0	0,0	-166,8	-456.219,7
Elementos de transporte	-126.907,8	0,0	-27,6	0,0	0,0	-14,7	-126.950,1
Troqueles	-206.108,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-206.108,2
Otro inmovilizado material	-231.234,2	0,0	-3.335,2	0,0	0,0	0,0	-234.569,4
Total Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	-25.042.281,5	0,0	-1.018.952,9	148.333,1	0,0	-24.762,0	-25.937.663,4
Total, Amortización acumulada	-28.662.185,9	0,0	-1.174.349,3	148.333,1	0,0	-22.730,0	-29.710.932,2
Inmovilizado Material neto	19.648.293,7	0,0	-179.779,3	-35.224,2	487.766,8	2.937,7	19.923.994,6

El movimiento durante el ejercicio 2023 de las partidas que componen el inmovilizado material, ha sido el siguiente:



Coste	Saldo 31/12/2022	Altas por combinación de negocios	Adiciones	Retiros	Trasposos	Dif. Conversión	Saldo 31/12/2023
Terrenos y bienes naturales	800.460,1	0,0	1.161.168,4	0,0	0,0	0,0	1.961.628,5
Construcciones	6.306.159,4	0,0	470.860,8	0,0	-296.657,2	-13.350,8	6.467.012,2
Total Terrenos y construcciones	7.106.619,5	0,0	1.632.029,2	0,0	-296.657,2	-13.350,8	8.428.640,7
Instalaciones técnicas	1.438.631,7	269.381,5	0,0	-124.917,0	0,0	0,0	1.583.096,2
Maquinaria	28.095.311,7	4.195.966,5	1.713.541,3	-1.527.692,8	-134.563,4	-103.903,4	32.238.659,9
Utillaje	662.808,2	93.198,9	97.056,8	-77.184,5	0,0	-71,5	775.807,9
Otras instalaciones	2.235.007,9	393.536,1	251.583,9	-187.199,9	0,0	0,0	2.692.928,0
Mobiliario	797.153,6	77.658,2	25.310,4	-74.921,6	0,0	-624,1	824.576,5
Eq para procesos de información	475.697,0	41.456,9	22.275,6	-30.080,7	0,0	-19.493,8	489.855,0
Elementos de transporte	154.825,4	29.750,1	0,0	-29.750,1	0,0	-166,0	154.659,4
Troqueles	206.108,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	206.108,2
Otro inmovilizado material	210.498,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	210.498,2
Total Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	34.276.041,9	5.100.948,2	2.109.768,0	-2.051.746,6	-134.563,4	-124.258,8	39.176.189,3
Maquinaria en montaje	20.000,0	0,0	0,0	-20.000,0	0,0	0,0	0,0
Inmovilizado en curso	229.719,9	0,0	91.399,2	-222.909,6	-40.291,2	-945,1	56.973,2
Anticipos inmovilizado	0,0	0,0	220.073,4	0,0	428.603,0	0,0	648.676,4
Total Inmovilizado en curso y anticipos	249.719,9	0,0	311.472,6	-242.909,6	388.311,8	-945,1	705.649,6
Total Coste	41.632.381,3	5.100.948,2	4.053.269,8	-2.294.656,2	-42.908,8	-138.554,7	48.310.479,6

Amortización acumulada	Saldo 31/12/2022	Altas por combinación de negocios	Dotación	Retiros	Trasposos	Dif. Conversión	Saldo 31/12/2023
Construcciones	-3.241.254,8	0,0	-384.299,8	1.819,4	0,0	3.830,8	-3.619.904,4
Instalaciones técnicas	-1.195.694,0	-268.365,5	-41.950,1	124.917,0	0,0	0,0	-1.381.092,6
Maquinaria	-14.558.785,7	-4.144.913,8	-2.111.673,2	1.505.067,1	0,0	71.383,8	-19.238.921,8
Utillaje	-571.325,1	-105.757,5	-24.653,2	77.184,5	0,0	1.842,8	-622.708,5
Otras instalaciones	-1.712.191,0	-287.579,1	-202.570,8	187.199,9	0,0	0,0	-2.015.141,0
Mobiliario	-757.480,5	-77.287,9	-14.452,3	75.996,0	0,0	495,2	-772.729,5
Eq para procesos de información	-429.882,9	-36.452,5	-12.953,8	31.851,3	0,0	0,0	-447.437,9
Elementos de transporte	-125.928,6	-29.750,1	-1.009,8	29.750,1	0,0	30,6	-126.907,8
Troqueles	-206.108,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-206.108,2
Otro inmovilizado material	-221.073,5	0,0	-10.870,3	0,0	0,0	709,6	-231.234,2
Total Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	-19.778.469,5	-4.950.106,4	-2.420.133,5	2.031.965,9	0,0	74.462,0	-25.042.281,5
Total, Amortización acumulada	-23.019.724,3	-4.950.106,4	-2.804.433,3	2.033.785,3	0,0	78.292,8	-28.662.185,9
Inmovilizado Material neto	18.612.657,0	150.841,8	1.248.836,5	-260.870,9	-42.908,8	-60.261,9	19.648.293,7

No ha sido necesario realizar ninguna corrección valorativa de dichos activos desde su adquisición.

Al 30 de junio de 2024 los activos materiales situados fuera del territorio nacional (India y Rumania) ascienden a 10.709.979,2 euros (10.232.164,9 euros al 31 de diciembre de 2023). Por su parte, al 30 de junio de 2024 los elementos del activo material completamente amortizados y en funcionamiento ascienden a 15.382.725,7 euros (14.747.103,2 al 31 de diciembre de 2023). Ninguno de esos elementos totalmente amortizados corresponde a construcciones.

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 se han dado de baja activos materiales con un valor neto contable de 35.224,1 euros, registrándose un resultado positivo por importe de 1.577,8 euros registrado en el epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado - Resultados por enajenaciones y otras" de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada.

Por su parte, durante el ejercicio 2023 se retiraron activos materiales en desuso o deteriorados situados en Rumania de la sociedad NBI INDUSTRIAL ORADEA S.R.L, registrándose un resultado negativo por importe de 79.625,0 euros registrado en el epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado - Resultados por enajenaciones y otras" de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada. Esta acción formada parte del proceso de integración de la compañía dentro el Grupo NBI y se ha realizado para alinear los niveles de calidad de los activos (maquinar, utillajes y otras instalaciones) con las especificaciones internas del Grupo.

Al 30 de junio de 2024, salvo por determinados terrenos y construcciones, cuyo valor contable asciende a 1.167.447,3 euros, y que se encuentran en garantía de ciertos préstamos hipotecarios según lo detallado en la Nota 8 (el importe pendiente de pago al 30 de junio de 2024 asciende a un total de 868.475,0 euros), no existen bienes afectos a garantías, costes estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, incluidos como mayor valor de los activos, inmovilizado



material no afecto directamente a la explotación del Grupo, ni gasto financiero alguno capitalizado en el periodo.

Al 30 de junio de 2024, el importe pendiente de pago por adquisiciones de inmovilizado material realizadas en dicho periodo ascendía a 48.426,71 euros, y se encuentra registrado en el epígrafe “Deudas a corto plazo - Proveedores de inmovilizado” del balance intermedio consolidado adjunto (271.377,0 euros al 31 de diciembre de 2023, y se encuentra registrado, junto con otros conceptos, en los epígrafes “Deudas a largo plazo - Proveedores de inmovilizado” y “Deudas a corto plazo - Proveedores de inmovilizado” del balance consolidado adjunto).

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no existían compromisos firmes de inversión significativos en inmovilizado material.

El Grupo sigue el criterio de contratar pólizas de seguros, para cubrir adecuadamente sus elementos de inmovilizado material. Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 dichas pólizas de seguros cubrían suficientemente el valor de reposición de su inmovilizado material.

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante estima que no existe circunstancia de carácter sustantivo alguna adicional a lo descrito con anterioridad y que pudiera afectar a los bienes de inmovilizado material del Grupo.

7. Arrendamientos

7.1 Arrendamientos financieros

A 30 de junio de 2024 el Grupo no cuenta con arrendamiento financiero alguno.

No existe cuota contingente alguna reconocida como gasto en el periodo, ni pagos futuros esperados por subarrendamientos, ni acuerdo significativo alguno por arrendamiento financiero.

7.2 Arrendamientos operativos

El Grupo ha mantenido concertados durante el primer semestre del ejercicio 2024 contratos por arrendamiento de oficina, en la posición de arrendadora, con las Sociedades Pakel Inversiones y Servicios, S.L, y con Teknor Inversiones y Servicios, S.L, por un importe global de 1.200,00 euros.

Se espera percibir un importe de 2.400,00 euros anuales (para todo el ejercicio 2024) como cobros futuros mínimos por dichos arrendamientos mientras Pakel Inversiones y Servicios, S.L, y con Teknor Inversiones y Servicios, S.L, sigan realizando sus respectivas actividades económicas.

Considerando al Grupo en la posición de arrendataria, debe señalarse que cuenta a 30 de junio de 2024 y 2023 con arrendamientos operativos de ciertos pabellones donde desarrolla su actividad, por el que se ha pagado unos importes totales de 300.980,0 euros y 411.711,2 euros, respectivamente. Se espera realizar un importe de 601.959,0 euros anuales como pagos futuros mínimos por dichos arrendamientos.

Al cierre de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023, el Grupo tiene contratadas con los arrendadores de los pabellones citados anteriormente las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas (a valor nominal), de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente:



	30/06/2024	30/06/2023
Hasta un año	601.959,0	601.959,0
Entre uno y cinco años	2.407.836,0	2.407.836,0
A más de cinco años	2.407.836,0	3.009.795,0
TOTAL	5.417.631,0	6.019.590,0

Adicionalmente, el Grupo fiscal cuenta con 11 vehículos en renting con la empresa Arval Service Lease, S.A, y Volkswagen Financial Services S.A. por los que ha pagado en los primeros seis meses de 2024 un total de 26.549,1 euros (27.835,5 en los primeros seis meses de 2023). El importe que se espera pagar entre dos y cinco años futuros asciende a 249.000,0 euros (años n+2, n+3, n+4 y n+5, siendo “n” el ejercicio actual). A partir del año “n+6” se espera que la cifra anual por este concepto ascienda a 49.500,0 euros anuales.

Estos contratos tienen una duración de 4 años y vencerán entre los años 2025-2027. Se espera volver a renovarlos por otros 4 años, ya sea estos vehículos u otros de similares características y coste.

8. Instrumentos financieros

8.1) Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los resultados del Grupo.

a) Activos financieros y pasivos financieros

Se detalla el valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros y pasivos financieros señalados en la norma de registro y valoración novena, de acuerdo con la siguiente estructura:

a.1) Activos financieros

La información de los activos de los balances consolidados del Grupo por categorías, es como sigue:

CATEGORIAS	Créditos, Derivados y Otros			
	CORTO PLAZO		LARGO PLAZO	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Activos financieros a coste amortizado	36.436.397,9	19.803.128,7	253.637,1	199.309,5

Se detalla a continuación el corto plazo de los activos financieros a coste amortizado expuestos anteriormente:

- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar: 11.067.568,2 euros (10.230.575,1 euros en 2023).

La principal magnitud de esos activos financieros corresponde a aquellos que se originan en la venta de bienes y prestaciones de servicio por operaciones de tráfico del Grupo, concretamente:

- Clientes al 30 de junio de 2024 por importe de 10.598.657,2 euros (9.647.963,8 euros al 31 de diciembre de 2023).
- Otros deudores al 30 de junio de 2024 por importe de 468.911,0 euros (582.611,3 euros al 31 de diciembre de 2023).

- Inversiones financieras a corto plazo:

La partida Inversiones financieras a corto plazo asciende a 25.368.829,7 euros (9.572.553,6 en 2023). Son depósitos e imposiciones a corto plazo que vencen en el 2024 (con ventanas de disposición de efectivo), excepto un depósito de 400.000,0 euros que se mantiene con la AEAT que vence en 2025 como aval de un préstamo con el Ministerio de Economía y Turismo.

El Grupo no ha realizado a 30 de junio de 2024 cesión alguna del activo financiero, ni lo ha entregado como garantía en operación alguna. Así pues, no se ha experimentado ninguna variación en el valor razonable de dicha partida.

Las principales pérdidas y ganancias netas procedentes de las distintas categorías de activos financieros recogidas en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, son como sigue:

	Ingresos/ (Gastos)	
	30/06/2024	30/06/2023
Ingresos financieros	926.345,9	91.958,9
Perdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-16.826,9	-19.351,5
Ganancias (Pérdidas) netas en cuenta de pérdidas y ganancias	909.519,0	72.607,4

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024, el Grupo ha registrado en el apartado "Ingresos financieros - De valores negociables y otros instrumentos financieros", junto con otros conceptos, un ingreso por importe de 771.090,0 euros, como consecuencia de que el pago pendiente por la adquisición de NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L. realizada en el ejercicio 2020 no se ha tenido que hacer efectivo en su totalidad, dado que las condiciones establecidas en el contrato de compraventa para realizar dicho pago finalmente no se han cumplido. El importe pendiente de pago al 31 de diciembre de 2023, que ascendía a 3.000.000,0 euros, se encontraba registrado en el epígrafe "Proveedores de inmovilizado" del balance consolidado adjunto.

Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito de estos activos financieros, valorados a coste amortizado, durante el periodo de seis meses de 2024 y el ejercicio 2023, es como sigue:

Correcciones valorativas por deterioro	
Saldo a 1 de enero de 2023	-59.430,7
Dotación neta	-19.351,50
Retiros	-45.375,90
Saldo a 30 de junio 2023	-124.158,1
Dotación	-211.935,2
Aplicación	110.806,5
Saldo a 31 de diciembre de 2023	-225.286,8
Dotación	-32.000,0
Aplicación	15.173,1
Saldo a 30 de junio	-242.113,7

a.2) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de los balances consolidados del Grupo a largo plazo, clasificados por categorías son:



LARGO PLAZO	CLASES					
	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		TOTAL	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
CATEGORIAS						
Pasivos financieros a coste amortizado	29.387.826,8	25.353.408,9	27.515.856,7	12.022.685,3	56.903.683,5	37.376.094,2
TOTAL	29.387.826,8	25.353.408,9	27.515.856,7	12.022.685,3	56.903.683,5	37.376.094,2

Al 30 de junio de 2024, el largo plazo de los pasivos financieros suma un total de 56.903.683,5 euros (37.376.094,2 euros al 31 de diciembre de 2023). La desviación se debe, principalmente, a la entrada de deuda a largo plazo en el Grupo entre mayo y junio del presente periodo.

La categoría “Deudas con entidades de crédito” está compuesta por deudas a largo plazo con entidades financieras: 29.387.826,8 euros (25.353.408,9 euros en 2023).

Al 30 de junio de 2024, en la categoría “Derivados y otros” se incluyen otros pasivos financieros referidos en su totalidad a deudas con “Instituciones no bancarias” por importe total de 27.515.856,7 euros (12.022.685,3 euros en 2023, de los cuales 11.855.413,4 corresponden a deudas con “Instituciones no bancarias”, y 167.271,9 a proveedores de inmovilizado a largo plazo).

Por su parte, los pasivos financieros de los balances consolidados del Grupo a corto plazo clasificados por categorías se detallan a continuación:

CORTO PLAZO	CLASES					
	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		TOTAL	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
CATEGORIAS						
Pasivos financieros a coste amortizado	13.239.068,7	9.659.847,1	12.672.851,9	18.253.932,3	25.911.920,6	27.913.779,4
TOTAL	13.239.068,7	9.659.847,1	12.672.851,9	18.253.932,3	25.911.920,6	27.913.779,4

Al 30 de junio de 2024, las “Deudas con entidades de crédito” a corto plazo incluyen, por importe total de 10.384.467,8 euros préstamos con entidades financieras (ver detalle posterior), y el importe pendiente de pago a corto plazo por financiación de circulante (confirming) con entidades financieras que asciende a 2.854.600,9 euros y cuyo límite total asciende a un total de 10,0 millones de euros. Por su parte, el importe al 31 de diciembre de 2023, que asciende a 9.659.847,1 euros, se corresponde en su totalidad a préstamos con entidades financieras.

Por otro lado, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el importe incluido en “Derivados y otros” se describen a continuación:

- deudas con “Instituciones no bancarias” por importe de 3.458.222,9 euros y 3.155.567,1 euros,
- otras deudas financieras por importe de 204.512,6 euros y 51.701,8 euros,
- proveedores de inmovilizado por importe de 48.426,7 euros y 3.104.105,1 euros,
- débitos por operaciones comerciales, es decir aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, entre los que se encuentran los proveedores y acreedores varios por importe total de 6.985.778,4 euros y 9.807.727,8 euros, y
- otros acreedores, es decir, aquellos pasivos financieros no originados por la compra de bienes y servicios por importe total de 1.975.911,3 euros y 2.134.830,5 euros, respectivamente.

Las principales pérdidas y ganancias netas durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023 procedentes de las distintas categorías de pasivos financieros han ascendido a 1.082.753,1 euros y 644.658,1 euros, aproximadamente, básicamente en concepto de gastos financieros por aplicación del método del coste amortizado.



Los gastos e ingresos procedentes de los activos y pasivos financieros se han valorado a precio de mercado, es decir, imputación directa de gasto o ingreso en cuenta.

Deudas con entidades financieras y Deudas con “Instituciones no bancarias” (sin tener en cuenta la financiación de circulante a corto plazo):

A continuación, se detalla la composición al 30 de junio de 2024 y el 31 de diciembre de 2023 de las Deudas con entidades financieras (deuda bancaria sin considerar “confirming”) y Deudas con “Instituciones no bancarias” (deuda no bancaria):

30/06/2024:

	TOTAL	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	% PESO
BANCARIA	39.772.294,6	10.384.467,8	29.387.826,8	56,2%
NO BANCARIA	30.974.079,6	3.458.222,9	27.515.856,7	43,8%
TOTAL	70.746.374,2	13.842.690,7	56.903.683,5	100,0%

31/12/2023:

	TOTAL	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	% PESO
BANCARIA	35.013.256,0	9.659.847,1	25.353.408,9	70,0%
NO BANCARIA	15.010.980,5	3.155.567,1	11.855.413,4	30,0%
TOTAL	50.024.236,5	12.815.414,2	37.208.822,3	100,0%

El desglose al 30 de junio de 2024 del total deuda bancaria del Grupo por su naturaleza y temporalidad, es la siguiente:



TIPO PRÉSTAMO	ENTIDAD	IMPORTE	PDTE PAGO	PAGADO	C/P	L/P
HIPOTECARIO	LABORAL KUTXA	1.602.000,0	282.824,7	1.319.175,3	87.615,6	195.209,2
HIPOTECARIO	LABORAL KUTXA	625.000,0	105.812,0	519.188,0	31.744,7	74.067,4
INVERSIÓN	C RURAL	350.000,0	133.333,5	216.666,5	50.000,1	83.333,4
GARANTÍA ELKARGI	C RURAL	350.000,0	106.047,4	243.952,7	51.579,5	54.467,8
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	350.000,0	137.499,9	212.500,2	49.999,9	87.500,0
GARANTÍA ELKARGI	LABORAL KUTXA	350.000,0	137.499,8	212.500,2	49.999,9	87.500,0
INVERSIÓN	SABADELL	1.000.000,0	68.390,4	931.609,6	68.390,4	0,0
GARANTÍA B.E.I.	SANTANDER	700.000,0	72.966,0	627.034,0	72.966,0	0,0
GARANTÍA B.E.I.	DEUTSCHE	500.000,0	44.181,7	455.818,4	44.181,7	0,0
INVERSIÓN	BANKINTER	400.000,0	69.334,5	330.665,5	69.334,5	0,0
INVERSIÓN	SABADELL	1.250.000,0	233.867,8	1.016.132,2	233.867,8	0,0
INVERSIÓN	CAIXABANK	1.000.000,0	188.039,9	811.960,1	188.039,9	0,0
INVERSIÓN	SANTANDER	1.500.000,0	264.902,8	1.235.097,2	191.109,3	73.793,6
INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	1.000.000,0	260.933,4	739.066,6	157.082,1	103.851,3
INVERSIÓN	BANKINTER	350.000,0	103.321,6	246.678,4	72.109,2	31.212,4
INVERSIÓN	C RURAL	500.000,0	232.891,4	267.108,6	113.979,7	118.911,8
INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	540.000,0	183.459,2	356.540,8	109.653,5	73.805,7
INVERSIÓN	SABADELL	1.000.000,0	389.844,5	610.155,6	202.372,1	187.472,4
INVERSIÓN	SANTANDER	1.500.000,0	740.583,5	759.416,5	250.934,3	489.649,3
INVERSIÓN	CAIXABANK	750.000,0	318.431,4	431.568,6	151.771,6	166.659,8
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	1.000.000,0	474.134,0	525.866,0	201.576,6	272.557,4
INVERSIÓN	SANTANDER	1.000.000,0	557.773,3	442.226,8	200.652,6	357.120,6
INVERSIÓN	SANTANDER	1.000.000,0	557.721,7	442.278,3	200.533,3	357.188,4
INVERSIÓN	BBVA	2.000.000,0	1.114.333,1	885.666,9	401.107,1	713.226,0
INVERSIÓN	BANKINTER	500.000,0	270.693,5	229.306,5	100.359,5	170.334,0
ICO COVID	C RURAL	1.500.000,0	423.455,6	1.076.544,4	423.455,6	0,0
ICO COVID	SABADELL	1.000.000,0	465.782,2	534.217,8	252.475,5	213.306,6
ICO COVID	SANTANDER	1.500.000,0	696.066,1	803.933,9	377.853,5	318.212,6
ICO COVID	BBVA	500.000,0	253.747,4	246.252,6	125.922,8	127.824,6
ICO COVID	BANKOIA-ABANCA	500.000,0	187.661,6	312.338,4	291.508,9	-103.847,3
ICO COVID	SANTANDER	500.000,0	281.719,4	218.280,6	216.596,9	65.122,5
ICO COVID	SABADELL	500.000,0	254.371,2	245.628,8	126.001,8	128.369,4
ICO INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	1.000.000,0	585.191,7	414.808,3	166.853,0	418.338,8
ICO INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	1.000.000,0	839.855,1	160.144,9	195.548,4	644.306,8
INVERSIÓN	SANTANDER	1.000.000,0	611.266,7	388.733,3	250.754,6	360.512,1
ICO INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	750.000,0	402.170,8	347.829,2	143.820,9	258.350,0
ICO COVID	C RURAL	500.000,0	153.293,0	346.707,0	114.134,2	39.158,8
ICO INVERSIÓN	DEUTSCHE	1.000.000,0	621.610,7	378.389,3	196.083,8	425.527,0
INVERSIÓN	BANKINTER	1.000.000,0	985.646,9	14.353,1	177.903,5	807.743,5
INVERSIÓN	BANKINTER	1.000.000,0	971.116,8	28.883,2	179.578,3	791.538,5
ICO INVERSIÓN	SANTANDER	2.000.000,0	1.584.292,6	415.707,5	391.920,5	1.192.372,0
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	500.000,0	410.863,9	89.136,1	94.264,4	316.599,5
INVERSIÓN	CAIXABANK	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	166.666,7	833.333,3
ICO UCRAIA	C RURAL	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	148.161,2	851.838,8
ICO UCRAIA	DEUTSCHE	1.500.000,0	1.500.000,0	0,0	270.327,0	1.229.673,0
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	750.000,0	750.000,0	0,0	135.841,5	614.158,5
ICO COVID	CAIXABANK	1.500.000,0	1.500.000,0	0,0	0,0	1.500.000,0
ICO INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	166.044,7	833.955,3
ICO UCRAIA	SANTANDER	2.500.000,0	2.500.000,0	0,0	416.666,6	2.083.333,4
ICO EMPRENDEDORES	BBVA	2.000.000,0	2.000.000,0	0,0	24.017,2	1.975.982,8
PTMO	SABADELL	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	12.024,2	987.975,8
PTMO	C RURAL	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	148.161,1	851.838,9
PTMO	SANTANDER	4.200.000,0	4.200.000,0	0,0	0,0	4.200.000,0
ICO EMPRENDEDORES	ABANCA	750.000,0	750.000,0	0,0	0,0	750.000,0
GARANTÍA ELKARGI	C RURAL NAVARRA	1.000.000,0	800.000,1	199.999,9	177.874,7	622.125,3
GARANTÍA ELKARGI	CAJA LABORAL	1.000.000,0	800.000,0	200.000,0	185.253,7	614.746,2
INVERSIÓN	CAJA LABORAL	400.000,0	49.236,4	350.763,6	49.236,4	0,0
ICO COVID	CAJA LABORAL	600.000,0	303.897,7	296.102,3	150.961,7	152.936,0
ICO COVID	CAJA LABORAL	350.000,0	177.273,7	172.726,3	88.061,0	89.212,7
ICO COVID	CAIXABANK	1.500.000,0	761.228,1	738.771,9	377.764,9	383.463,2
HIPOTECARIO	CAIXABANK	675.000,0	479.838,3	195.161,8	37.128,0	442.710,3
INVERSIÓN	UNICREDIT	1.423.888,0	1.423.888,0	0,0	754.640,0	669.248,0
		62.015.888,0	39.772.294,6	22.243.593,4	10.384.467,8	29.387.826,8

Jai Antina

En segundo lugar, se presenta la deuda no bancaria (institucional) al 30 de junio de 2024:

CDTI IDI- 20131087	SABADELL	625.496,1	62.960,8	562.535,3	62.960,8	0,0
PARTICIPATIVO	LUZARO I	600.000,0	214.285,7	385.714,3	107.142,9	107.142,9
PARTICIPATIVO	LUZARO III	900.000,0	0,0	900.000,0	0,0	0,0
REINDUS	MININETUR	4.000.000,0	1.565.330,8	2.434.669,2	521.776,9	1.043.553,9
CDTI IDI- 20170692	SABADELL	377.727,0	158.646,9	219.080,1	17.627,0	141.019,9
CDTI IDI- 20180480	SABADELL	191.042,0	163.376,0	27.666,0	18.444,0	144.932,0
CDTI IDI- 20200306	SABADELL	633.483,1	633.483,1	0,0	149.234,0	484.249,1
COFIDES	SANTANDER	3.500.000,0	3.150.000,0	350.000,0	787.500,0	2.362.500,0
COVID G. VASCO	LABORAL KUTXA	1.000.000,0	666.666,7	333.333,3	208.333,3	458.333,4
CDTI IDI- 20220308	SABADELL	130.664,0	130.664,0	0,0	56.990,0	73.674,0
CDTI IDI-20220889	SABADELL	86.685,5	86.685,5	0,0	0,0	86.685,5
ICO DIRECTO	I.C.O	12.000.000,0	12.000.000,0	0,0	0,0	12.000.000,0
CDTI IDI- 20180934	CAJA LABORAL	612.802,3	338.574,6	274.227,7	28.214,0	310.360,6
COFIDES	BANKINTER	6.000.000,0	4.500.000,0	1.500.000,0	1.000.000,0	3.500.000,0
I. VASCO FINANZAS	BANKINTER	3.000.000,0	2.250.000,0	750.000,0	500.000,0	1.750.000,0
COFIDES	BANKINTER	4.900.000,0	4.900.000,0	0,0	0,0	4.900.000,0
CDTI 8- IDI- 20230291	CAIXA	153.405,4	153.405,4			153.405,4
		38.711.305,4	30.974.079,5	7.737.225,9	3.458.222,9	27.515.856,7

Adicionalmente, y a modo de resumen, el detalle de los vencimientos de las deudas bancarias y no bancarias al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 detalladas posteriormente en función de su año natural, es como sigue:

30/06/2024:

	PDTE PAGO	2024	2025	2026	2027	2028	2029 y siguientes
BANCARIA	39.772.294,7	5.623.371,3	8.869.320,6	8.051.474,6	5.414.353,1	4.154.594,4	7.659.180,7
NO BANCARIA	30.974.079,6	2.055.334,6	3.970.976,6	5.493.889,6	4.940.023,0	4.803.727,0	9.710.128,8
TOTAL	70.746.374,2	7.678.705,9	12.840.297,2	13.545.364,2	10.354.376,1	8.958.321,4	17.369.309,4

31/12/2023:

	PDTE PAGO	2024	2025	2026	2027	2028	2029 y siguientes
BANCARIA	35.013.256,0	9.659.847,1	8.102.058,6	6.683.617,4	4.046.496,0	2.786.737,3	3.734.499,6
NO BANCARIA	15.010.980,5	3.155.567,1	3.113.833,5	2.962.937,6	2.409.071,0	2.272.775,0	1.096.796,3
TOTAL	50.024.236,5	12.815.414,2	11.215.892,0	9.646.555,1	6.455.567,0	5.059.512,3	4.831.295,9

Adicionalmente, al 30 de junio de 2024, La Sociedad Dominante NBI Bearings Europe, S.A, dispone de cuentas de crédito por valor de 1.200.000,0 euros que no figuran dispuestas a cierre de dicho periodo.

Asimismo, el detalle de los vencimientos de las deudas bancarias y no bancarias al 30 de junio de 2024 detalladas anteriormente en función de su año natural, es como sigue:

TIPO PRÉSTAMO	ENTIDAD	IMPORTE	PDTE PAGO	2024	2025	2026	2027	2028	2029 y siguientes
HIPOTECARIO	LABORAL KUTXA	1.602.000,0	282.824,7	43.370,6	88.052,8	89.382,7	62.018,7	0,0	0,0
HIPOTECARIO	LABORAL KUTXA	625.000,0	105.812,0	15.664,1	32.087,3	32.572,0	25.488,6	0,0	0,0
INVERSIÓN	C RURAL NAVARRA	350.000,0	133.333,5	25.000,0	51.003,6	51.696,5	5.633,3	0,0	0,0
GARANTÍA ELKARGI	C RURAL NAVARRA	350.000,0	106.047,4	25.438,5	50.000,0	30.608,8	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	350.000,0	137.499,9	24.999,9	49.999,9	49.999,9	12.500,1	0,0	0,0
GARANTÍA ELKARGI	LABORAL KUTXA	350.000,0	137.499,8	24.999,9	49.999,9	49.999,9	12.500,1	0,0	0,0
INVERSIÓN	SABADELL	1.000.000,0	68.390,4	68.390,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
GARANTÍA B.E.I.	SANTANDER	700.000,0	72.966,0	72.966,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
GARANTÍA B.E.I.	DEUTSCHE	500.000,0	44.181,7	44.181,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	BANKINTER	400.000,0	69.334,5	41.201,0	28.133,6	0,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	SABADELL	1.250.000,0	233.867,8	127.298,8	106.569,0	0,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	CAIXABANK	1.000.000,0	188.039,9	102.300,5	85.739,4	0,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	SANTANDER	1.500.000,0	264.902,8	62.674,3	129.578,5	72.650,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	1.000.000,0	260.933,4	71.536,3	135.247,2	54.149,9	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	BANKINTER	350.000,0	103.321,6	35.610,1	67.711,5	0,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	C RURAL NAVARRA	500.000,0	232.891,4	62.882,7	101.241,4	68.767,4	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	540.000,0	183.459,2	54.669,2	109.025,1	19.765,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	SABADELL	1.000.000,0	389.844,5	100.907,9	201.262,6	87.674,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	SANTANDER	1.500.000,0	740.583,5	98.597,9	301.832,8	305.627,4	34.525,5	0,0	0,0
INVERSIÓN	CAIXABANK	750.000,0	318.431,4	75.639,3	150.788,8	92.003,3	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	1.000.000,0	474.134,0	100.486,1	200.371,4	173.276,6	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	SANTANDER	1.000.000,0	557.773,3	100.035,5	199.324,6	201.852,0	56.561,2	0,0	0,0
INVERSIÓN	SANTANDER	1.000.000,0	557.721,7	99.922,9	199.345,2	201.851,3	56.602,4	0,0	0,0
INVERSIÓN	BBVA	2.000.000,0	1.114.333,1	199.972,2	398.788,6	403.439,3	112.133,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	BANKINTER	500.000,0	270.693,5	50.016,9	99.717,1	100.998,9	19.960,6	0,0	0,0
ICO COVID	C RURAL NAVARRA	1.500.000,0	423.455,6	253.438,3	170.017,3	0,0	0,0	0,0	0,0
ICO COVID	SABADELL	1.000.000,0	465.782,2	125.764,7	250.590,2	89.427,3	0,0	0,0	0,0
ICO COVID	SANTANDER	1.500.000,0	696.066,1	188.383,8	375.688,1	131.994,2	0,0	0,0	0,0
ICO COVID	BBVA	500.000,0	253.747,4	62.725,4	124.982,5	66.039,5	0,0	0,0	0,0
ICO COVID	BANKOIA-ABANCA	500.000,0	187.661,6	102.115,8	85.545,8	0,0	0,0	0,0	0,0
ICO COVID	SANTANDER	500.000,0	281.719,4	153.284,5	124.787,5	3.647,4	0,0	0,0	0,0
ICO COVID	SABADELL	500.000,0	254.371,2	62.761,3	124.976,2	66.633,7	0,0	0,0	0,0
ICO INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	1.000.000,0	585.191,7	82.978,5	165.070,5	168.654,7	168.488,0	0,0	0,0
ICO INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	1.000.000,0	839.855,1	97.310,1	193.700,9	197.323,4	201.197,2	150.323,5	0,0
INVERSIÓN	SANTANDER	1.000.000,0	611.266,7	151.387,7	196.457,5	199.458,3	63.963,2	0,0	0,0
ICO INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	750.000,0	402.170,8	71.568,9	142.461,7	145.192,2	42.948,0	0,0	0,0
ICO COVID	C RURAL NAVARRA	500.000,0	153.293,0	50.778,8	102.514,2	0,0	0,0	0,0	0,0
ICO INVERSIÓN	DEUTSCHE	1.000.000,0	621.610,7	96.714,0	198.084,6	201.794,8	125.017,4	0,0	0,0
INVERSIÓN	BANKINTER	1.000.000,0	985.646,9	87.558,7	127.712,4	194.720,5	198.504,9	202.362,8	174.787,6
INVERSIÓN	BANKINTER	1.000.000,0	971.116,8	88.606,0	110.978,0	193.672,1	197.936,3	202.294,4	177.630,0
ICO INVERSIÓN	SANTANDER	2.000.000,0	1.584.292,6	195.075,1	388.114,5	396.343,7	404.747,5	200.011,7	0,0
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	500.000,0	410.863,9	46.473,1	97.232,0	99.046,1	100.894,1	67.218,6	0,0
INVERSIÓN	CAIXABANK	1.000.000,0	1.000.000,0	66.666,7	66.666,7	200.000,0	200.000,0	200.000,0	266.666,6
ICO UCRANIA	C RURAL	1.000.000,0	1.000.000,0	73.231,4	100.000,0	200.000,0	200.000,0	200.000,0	226.768,6
ICO UCRANIA	DEUTSCHE	1.500.000,0	1.500.000,0	133.447,5	133.447,0	277.279,3	291.725,0	306.923,2	357.178,0
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	750.000,0	750.000,0	67.098,9	67.098,9	139.169,5	146.070,9	153.315,1	177.246,7
ICO COVID	CAIXABANK	1.500.000,0	1.500.000,0	0,0	200.000,0	200.000,0	200.000,0	200.000,0	700.000,0
ICO INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	1.000.000,0	1.000.000,0	74.581,0	200.000,0	200.000,0	200.000,0	200.000,0	125.419,0
ICO UCRANIA	SANTANDER	2.500.000,0	2.500.000,0	166.666,6	333.340,2	336.547,0	338.547,2	341.250,1	983.648,9
ICO EMPRENDEDORES	BBVA	2.000.000,0	2.000.000,0	0,0	166.666,7	333.333,3	333.333,3	333.333,3	833.333,4
PTMO	SABADELL	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	71.428,6	142.857,1	142.857,1	142.857,1	500.000,1
PTMO	C RURAL	1.000.000,0	1.000.000,0	73.231,4	166.666,7	166.666,7	166.666,7	166.666,7	260.101,8
PTMO	SANTANDER	4.200.000,0	4.200.000,0	0,0	300.000,0	600.000,0	600.000,0	600.000,0	2.100.000,0
ICO EMPRENDEDORES	ABANCA	750.000,0	750.000,0	0,0	62.500,0	125.000,0	125.000,0	125.000,0	312.500,0
GARANTÍA ELKARGI	C RURAL NAVARRA	1.000.000,0	800.000,1	100.000,0	200.000,0	200.000,0	200.000,0	100.000,1	0,0
GARANTÍA ELKARGI	CAJA LABORAL	1.000.000,0	800.000,0	100.000,0	200.000,0	200.000,0	200.000,0	99.999,9	0,0
INVERSIÓN	CAJA LABORAL	400.000,0	49.236,4	42.405,3	6.831,1	0,0	0,0	0,0	0,0
ICO COVID	CAJA LABORAL	600.000,0	303.897,7	75.235,7	149.984,2	78.677,8	0,0	0,0	0,0
ICO COVID	CAJA LABORAL	350.000,0	177.273,7	43.887,5	87.490,8	45.895,4	0,0	0,0	0,0
ICO COVID	CAIXABANK	1.500.000,0	761.228,1	188.175,5	374.947,5	198.105,2	0,0	0,0	0,0
HIPOTECARIO	CAIXABANK	675.000,0	479.838,3	18.416,7	37.403,0	39.230,6	41.032,9	42.917,9	300.837,1
INVERSIÓN	UNICREDIT	1.423.888,0	1.423.888,0	754.640,0	130.115,0	128.450,0	127.500,0	120.120,0	163.063,0
TOTAL DEUDA BANCARIA		62.015.888,0	39.772.294,6	5.623.371,3	8.869.320,5	8.051.474,5	5.414.353,1	4.154.594,4	7.659.180,7

TIPO PRÉSTAMO	ENTIDAD	IMPORTE	PDTE PAGO	2024	2025	2026	2027	2028	2029 y siguientes
CDTI IDI- 20131087	SABADELL	625.496,1	62.960,8	31.479,0	31.481,8	0,0	0,0	0,0	0,0
PARTICIPATIVO	LUZARO I	600.000,0	214.285,7	64.285,7	85.714,3	64.285,7	0,0	0,0	0,0
PARTICIPATIVO	LUZARO III	900.000,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
REINDUS	MINETUR	4.000.000,0	1.565.330,8	521.776,9	521.776,9	521.777,0	0,0	0,0	0,0
CDTI IDI- 20170692	SABADELL	377.727,0	158.646,9	17.627,0	35.254,0	35.254,0	35.254,0	35.257,9	0,0
CDTI IDI- 20180480	SABADELL	191.042,0	163.376,0	9.222,0	18.444,0	18.444,0	18.444,0	18.444,0	80.378,0
CDTI IDI- 20200306	SABADELL	633.483,1	633.483,1	113.980,0	113.980,0	113.980,0	113.980,0	113.980,0	63.583,1
COFIDES	SANTANDER	3.500.000,0	3.150.000,0	393.750,0	481.250,0	481.250,0	481.250,0	481.250,0	831.250,0
COVID G. VASCO	LABORAL KUTXA	1.000.000,0	666.666,7	125.000,0	177.966,6	166.666,6	166.666,6	30.366,8	0,0
CDTI IDI- 20220308	SABADELL	130.664,0	130.664,0	0,0	0,0	0,0	32.196,0	32.196,0	66.272,0
CDTI IDI-20220889	SABADELL	86.685,5	86.685,5	0,0	86.685,5	0,0	0,0	0,0	0,0
ICO DIRECTO	I.C.O	12.000.000,0	12.000.000,0	0,0	857.143,0	1.714.285,0	1.714.285,0	1.714.285,0	6.000.002,0
CDTI IDI- 20180934	CAJA LABORAL	612.802,3	338.574,6	28.214,0	61.280,3	61.280,3	61.280,3	61.280,3	65.239,3
COFIDES	BANKINTER	6.000.000,0	4.500.000,0	500.000,0	1.000.000,0	1.000.000,0	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0
I. VASCO FINANZAS	BANKINTER	3.000.000,0	2.250.000,0	250.000,0	500.000,0	500.000,0	500.000,0	500.000,0	0,0
COFIDES	BANKINTER	4.900.000,0	4.900.000,0	0,0	0,0	816.667,0	816.667,0	816.667,0	2.449.999,0
CDTI 8- IDI- 20230291	CAIXABANK	153.405,4	153.405,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	153.405,4
TOTAL DEUDA NO BANCARIA		38.711.305,4	30.974.079,5	2.055.334,6	3.970.976,5	5.493.889,6	4.940.023,0	4.803.727,0	9.710.128,8

En relación con los cuadros anteriores, cabe mencionar que los mismos, incluyen los préstamos formalizados por el Grupo durante el segundo trimestre del 2024, con “Instituciones no bancarias” (deuda no bancaria) por importe total de 16,9 millones de euros, y con entidades financieras (deuda bancaria) por importe total de 9,0 millones de euros.

Al 30 de junio de 2024, el Grupo tenía avales recibidos de entidades financieras por la financiación recibida adicional a lo comentado en esta misma Nota un importe total de 2,0 millones de euros, aproximadamente.

8.2) Contabilidad de coberturas

El Grupo efectúa sus ventas en euros, en leus rumanos y rupia india si bien, un volumen importante de sus compras es internacionales y por tanto efectuadas en dólares USA. Se considera que el riesgo cambiario viene por el lado de las compras. Por ello, se sigue la política de asegurar el tipo de cambio dólar/euro una vez se emite el pedido de compra, ya que es el momento en el que se inicia el riesgo cambiario. El incremento o decremento del porcentaje de cobertura en cada momento se toma en base a la evolución prevista del tipo de cambio, a la cartera de pedidos de venta y a las compras estimadas en cada momento. El objetivo exclusivo de la contratación de los seguros de cambio es reducir las incertidumbres que no son inherentes al negocio ofreciendo cobertura a las operaciones contratadas en dólares.

8.3) Información Sobre la Naturaleza y Nivel de Riesgo de los Instrumentos Financieros

La gestión de los riesgos del Grupo está centralizada en los Administradores y la Dirección del Grupo, las cuales tienen establecidos los mecanismos necesarios 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. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan al Grupo:

Riesgo de mercado

Se define como el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan variar debido a los cambios en los tipos de interés (riesgo de tipo de interés), el tipo de cambio u otros riesgos de precio y oferta.

Este riesgo incluye el riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio y otros riesgos de precio.

Riesgo de tipo de cambio

El Grupo está expuesto a las fluctuaciones que se produzcan en los tipos de cambio de los diferentes países donde opera. Con objeto de mitigar este riesgo, se sigue la práctica de formalizar, sobre la base de sus previsiones y presupuestos, contratos de cobertura de riesgo en la variación del tipo de cambio cuando las perspectivas de evolución del mercado así lo aconsejan.

El Grupo efectúa sus ventas en euros (la mayor parte), en rupias indias (INR) y en LEU rumano (LEU-RON), si bien, gran parte de sus compras son efectuadas en Dólares USA, donde se produce el riesgo derivado del cambio de moneda. Se sigue la política de asegurar el tipo de cambio Dólar/Euro, mínimo en un 50% de los pedidos de compra (pudiendo llegar incluso al 100% en épocas de alta volatilidad), una vez la mercancía pasa a ser propiedad del Grupo.

El incremento o decremento del porcentaje de cobertura en cada momento se toma en base a la evolución prevista del tipo de cambio, a la cartera de pedidos de venta y a las compras estimadas en cada momento. El objetivo exclusivo de la contratación de los seguros de cambio es reducir las incertidumbres que no son inherentes al negocio ofreciendo cobertura a las operaciones contratadas en dólares.

Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés se produce por la posible pérdida causada por variaciones en los futuros flujos de efectivo o en el valor razonable de un instrumento financiero debidas a cambios en los tipos de interés de mercado. La exposición del Grupo al riesgo de cambios en los tipos de interés se debe, principalmente, a la financiación ajena recibida a largo plazo a tipos de interés variable. Dicha financiación se detalla en la Nota 8.1 anterior.

Las variaciones en los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable. El riesgo de tipo de interés del Grupo surge principalmente de los recursos ajenos.

A su vez, la fluctuación de los tipos de interés en los mercados financieros también podría afectar a la posición acreedora o deudora del Grupo dado que puede encarecer o abaratar el coste de la financiación, o puede aumentar o reducir el rendimiento de las inversiones. El Grupo no dispone, con carácter general, de cobertura que proteja las subidas de los tipos de interés. Los préstamos bancarios que tiene concedidos el Grupo son, en su mayoría, a un tipo de interés variable. Por la evolución del mercado y del tipo de interés de referencia (Euribor), no se ha considerado necesario cerrar coberturas de interés hasta la fecha. Los préstamos institucionales que tiene concedidos el Grupo son, en su gran mayoría, a un tipo de interés fijo.

Las expectativas en el incremento del tipo de interés de referencia han hecho que, desde el último trimestre de 2016, el Grupo pida cotizaciones de préstamos tanto a tipos de interés fijo como variable con cobertura implícita a un determinado plazo, escogiendo en cada momento la opción más idónea atendiendo al precio, plazo, destino y riesgo del préstamo.

En relación con el riesgo de tipo de interés en valor razonable, las deudas a tipo fijo del Grupo están adaptadas a los tipos de interés de mercado.



Riesgo de precio

El Grupo no se encuentra expuesto al riesgo del precio de la materia prima cotizada. Asimismo, tampoco posee inversiones con cotización.

Riesgo de liquidez

Se refiere al riesgo de que el Grupo encuentre dificultades para desinvertir en un instrumento financiero con la suficiente rapidez sin incurrir en costes adicionales significativos, o al riesgo asociado a no disponer de liquidez en el momento en el que se tiene que hacer frente a las obligaciones de pago.

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, el Grupo dispone de la tesorería e inversiones financieras a corto plazo que muestra su balance consolidado y dispone de líneas de financiación no dispuestas.

El Grupo realiza una gestión prudente del riesgo de liquidez obteniendo un mantenimiento de efectivo y disponibilidad de financiación para hacer frente a los compromisos adquiridos y/o previstos adquirir.

Riesgo de crédito

Los principales activos financieros del Grupo son saldos de caja y efectivo, inversiones financieras a corto plazo y 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. Los importes se reflejan en el balance netos de deterioros, estimado por la Dirección del Grupo en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual. El Grupo evalúa la calidad crediticia de los clientes, teniendo en cuenta su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites individuales de crédito se establecen en función de las calificaciones internas y siguiendo los procedimientos establecidos por la Dirección al respecto. Regularmente se hace un seguimiento de la utilización de los límites de crédito.

Por otra parte, el Grupo mantiene su tesorería y las inversiones financieras a corto plazo en entidades financieras de nivel crediticio adecuado y únicamente se realizan operaciones con entidades de alta calidad reconocida.

9. Existencias

El detalle de este epígrafe al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Desglose existencias	30/06/2024	31/12/2023	var (%)
Comerciales	14.113.602,4	14.414.629,7	-2,09%
Materias primas y otros aprovisionamientos	2.202.470,7	2.052.922,4	7,28%
Productos en curso	1.711.454,2	2.302.834,8	-25,68%
Productos terminados	3.438.464,4	3.138.422,6	9,56%
Anticipos a proveedores	2.868.063,1	2.568.873,3	11,65%
TOTAL	24.334.054,8	24.477.682,8	-0,59%



El Grupo tiene suscritas distintas pólizas de seguro para cubrir los riesgos a los que están sujetas las existencias, considerando suficiente la cobertura de las mismas.

En el primer semestre del ejercicio 2024 no se ha producido deterioro de existencias, y por tanto no se ha reconocido corrección valorativa alguna dado que los productos estocados durante varios años se venden con regularidad y un margen importante, por lo que no se esperan conflictos con el Valor neto de realización de los mismos.

Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que el importe en libros de las existencias constituye una aproximación aceptable de su valor razonable.

La Sociedad compra la mayor parte de sus existencias bajo el incoterm “Free On Board” (FOB) o “Free Carrier” (FCA).

No se dispone a 30 de junio de 2024 compromiso firme alguno de compra o venta de existencias, ni tampoco de gastos financieros capitalizados en la valoración de las mismas.

No existe limitación alguna a la disponibilidad de las existencias por garantías, pignoraciones, fianzas ni otras razones análogas, ni existe circunstancia alguna de carácter sustantivo que afecte a dicha disponibilidad, ni a su titularidad o valoración.

10. Fondos propios

La composición de este epígrafe de los balances consolidados al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 adjuntos, así como los movimientos habidos durante dichos periodos, se muestran a continuación:

	Reservas							
	Reservas de la Sociedad Dominante					Reservas en sociedades consolidadas por integración global	Acciones en patrimonio propias de la Sociedad Dominante	Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante
	Capital Escriturado	Prima de Emisión	Reserva legal	Reservas voluntarias	Otras reservas			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1.233.026,8	4.637.680,6	246.605,4	13.395.011,7	-1.628.063,9	607.993,0	-947.262,7	1.138.774,2
Distribución del beneficio	0,0	0,0	0,0	1.987.751,9	-967.322,5	118.344,8	0,0	-1.138.774,2
Compra/venta de acciones propias NBI	0,0	0,0	0,0	25.267,1	0,0	0,0	-259.666,5	0,0
Otros	0,0	0,0	0,0	0,0	-38.771,6	30.376,2	-31,2	0,0
Beneficios del ejercicio	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2.103.214,4
Saldo al 30 de junio de 2024	1.233.026,8	4.637.680,6	246.605,4	15.408.030,7	-2.634.158,0	756.714,0	-1.206.960,4	2.103.214,4

	Reservas							
	Reservas de la Sociedad Dominante					Reservas en sociedades consolidadas por integración global	Acciones en patrimonio propias de la Sociedad Dominante	Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante
	Capital Escriturado	Prima de Emisión	Reserva legal	Reservas voluntarias	Otras reservas			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.233.026,8	4.637.680,6	246.605,4	11.315.472,6	-1.366.571,9	1.345.277,7	-932.800,9	1.290.918,2
Distribución del beneficio	0,0	0,0	0,0	2.079.539,1	-692.756,0	-95.864,9	0,0	-1.290.918,2
Compra/venta de acciones propias NBI	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-14.461,8	0,0
Dividendos	0,0	0,0	0,0	0,0	500.500,0	-500.500,0	0,0	0,0
Otros	0,0	0,0	0,0	0,0	-69.236,0	-140.919,8	0,0	0,0
Beneficios del ejercicio	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1.138.774,2
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1.233.026,8	4.637.680,6	246.605,4	13.395.011,7	-1.628.063,9	607.993,0	-947.262,7	1.138.774,2

Capital escriturado (Sociedad Dominante)

En fecha 8 de abril de 2015 se incorporaron a negociación en BME Growth, en el Segmento de empresas en Expansión, la totalidad del capital social de la Sociedad Dominante NBI BEARINGS EUROPE, S.A. (1.233.026,8 euros), es decir, sus 12.330.268 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas representadas mediante anotaciones en cuenta.

El Asesor Registrado y proveedor de liquidez es GVC Gaesco Beka, S.V., S.A.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el capital social de la compañía NBI BEARINGS EUROPE, S.A. asciende a 1.233.026,8 euros. Está representada mediante 12.330.268 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas y con las mismas obligaciones y derechos políticos y económicos. El capital social se encuentra íntegramente suscrito y desembolsado. Las acciones se representarán por medio de anotaciones en cuenta y se regirán por lo dispuesto en la normativa reguladora del Mercado de Valores y demás disposiciones complementarias que sean de aplicación.

Los accionistas de la Sociedad Dominante al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

- El 15,0 % en ambas fechas, a la Sociedad Teknor Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95453668 y domicilio social en Okondo (Álava). El socio único de esta sociedad es Antonio Gonzalo Bote.
- El 38,0 % en ambas fechas, a la Sociedad Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95453650 y domicilio social en Okondo (Álava). El socio único de esta sociedad es Roberto Martínez de la Iglesia.
- El 8,1% en ambas fechas, a la Sociedad Global Portfolio Investments (familia Domínguez).
- El 7,1% en ambas fechas, a la Sociedad gestora del fondo de inversión *Santander Assets Management (Santander Small Caps España)*.
- El 5,0% en ambas fechas, a la Sociedad 333 Bush St. Ventures S.C.R.(familia Galíndez).
- El 5,4% y 5,3%, respectivamente, a la Sociedad Onchena, S.L. (familia Ybarra Careaga).



- El 21,4% y 21,5% respectivamente, a otros inversores del BME Growth y a las acciones propias.

Salvo por el movimiento de acciones propias que se detalla posteriormente, no se conocen movimientos relevantes respecto del accionariado durante el primer semestre de 2024 y durante el ejercicio 2023. El Grupo publica periódicamente las participaciones más significativas con una posición directa o indirectamente superior al 5,0%. La fecha de la última publicación en la web de BME es del 8 de julio de 2024.

Prima de emisión (Sociedad Dominante)

El Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión para ampliar capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

Reserva Legal (Sociedad Dominante)

De acuerdo con el artículo 274 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 la "Reserva legal" se encuentra dotada en su totalidad de acuerdo con el artículo 274 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Reservas voluntarias (Sociedad Dominante)

Las reservas voluntarias son de libre disposición, salvo por un importe de 196.948,0 euros que, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 52 de la Norma Foral 37/2013, del Impuesto sobre Sociedades del Territorio Histórico de Álava, el Grupo destinó en el ejercicio 2019 a la "Reserva especial para nivelación de beneficios" y por la reserva por autocartera que asciende a 1.206.960,4 euros (947.262,7 euros en 2023).

Otras reservas (Sociedad Dominante)

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el saldo de la cuenta "Otras Reservas" se corresponde con los ajustes derivados del proceso de consolidación de las diferencias surgidas desde la fecha de primera consolidación y con los ajustes derivados del proceso de las consolidaciones posteriores.

Reservas en sociedades consolidadas por integración global

La composición del saldo de esta reserva al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, son las siguientes:



	Saldo al 30/06/2024	Saldo al 31/12/2023
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.	-789,1	-758,3
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	66.337,3	50.717,9
INDÚSTRIAS BETICO, S.A.U.	768.165,5	664.247,6
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	2.986.505,2	2.567.892,3
INDUSTRIAS BETA, S.L.	538.751,5	8.549,0
AIDA INGENIERÍA, S.L.	66.899,2	-43.055,6
ILBETE, S.L.U.	-16.481,5	-14.392,4
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	-1.464.528,2	-1.447.357,1
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	-959.877,7	-742.206,7
NBI ALUMINIUM, S.L.	-2.382.425,8	-1.844.953,2
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	1.154.157,6	1.409.309,5
TOTAL	756.714,0	607.993,0

Por otro lado, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, los estados financieros individuales de las Sociedades Dependientes consolidadas por integración global incluyen un total de 140.229,6 euros y 138.416,3 euros, respectivamente, en ambas fechas, aproximadamente, correspondientes a reservas no distribuibles.

Acciones en patrimonio propias de la Sociedad Dominante

La Sociedad Dominante tiene registrados a 30 de junio de 2024, 1.206.960,4 euros en acciones propias, que suponen un número de 330.287 acciones adquiridas a un tipo medio de 3,65 euros, de las cuales, 256.971 acciones son en cumplimiento del contrato de liquidez realizado con GVC Gaesco BEKA, S.A., S.V., y 73.316 acciones son de autocartera propia.

A efectos comparativos, la Sociedad Dominante tiene registrados a 31 de diciembre de 2023, 947.262,7 euros en adquisiciones de acciones propias, que suponen un número de 279.051 acciones a un tipo medio de 3,39 euros, de las cuales, 260.655 acciones son en cumplimiento del contrato de liquidez realizado con GVC Gaesco BEKA, S.A., S.V., y 18.396 acciones son de autocartera propia.

Se observa un incremento notable de las acciones propias ya que la Sociedad Dominante ha tenido oportunidad de adquirirlas durante el primer semestre en previsión de posibles operaciones corporativas en el medio - largo plazo.

El movimiento habido en la cartera de acciones propias de la Sociedad Dominante hasta el 30 de junio de 2024 y durante el ejercicio 2023 ha sido el siguiente:

	Saldo al 31/12/2023	Adquisiciones	Enajenaciones	Resultado/ Revalorización	Otros	Saldo al 30/06/2024
Acciones Propias	947.262,7	357.125,0	-122.725,5	25.267,0	31,2	1.206.960,4

	Saldo al 31/12/2022	Adquisiciones	Enajenaciones	Resultado/ Revalorización	Saldo al 31/12/2023
Acciones Propias	932.800,9	19.490,0	-5.028,2	0,0	947.262,7

Aportación a resultados de las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación

Las aportaciones de las sociedades incluidas en el perímetro de la consolidación a los resultados de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y el 30 de junio de 2023, han sido las siguientes:

Sociedad	Sociedad Dominante	Socios Externos	Total
Resultado de la Matriz, neto de ajustes de consolidación	890.622,8	0,0	890.622,8
Integración global:			
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.	-25,0	0,0	-25,0
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	-1.560,8	0,0	-1.560,8
INDÚSTRIAS BETICO, S.A.U.	8.374,4	0,0	8.374,4
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	128.707,3	0,0	128.707,3
INDUSTRIAS BETA, S.L.	366.945,2	0,0	366.945,2
AIDA INGENIERÍA, S.L.	24.112,5	3.249,1	27.361,6
ILBETE, S.L.U.	-14.365,2	0,0	-14.365,2
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.I	86.281,8	0,0	86.281,8
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	18.176,3	9.851,9	28.028,2
NBI ALUMINIUM, S.L.	75.352,8	0,0	75.352,8
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	520.592,3	0,0	520.592,3
	1.212.591,6	13.101,0	1.225.692,6
	2.103.214,4	13.101,0	2.116.315,4

Sociedad	Sociedad Dominante	Socios Externos	Total
Resultado de la Matriz, neto de ajustes de consolidación	1.210.580,4	0,0	1.210.580,4
Integración global:			
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.	-25,0	0,0	-25,0
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	2.180,5	0,0	2.180,5
INDÚSTRIAS BETICO, S.A.U.	94.018,5	0,0	94.018,5
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	264.804,7	0,0	264.804,7
INDUSTRIAS BETA, S.L.	119.818,6	0,0	119.818,6
AIDA INGENIERÍA, S.L.	83.733,0	26.009,6	109.742,6
ILBETE, S.L.U.	-5.704,2	0,0	-5.704,2
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.I	-14.330,6	0,0	-14.330,6
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	-184.314,9	-48.223,6	-232.538,5
NBI ALUMINIUM, S.L.	30.460,9	0,0	30.460,9
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	-476.251,9	0,0	-476.251,9
	-85.610,4	-22.214,0	-107.824,4
	1.124.970,0	-22.214,0	1.102.756,0

Distribución del resultado

La distribución de resultados de la Sociedad Dominante del ejercicio 2023 aprobada con fecha 27 de junio de 2024 por su Junta General de Accionistas ha sido la siguiente:

Resultado del ejercicio-	1.987.751,9
A reservas voluntarias	1.987.751,9

José Carlos

11. Ajustes por cambios de valor

El movimiento de este epígrafe como un componente separado del patrimonio neto de los balances consolidados adjuntos durante el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2024 y durante el ejercicio 2023, ha sido el siguiente:

	Diferencias de conversión		Diferencias de conversión		Saldo al 30/06/2024
	Saldo al 31/12/2022	positivas / negativas	Saldo al 31/12/2023	positivas / negativas	
Diferencia de conversión de sociedades consolidadas-					
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	-6.230,5	-361,3	-6.591,8	-140,6	-6.732,4
NBI ALUMINIUM, S.L.	-99.207,2	-31.643,1	-130.850,3	-43.891,4	-174.741,7
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	-38.250,1	-124.813,6	-163.063,7	69.379,2	-93.684,5
	-143.687,8	-156.818,0	-300.505,8	25.347,2	-275.158,6
Otros ajustes por cambio de valor	3.372,6	-75,7	3.296,9	41,2	3.338,1
TOTAL AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR	-140.315,2	-156.893,7	-297.208,9	25.388,4	-271.820,5

12. Socios Externos

El movimiento de este epígrafe de los balances consolidados adjuntos durante el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2024 y durante el ejercicio 2023, ha sido el siguiente:

	31/12/2022			Participación en el resultado del ejercicio 2023		31/12/2023			Participación en el resultado del ejercicio 2024		30/06/2024	
		Otros	Dif. Conversion				Dif. Conversion	Otros				
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	247.166,3	-4.172,8	0,0	25.885,8	268.879,3	0,0	15.563,2	3.249,1	287.691,6			
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	113.399,6	526.410,1	-89.015,1	-117.814,2	432.980,4	52.647,4	29.103,2	9.851,9	524.582,9			
	360.565,9	522.237,3	-89.015,1	-91.928,4	701.859,7	52.647,4	44.666,4	13.101,0	812.274,5			

13. Situación fiscal

- Impuesto sobre beneficios

Las siete sociedades filiales, NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U., INDUSTRIAS BETA, S.L., INDUSTRIAS BETICO, S.A.U., AIDA INGENIERIA, S.L., ILBETE, S.L., NBI ALUMINIUM, S.L.U., GRUPO NBI OFICINA CENTRAL S.L.U e INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L., junto a su matriz, aplican el régimen de consolidación fiscal de la Norma Foral 37/2013, de 13 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades, como grupo fiscal, siendo la Sociedad Dominante del Grupo fiscal NBI BEARINGS EUROPE, S.A.

Las conciliaciones entre el importe neto de los ingresos y gastos del periodo anual terminado el 30 de junio de 2024 y a 31 de diciembre de 2023 con las bases imponibles del Impuesto sobre Beneficios de dichos periodos se muestra a continuación:



	30/06/2024	31/12/2023
Resultado neto del ejercicio	2.116.315,4	1.046.845,7
Diferencias de consolidación contable/fiscal	559.589,7	1.689.567,7
Impuesto sobre beneficios	503.601,6	444.249,7
Diferencias permanentes +	0,0	10.465,1
Diferencias permanentes (-)	0,0	-500.500,0
Diferencias temporarias +	0,0	306.016,8
Diferencias temporarias (-)	0,0	-1.014.888,5
Base imponible previa	3.179.506,7	1.981.756,6

El desglose del gasto por impuesto sobre beneficios que se imputa al resultado de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023, se presenta a continuación:

	30/06/2024	30/06/2023
Gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio corriente		
Por operaciones continuadas	503.601,6	384.491,3
Impuestos diferidos		
Por operaciones continuadas	0,0	4.584,6
Total	503.601,6	389.075,9

Al 30 de junio de 2024, el importe registrado en el epígrafe "Pasivo por impuesto corriente" asciende a 665.138,5 euros, y se corresponde con el impuesto de sociedades a pagar por las entidades del Grupo que consolidan fiscalmente en Álava, así como el impuesto a pagar por la sociedad ubicada en Rumanía, NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L., siendo los correspondientes importes a pagar los siguientes:

- ✓ Sociedades del Grupo que consolidan fiscalmente en Álava (Diputación Foral de Álava): 544.949,0 euros.
- ✓ NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L (Agencia Nacional de Administración fiscal): 120.189,5 euros.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 52 de la Norma Foral 37/2013, del Impuesto sobre Sociedades del Territorio Histórico de Álava, el Grupo destinó en el ejercicio 2019 a la "Reserva especial para nivelación de beneficios " un importe de 196.948,0 euros, reduciéndose por tanto la base imponible en 196.948,0 euros.

Dicha cantidad deducida incrementará la base imponible en el supuesto de que en alguno de los períodos impositivos que concluyan en los cinco años (o diez años) inmediatos y sucesivos al último día del período impositivo con cargo a cuyo resultado contable positivo se hubiera dotado la reserva especial para nivelación de beneficios, el Grupo presente una base imponible negativa, hasta el importe de la citada base imponible negativa. El Grupo no podrá disponer del saldo de la reserva especial para nivelación de beneficios durante cinco años, salvo por las cantidades que se hubieran incorporado a la base imponible.

El detalle y movimiento de los activos por impuesto diferido al 30 de junio de 2024, es el siguiente:



	31/12/2023	Adición	Retiro	30/06/2024
Activos por impuesto diferido				
Diferencias temporarias-				
De las sociedades individuales	44.578,7	0,0	0,0	44.578,7
De los ajustes de consolidación	100.168,6	0,0	-70.438,7	29.729,9
Créditos por pérdidas a compensar	394.089,1	0,0	0,0	394.089,1
Deducciones y bonificaciones	388.337,2	0,0	0,0	388.337,2
Total activos por impuesto diferidos	927.173,6	0,00	-70.438,70	856.734,9
Pasivos por impuesto diferido				
Diferencias temporarias	815.554,3	0,0	-58.234,3	757.320,0
Total pasivos por impuesto diferidos	815.554,3	0,0	-58.234,3	757.320,0

El importe de las bases imponible negativas pendientes de compensar de las sociedades del Grupo al 30 de junio de 2024, así como las que se encuentran activadas a dicha fecha que ascienden a 3.921.829,6 euros y 394.089,0 euros, respectivamente, se detallan a continuación:

Año Generación	Compensables hasta	Pendientes	Crédito fiscal reconocido
2009	2044	34.807,3	8.353,8
2010	2044	63.004,3	15.121,0
2011	2044	41.661,0	9.998,6
2012	2044	24.160,1	5.798,4
2013	2044	244.465,8	58.671,8
2014	2044	855.980,8	205.435,4
2015	2045	70.508,6	16.922,1
2016	2046	150.305,4	36.073,3
2017	2047	279.122,9	37.714,7
2018	2048	231.149,4	0,0
2019	2049	944.180,4	0,0
2020	2050	982.483,6	0,0
Total		3.921.829,6	394.089,1

Las bases imponibles negativas pendientes de compensación detalladas anteriormente han sido aportadas al grupo por parte de las entidades AIDA INGENIERÍA, S.L., ILBETE, S.L.U e INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L. y fueron generadas con anterioridad a su incorporación en el régimen de consolidación dentro del grupo fiscal encabezado por Grupo NBI, por lo que su aplicación está limitada al resultado individual de las citadas entidades.

El importe de las deducciones pendientes de aplicación de las sociedades del Grupo al 30 de junio de 2023, que ascienden a 388.337,2 euros y que se encuentran activadas en su totalidad, se detallan a continuación:

Año Generación	Compensables hasta	Pendientes	Crédito fiscal reconocido
2002	2044	57.190,6	57.190,6
2003	2044	96.700,8	96.700,8
2009	2044	77.720,4	77.720,4
2011	2041	61.612,0	61.612,0
2012	2042	18.196,9	18.196,9
2013	2043	62.216,5	62.216,5
2014	2044	14.700,0	14.700,0
Total		388.337,2	388.337,2



Las deducciones pendientes de aplicación detalladas anteriormente han sido aportadas al Grupo por parte de INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L. y fueron generadas con anterioridad a su incorporación en el régimen de consolidación dentro del grupo fiscal encabezado por Grupo NBI, por lo que su aplicación está limitada al resultado individual de la citada entidad.

Al 30 de junio de 2024, el grupo fiscal no cuenta con bases imponibles negativas ni deducciones generadas pendientes de aplicación.

Los Administradores de la Sociedad Dominante, en base a las perspectivas positivas que se desprenden de estimaciones realizadas acerca de la evolución en próximos ejercicios de sus principales magnitudes económicas, mantienen activado al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el crédito fiscal correspondiente a una parte de las bases imponibles negativas pendientes de compensar y a la totalidad de las deducciones pendientes de aplicar a dicha fecha. Por ello, el epígrafe “Activos por impuesto diferido” recoge, a dichas fechas, el crédito fiscal derivado de los mencionados conceptos, junto con otros, por importe total de 782.426,3 euros en ambas fechas.

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años en el caso de las sociedades del Grupo. Los Administradores de la Sociedad Dominante no esperan que, en caso de inspección, surjan pasivos adicionales de importancia.

14. Moneda Extranjera

Los detalles de los activos y pasivos más significativos de cada una de las Sociedades Dependientes cuya moneda funcional no es el euro, clasificados por moneda extranjera al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre 2023 valorados al tipo de cambio de cierre en euros, una vez tenidas en cuenta las eliminaciones de créditos y débitos entre las sociedades consolidadas y las eliminaciones (Inversión - Patrimonio neto), son los siguientes:

	Leus Rumanos						Rupias Indias	
	NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.		NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.		TOTAL		NBI INDIA PRIVATE LIMITED	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
ACTIVO NO CORRIENTE	9.185,9	2.079,1	7.909.711,1	8.340.839,3	7.918.897,0	8.337.380,0	2.867.094,6	1.907.023,4
Inmovilizado intangible	96,4	132,5	2.022,1	4.543,4	2.118,5	4.675,9	0,0	0,0
Inmovilizado material	9.089,5	1.946,6	7.902.080,3	8.330.757,5	7.911.169,8	8.332.704,1	2.798.809,4	1.899.460,8
Inversiones financieras largo plazo	0,0	0,0	5.608,7	0,0	5.608,7	0,0	64.464,9	0,0
ACTIVOS CORRIENTES	102.941,2	103.387,8	7.266.145,0	6.733.670,7	7.369.086,3	6.837.058,5	3.788.967,1	4.484.983,9
Existencias	2,7	0,0	2.863.624,2	2.698.786,9	2.863.626,9	2.698.786,9	1.739.705,2	1.398.168,8
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	7.683,7	3.909,1	2.098.470,9	2.135.806,1	2.106.154,7	2.139.715,2	748.761,0	1.374.674,8
Inversiones financieras corto plazo	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1.138.143,7	1.641.921,8
Periodificaciones a corto plazo	8.250,8	7.949,1	6.703,9	30.980,4	14.954,7	38.929,5	0,0	0,0
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	87.004,0	91.529,6	2.297.346,0	1.868.097,3	2.384.350,0	1.959.626,9	162.357,2	70.218,5
PASIVO NO CORRIENTE	0,0	0,0	669.248,0	3.810.687,2	669.248,0	750.502,3	12.881,9	13.866,4
Deudas a largo plazo	0,0	0,0	669.248,0	750.502,3	669.248,0	750.502,3	0,0	13.866,4
PASIVO CORRIENTE	9.725,5	1.317,0	2.735.266,4	2.988.023,0	2.744.991,9	2.989.340,0	597.639,3	535.052,7
Deudas a corto plazo	0,0	0,0	754.639,9	753.942,2	754.639,9	753.942,2	0,0	0,0
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	9.725,5	1.317,0	1.980.626,5	2.234.080,7	1.990.352,0	2.235.397,8	594.610,6	532.111,5

Asimismo, los detalles de los epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias más significativos de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023 de cada una de las Sociedades Dependientes cuya moneda funcional no es el euro, clasificados por moneda extranjera valorados al tipo de cambio medio de dichos periodos en euros, una vez tenidas en cuenta las eliminaciones de ingresos y gastos entre las sociedades consolidadas, son los siguientes:



	Leus Rumanos						Rupias Indias	
	NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.		NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.		TOTAL		NBI INDIA PRIVATE LIMITED	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
OPERACIONES CONTINUADAS	-1.560,8	7.516,4	520.592,4	-125.551,2	519.031,5	-118.034,8	28.028,2	-137.193,9
Importe neto de cifra de negocios	168.016,3	167.786,9	6.609.444,2	7.274.872,0	6.777.460,5	7.442.658,8	510.370,4	388.689,3
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,0	0,0	27.203,6	-774.498,9	27.203,6	-774.498,9	376.263,3	540.998,1
Aprovisionamientos	-626,2	-73,7	-2.360.748,5	-2.349.457,8	-2.361.374,8	-2.349.531,4	-549.716,1	-671.684,0
Gastos de personal	-130.385,1	-119.480,3	-1.183.046,4	-1.170.446,9	-1.313.431,6	-1.289.927,2	-140.686,1	-136.260,4
Otros gastos de explotación	-36.568,7	-37.791,4	-1.925.084,6	-2.230.037,9	-1.961.653,3	-2.267.829,3	-147.565,8	-112.821,0
Amortización de inmovilizado	-642,7	-676,5	-512.284,8	-751.437,2	-512.927,6	-752.113,7	-56.650,2	-56.689,4
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	0,0	0,0	-23.922,2	-83.125,0	0,0	0,0	0,0	0,0
RESULTADO DE LA EXPLOTACIÓN	-206,5	9.765,0	634.185,1	-77.917,2	633.978,6	-68.152,2	8.111,8	-212.588,8
Diferencias de cambio	-1.276,2	-771,7	-10.716,8	-8.919,2	-11.992,9	-9.690,9	1.036,4	0,0
RESULTADO FINANCIERO	-1.276,2	-771,7	-46.836,2	-47.634,0	-48.112,3	-48.405,7	23.883,3	81.280,9
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-1.482,6	8.993,3	587.348,9	-125.551,2	585.866,3	-116.558,0	31.995,1	-131.307,8
Impuestos sobre beneficios	-78,2	-1.476,8	-66.756,6	0,0	-66.834,8	-1.476,8	-3.966,8	-5.886,1
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-1.560,8	7.516,4	520.592,4	-125.551,2	519.031,5	-118.034,8	28.028,2	-137.193,9
RESULTADO DEL EJERCICIO	-1.560,8	7.516,4	520.592,4	-125.551,2	519.031,5	-118.034,8	28.028,2	-137.193,9

Adicionalmente, el detalle de las transacciones y de los saldos vivos en moneda extranjera más significativos al cierre de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023 de la Sociedad Dominante y de la Sociedad Dependientes cuya moneda funcional es el euro, una vez tenidas en cuenta las eliminaciones de créditos, débitos, ingresos y gastos entre las sociedades consolidadas, son los siguientes (importes expresados en euros):

	30/06/2024	31/12/2023
Saldos-		
Proveedores-		
Dólares (\$)	1.842.053,7	5.752.240,1
Yuan chino (CNY)	2.199.989,3	30.250,1
Total proveedores	4.042.043,0	5.782.490,2
Transacciones-		
Ingresos (ventas) -		
Dólares (\$)	340.812,2	202.055,0
Total ingresos	340.812,2	202.055,0
Gastos (compras)-		
Dólares (\$)	2.818.521,0	4.930.908,0
Yuan chino (CNY)	111.142,0	120.587,0
Rupia India (INR)	2.468,6	24,3
Total gastos	2.932.131,6	5.051.519,3

En el primer semestre del ejercicio 2024 ha habido diferencias de cambio resultantes de ajustes al tipo de cambio en transacciones comerciales por compra-venta de mercancías, por un importe neto positivo de 2.132,2 euros (un importe neto negativo de 4.363,6 euros en el mismo periodo de 2023).

15. Ingresos y gastos

A continuación, se desglosa el contenido de algunos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023:

- Ingresos

El importe neto de la cifra de negocios en el periodo de seis meses a 30 de junio de 2024 asciende a 28.653.508,0 euros (27.647.685,7 euros en el periodo de seis meses a 30 de junio de 2023), esto es, una variación positiva de 3,6%.

El total ingresos (cifra de negocios, trabajos realizados para el activo, otros ingresos explotación) en el periodo de seis meses a 30 de junio de 2024 asciende a 28.914.403,4 euros (27.997.981,3 euros en el periodo de seis meses a 30 de junio de 2023).

Los ingresos totales se han incrementado un 3,3% debido al buen comportamiento de la demanda de los clientes del mercado de mecanizado y, en menor medida, de rodamientos en los que opera el Grupo. Por el contrario, el impacto de la ralentización de la demanda del sector Auto (aluminio) ha sido negativo, así como la actividad de estampación (en gran medida por la disminución en el precio de las materias prima).

El Grupo se centra, principalmente, en el diseño, fabricación y comercialización de rodamientos y otros productos industriales de alto valor añadido. Dentro de esta actividad tiene como áreas de negocio: rodamientos e industrial. El área industrial tiene, a su vez, varias tecnologías: Mecanizado, Transformación metálica (estampación y calderería) y aluminio. El desglose de ingresos por división de negocio incluyendo los Trabajos realizados por la empresa para su activo y Otros ingresos de explotación, en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 y 2023 (datos en miles de euros y aproximados a valor entero), es el siguiente:

	30/06/2024	30/06/2023	Desv
Rodamientos	9.786	8.723	12,20%
Transformación metálica	8.281	8.768	-5,60%
Mecanizado	4.201	3.232	29,90%
Aluminio	6.646	7.275	-8,60%
	28.914	27.998	3,27%

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias del Grupo durante los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023 por áreas geográficas, es la siguiente:

Mercados Geográficos	30/06/2024		30/06/2023	
	Euros	%	Euros	%
España	14.173.458,2	49,5%	13.585.994,2	49,1%
Resto de países de la Unión Europea	12.929.035,9	45,1%	12.652.587,1	45,8%
Resto del mundo	1.551.013,9	5,4%	1.409.104,4	5,1%
	28.653.508,0	100,0%	27.647.685,7	100,0%

- Aprovisionamientos

La composición del saldo del epígrafe “Aprovisionamientos” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas durante los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y el 30 de junio de 2023, es la siguiente:



	Euros	
	30.06.2024	30.06.2023
Consumo de mercaderías-		
Compras de mercaderías	5.593.411,7	2.716.604,2
Variación de existencias	-301.027,3	1.182.576,9
	5.292.384,4	3.899.181,1
Consumo de materias primas y otras materias consumibles-		
Compras de materias primas	5.905.718,9	7.719.685,2
Variación de existencias	149.548,3	211.898,0
	6.055.267,2	7.931.583,2
Trabajos realizados por otras empresas	2.544.461,4	2.451.684,3
	13.892.113,0	14.282.448,6

El detalle de las compras y de los trabajos realizados por otras empresas efectuadas por el Grupo durante los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023, atendiendo a su procedencia, es el siguiente:

Mercados Geográficos	30/06/2024		30/06/2023	
	Euros	%	Euros	%
Nacionales	9.619.860,2	68,5%	8.557.614,2	66,4%
Intracomunitarias	1.345.443,1	9,6%	1.147.029,7	8,9%
Importaciones	3.078.288,7	21,9%	3.183.329,7	24,7%
	14.043.592,0	100,0%	12.887.973,7	100,0%

- Cargas Sociales

El importe de las cargas sociales incluido en los gastos de personal atiende, en su práctica totalidad, a la cuota empresarial a la Seguridad Social devengados en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 por importe de 892.622,6 euros (873.066,7 euros en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023).

La Sociedad no efectúa aportaciones ni dotaciones para fondos, pensiones, ni tiene asumido compromiso alguno al respecto.

16. Información sobre medio ambiente

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante estima que dada la actividad del Grupo (Ver Nota 1) y desarrollada bajo las más modernas y eficientes instalaciones, ésta no supone impacto medioambiental alguno que deba ser objeto de inversiones o gastos con el fin de minimizarlo y/o corregirlo.

En dicho sentido, el Grupo no tiene elementos destinados a la minimización del impacto medioambiental ni a la protección y mejora del medio ambiente incorporados a su inmovilizado material, ni ha incurrido en gastos durante el primer semestre del ejercicio 2024 con esa misma finalidad.

No existen riesgos, contingencias ni responsabilidades relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente ni, en consecuencia, provisión alguna por dichos conceptos en su Balance. No ha recibido subvenciones de naturaleza medioambiental y no se espera recibir de terceros compensación alguna por actividades de tal carácter.



17. Retribuciones a largo plazo al personal

A nivel general, el Grupo no otorga ningún tipo de retribuciones a largo plazo al personal, ni por tanto existe retribución alguna al personal a largo plazo de aportación o prestación definida.

Se está trabajando en un plan para fidelización de directivos con el objetivo de retener el talento que consiste en la entrega de acciones propias en función de una serie de objetivos. Por dicho motivo se estima que en el corto plazo se alcancen acuerdos de pago en acciones a largo plazo por fidelidad por los directivos del Grupo. El objetivo es retener el talento dentro del Grupo y cumplir los planes estratégicos.

En consecuencia, no ha habido movimiento alguno por tales conceptos en los estados financieros intermedios consolidados de 2024.

18. Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio

El Grupo no ha efectuado en los periodos terminados a 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 transacción alguna con pagos basados en instrumentos de patrimonio.

Al no haberse celebrado acuerdos de pagos basados en instrumentos de patrimonio, no se genera efecto alguno por tal concepto sobre la situación financiera ni el resultado del Grupo, ni procede reflejo alguno al respecto en los estados financieros intermedios consolidados de 2024.

19. Negocios conjuntos

El Grupo no presenta a 30 de junio de 2024 negocio conjunto alguno en los términos descritos en las Normas de valoración del NPGC, ni ha habido movimiento alguno por dicho concepto durante el citado periodo ni en el ejercicio 2023, por lo que no queda afectada por tal concepto partida alguna de los balances consolidados, de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, de los estados de flujos de efectivo consolidados ni de los estados de cambios en el patrimonio neto consolidados.

20. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas

El Grupo no presenta, a 30 de junio de 2024 ni al 31 de diciembre de 2023, partida alguna con referencia a activos no corrientes mantenidos para la venta ni operación interrumpida alguna, ni ha habido movimiento alguno por dichos conceptos durante el citado periodo.

21. Saldos y transacciones con partes vinculadas

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el detalle de las principales transacciones y saldos con entidades vinculadas es el siguiente:



Entidad Vinculada	30/06/2024		
	TRANSACCIONES		SALDOS
	Ingresos	Gastos	Deudores c/p
PAKEL INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.	600,0	-114.788,2	30,0
TEKNOR INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.	600,0	-72.000,0	612,0
OLATZ GUTIÉRREZ ODRIOZOLA	0,0	-7.500,0	0,0
JOSÉ GONZÁLEZ CALLES	0,0	-7.500,0	0,0
IGNACIO ARTAZCOZ BARRENA	0,0	-7.500,0	0,0
IZASKUN URIBE	0,0	-7.500,0	0,0
TOTAL	1.200,0	-216.788,2	642,0

Entidad Vinculada	30/06/2023	
	TRANSACCIONES	
	Ingresos	Gastos
PAKEL INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.	600,0	-114.788,2
TEKNOR INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.	600,0	-70.562,0
OLATZ GUTIÉRREZ ODRIOZOLA	0,0	-7.500,0
JOSÉ GONZÁLEZ CALLES	0,0	-7.500,0
IGNACIO ARTAZCOZ BARRENA	0,0	-7.500,0
TOTAL	1.200,0	-207.850,20

La Sociedad Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95/453650 y domicilio social en Álava, ostenta a 30 de junio de 2024 una participación del 38,0% del capital social de NBI BEARINGS EUROPE, S.A y la Sociedad Teknor Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95/453668 y domicilio social en Álava, ostenta a 30 de junio de 2024 una participación del 15,0% del capital social de NBI BEARINGS EUROPE, S.A.

Las citadas sociedades prestan servicios al Grupo de dirección general, planificación de actividades e inversiones y dirección comercial. A cierre del primer semestre de 2024 han facturado conjuntamente por dichos servicios al Grupo un importe de 186.788,2 euros (185.350,20 euros en los primeros seis meses de 2023).

A su vez, el Grupo ha prestado servicios de arrendamiento de oficina durante el ejercicio 2024 a Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U. y Teknor Inversiones y Servicios, S.L.U. por un importe global de 1.200,0 euros (1.200,0 euros en el primer semestre del 2023).

La política de condiciones y, en especial, los precios de los servicios prestados se determinan atendiendo a condiciones normales de mercado que surgirían entre partes independientes. En los puntos en que no cabe comparación ya que no existen operaciones análogas de las mismas características con partes no vinculadas, se acude a la comparativa con partes independientes procediendo en cualquier caso a realizar los ajustes precisos en función de las circunstancias concurrentes.

Retribuciones y otras prestaciones a los Administradores y a la Alta Dirección-

A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios, la Sociedad Dominante está compuesta por los siguientes consejeros:

- Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U., con el cargo de presidente, con NIF B-95453650 y domicilio en Okondo (Alava), actuando como representante de la misma D. Roberto Martínez de la Iglesia.
- Olatz Gutierrez Odriozola, con el cargo de vocal y domicilio en Bizkaia.



- José González Calles, con el cargo de secretario y domicilio en Bizkaia.
- Ignacio Artázcoz Barrena, con el cargo de Vocal y domicilio en Bizkaia.
- Janire Recalde Ibarretxe, con el cargo de Vocal y domicilio en Bizkaia.

El cargo de consejero es remunerado y el sistema de remuneración se basa en una asignación fija. El importe máximo de la remuneración anual del conjunto de los consejeros es aprobado por la Junta General y asciende a 300.000,0 euros anuales. La distribución de la retribución entre los distintos consejeros se establece por decisión del Consejo de Administración que tomará en consideración las funciones y responsabilidades atribuidas a cada consejero.

Durante el primer semestre de 2024 la remuneración devengada por cada uno de los consejeros ha sido la siguiente:

- Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U. en el marco del contrato de dirección de la Compañía, por sus funciones ejecutivas, un importe de 114.788,2 euros (109.998,0 euros en el mismo período de 2023).
- D^a. Olatz Gutierrez Odriozola, por razón del ejercicio de su condición de consejera, un importe de 7.500,0 euros (7.500,0 euros en el primer semestre de 2023).
- D. José González Calles, por razón del ejercicio de su condición de miembro del Órgano de Administración, un importe de 7.500,0 euros (7.500,0 euros en el primer semestre de 2023).
- D. Ignacio Artázcoz Barrena, por razón del ejercicio de su condición de miembro del Órgano de Administración, un importe de 7.500,0 euros (7.500,0 euros en el primer semestre de 2023).
- D^a. Izaskun Uribe Cañedo, por razón del ejercicio de su condición de miembro del Órgano de Administración, un importe de 7.500,0 euros (0,0 euros en el primer semestre de 2023). Abandona su cargo a 27 de junio de 2024 y entra la consejera Janire Recalde que a cierre de semestre, no percibe aún remuneración alguna.

Por otro lado, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante no ha informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad Dominante, tal y como establece el artículo 229.3 de la Ley de Sociedades de Capital.

22. Otra información

Plantilla

El número medio de personas empleadas en el curso de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y el 30 de junio de 2023, distribuido por categorías, es el siguiente:



Empleados / Categoría Prof.	30/06/2024			30/06/2023		
	Nº medio Empleados			Nº medio Empleados		
	TOTAL	Discapac.	No Discapac.	TOTAL	Discapac.	No Discapac.
Directivos	13	0	13	11	0	11
Técnicos y administrativos	50	3	47	43	2	41
Encargados y responsables	45	2	43	40	1	39
Producción	260	6	254	252	4	248
Ayudantes y mozos	13	1	12	11	1	10
Becas (prácticas, formación)	5	0	5	4	0	4
	386	12	374	361	8	353

La distribución por sexo y categoría del personal y de los Administradores de la Sociedad Dominante al cierre de los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2024 y 30 de junio de 2023, es la siguiente:

Empleados / Categoría Prof.	30/06/2024			30/06/2023		
	Nº Empleados a cierre			Nº Empleados a cierre		
	TOTAL	Hombres	Mujeres	TOTAL	Hombres	Mujeres
Administradores	5	3	2	5	3	2
Directivos	13	10	3	12	10	2
Técnicos y administrativos	55	35	20	42	25	17
Encargados y responsables	46	30	16	42	28	14
Producción	262	208	54	262	210	52
Ayudantes y mozos	13	10	3	10	8	2
Becas (prácticas, formación)	5	4	1	4	3	1
	399	300	99	377	287	90

Honorarios de la revisión limitada

Los honorarios profesionales correspondientes a la revisión limitada realizada por PKF Attest Servicios Empresariales, S.L. de los estados financieros intermedios consolidados del Grupo al 30 de junio de 2024 han ascendido a 22.500 euros (22.750 al 30 de junio de 2023 realizada por la anterior firma de auditoría).

Asimismo, en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 se ha facturado un importe de 8.200,0 euros a la sociedad del Grupo INDUSTRIAS BETA, S.L., correspondiente a servicios de auditoría de sus cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2023.

Otros

No existen bonos de disfrute, obligaciones convertibles ni títulos o derechos similares.

No existe acuerdo significativo alguno del Grupo que no figure en las Cuentas Anuales consolidadas y sobre los que no se ha incorporado información en las Notas explicativas, ni existe una unidad de decisión conjunta con otras Entidades por control directo, acuerdo o cláusula estatutaria alguna.

23. Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero

Análisis de movimiento durante el ejercicio

No se ha producido ningún movimiento en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.



Durante los periodos de seis meses terminados a 30 de junio de 2024 y 2023, no se han producido correcciones de valor por deterioro en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Gastos del ejercicio derivado de emisiones de gases de efecto invernadero

Durante los periodos de seis meses terminados a 30 de junio de 2024 y 2023, no se han producido gastos derivados de emisiones de gases de efecto invernadero.

Subvenciones recibidas por derechos de emisión de gases de efecto invernadero

Durante los periodos de seis meses terminados a 30 de junio de 2024 y 2023, no se han recibido subvenciones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

24. Información sobre aplazamientos de pago efectuados a proveedores. D.A 3ª "Deber de información" Ley 15/2010, de 5 de julio

Información sobre aplazamientos de pago efectuados a proveedores

A continuación, se detalla el periodo medio de pago a proveedores, el ratio de las operaciones pagadas y pendientes de pago, el total de los pagos realizados y el total de los pagos pendientes:

	30/06/2024	30/06/2023
Periodo medio de pago a proveedores (días)	108	106
Ratio de operaciones pagadas (%)	62%	68%
Ratio de operaciones pendientes de pago (%)	38%	32%
Total, pagos realizados (Importe Euros)	11.257.748,6	12.844.918,8
Total, pagos pendientes (Importe Euros)	6.899.910,4	6.044.667,7
Volumen monetario de facturas pagadas en un período inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad (importe euros)	7.880.424,0	7.963.849,7
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	70%	62%
Número de facturas pagadas en un período inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	4.890,0	5.100,0
Porcentaje sobre el total de las facturas	97%	95%

El período medio de pago señalado se eleva por encima del rango legal única y exclusivamente por la incidencia de los acuerdos de pagos de mercancías a los proveedores en China, con quienes se mantiene como fórmula de pago el Confirming a 180 días.

25. Hechos posteriores

Con fecha 5 de septiembre de 2024, la Sociedad Dominante ha adquirido el 35,0% restante de su filial NBI INDIA, de la cual ya poseía el 64,9%, alcanzando de esta forma el 100,0% de participación en dicha sociedad. El importe total de la adquisición ha sido de 1.414.680,8 USD (equivalente a 1.275.031,2 euros).

Jesús Arce

BME Growth

grupo | **NBI**®

**Informe Gestión Estados
Financieros Intermedios
consolidados (EFI) junio 2024**



JR.



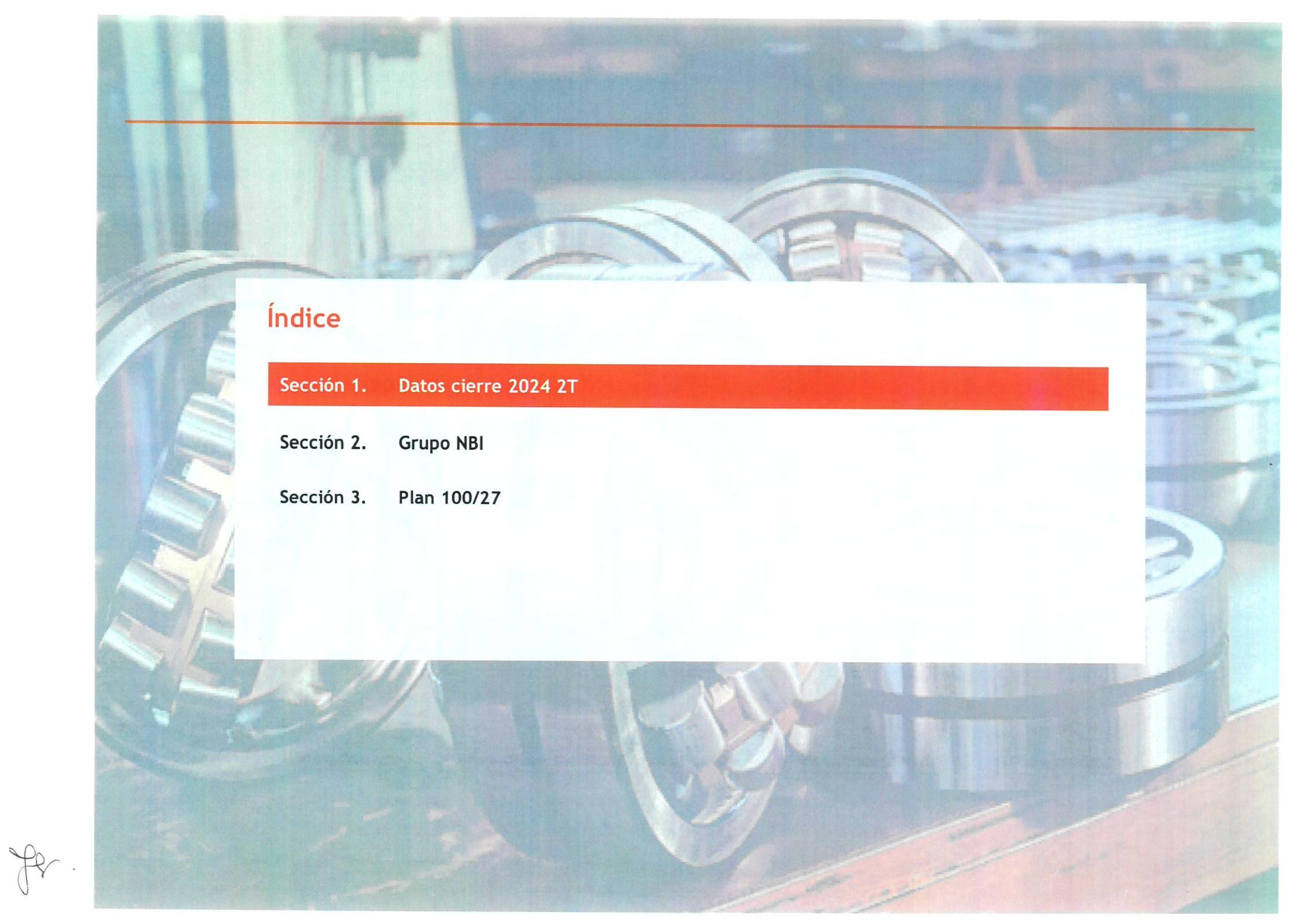
El presente informe de gestión de los estados financieros intermedios consolidados de 2024 de NBI Bearings Europe, S.A. contiene datos contables, financieros y de negocio de las siguientes catorce Compañías:

División de Rodamientos: NBI Bearings Europe, S.A., cabecera del Grupo (I&D, fabricación y comercialización), NBI Bearings Romania, S.R.L. (ingeniería de aplicaciones), NBI Bearings Do Brazil (comercialización), Grupo NBI Oficina Central S.L.U. (servicios centrales), NBI India Pvt. Ltd. (fabricación y comercialización) y RNB Components LLP (fabricación).

Las sociedades NBI Bearings do Brasil y RNB Components LLP no están incluidas en el perímetro de consolidación del Grupo (ver memoria), por meras razones de carecer de una mínima importancia relativa en el conjunto y por el hecho de no haberse iniciado su actividad. En este sentido, han sido integradas en la Matriz NBI BEARINGS EUROPE, S.A. todas las actividades efectuadas en aquellos territorios en 2022 (Brasil e India) y se han soportado directamente todos los costes en la Matriz

División Industrial: NBI Industrial Elorrio, S.A.U. (estampación), Aida Ingeniería S.L. (calderería), Ilbete S.L. (calderería), Industrias Beta, S.L (estampación), Industrias Betico, S.A.U. (decoletaje), Industrias Metalúrgicas Galindo, S.LU (aeronáutica), NBI Alumnum, S.L.U (fundición de aluminio) y NBI Industrial Oradea, SRL (fundición y mecanizado de aluminio).

En los anexos del informe de gestión “cuenta de resultados consolidada” y “balance consolidado” se explican los cálculos para la presentación de las magnitudes analíticas calculadas por el Grupo y su equivalencia con los Estados Financieros intermedios consolidados.



Índice

Sección 1. Datos cierre 2024 2T

Sección 2. Grupo NBI

Sección 3. Plan 100/27

Handwritten signature

Hitos relevantes

- **Ingresos acumulados 2024 2T** se han situado en **28,9 m€**, aumentando un **3,3%** respecto a **2023 2T** y representando un **cumplimiento del 96,4%** respecto al presupuesto. Los ingresos de 2024 T2 respecto a 2023 T2 han experimentado un descenso del 1%. Durante abril y mayo se mantuvo la ralentización en la captación de pedidos en los sectores industriales ya adelantada en HR anteriores. Resaltar que en junio y julio el mercado ha sufrido un descenso generalizado. Las incertidumbres económicas, financieras y geopolíticas continúan muy presentes. La división de rodamientos, aunque se enfrenta con el mismo contexto de mercado, mantiene el crecimiento acumulado a doble dígito
- **EBITDA acumulado 2024 2T (5,2 m€)** supone un cumplimiento del **106,4%** respecto al presupuesto y un incremento del **5,8%** respecto del mismo periodo de **2023**. El **margen EBITDA 2024 2T (%)** acumulado se ha situado en el **18,0%** en comparación con el **17,6%** de **2023**. Las medidas de eficiencia adoptadas han comenzado a verse reflejadas en la cuenta de resultados, a pesar de la ralentización de los ingresos y del incremento de gastos motivados por: i) el impacto de la integración de BETA (empresa adquirida en marzo 2023) y ii) el significativo aumento del equipo comercial y sus gastos asociados con el propósito de dotar al Grupo de la estructura necesaria para lograr el cumplimiento de las ambiciosas magnitudes recogidas en el Plan 100/27
- **Resultado acumulado 2024 2T antes de impuestos (EBT) ajustado** se sitúa en **2.723,3 k€** en comparación a **2.438,0 k€** de **2023**. El **margen EBT 2024 acumulado ajustado (%)** se ha situado en un **9,4%** frente al **8,7%** de **2023**
- **Beneficio acumulado 2024 2T después de impuestos (BDI) ajustado** ha alcanzado **2.219,7 k€** frente a **2.048,9 k€** de **2023**, lo que representa un **incremento del 8,3%**
- **Deuda financiera neta (DFN)** se ha situado en **33,0 m€**, lo que supone un incremento de **3,6 m€** respecto al cierre 2023. Durante **2024** se ha ejecutado un **CapEx** por importe de **3,1 m€** y una **inversión en circulante** de **2,9 m€**. Se continua con la política ya comentada de elevar sustancialmente el nivel de seguridad de los inventarios por: i) las incertidumbres de la situación geopolítica, ii) la ampliación de la gama de rodamientos en inventario para poder abordar con garantías el canal de distribución y iii) el lanzamiento de los pedidos de compra de los componentes de rodamientos necesarios para el plan de fabricación en Oquendo e India 2024. El ratio **DFN/EBITDA_{12m}** se sitúa en **3,7 veces**
- El **objetivo de Ingresos para 2024 3T** se sitúa en **11,5 m€**. Las incertidumbres siguen muy presentes en el mercado. La situación actual obliga a ser precavidos con las estimaciones. Se fija un **objetivo EBITDA** de **1,6 m€ para 3T**. Se prevé que durante el siguiente trimestre la demanda mantenga una tónica similar a los trimestres anteriores



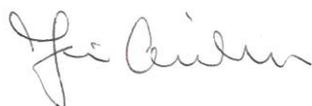
Principales magnitudes

cifras en k€	2024	2023	24 vs 23	2024	2023	24 vs 23	Presupuesto	Presupuesto
	2T	2T	% desv.	Acumulado	Acumulado	% desv.	Acumulado	% cump.
Ingresos	14.000	14.145	-1,0%	28.914	27.998	3,3%	30.000	96,4%
EBITDA	2.905	2.379	22,1%	5.211	4.924	5,8%	4.900	106,4%
Margen EBITDA (%)	20,8%	16,8%	+4,0 pp	18,0%	17,6%	+0,4 pp		
EBIT	1.831	1.123	63,0%	3.038	2.394	26,9%		
Margen EBIT (%)	13,1%	7,9%	5,2 pp	10,5%	8,6%	+1,9 pp		
EBT ajustado (*)	1.527	1.124	35,9%	2.723	2.438	11,7%		
Margen EBT ajustado (*) (%)	10,9%	7,9%	+3,0 pp	9,4%	8,7%	+0,7 pp		
BDI	1.568	504	211,0%	2.116	1.103	91,9%		
Margen BDI (%)	11,2%	3,6%	+7,6 pp	7,3%	3,9%	+3,4 pp		
BDI ajustado (*)	1.186	892	33,0%	2.220	2.049	8,3%		
Margen BDI ajustado (*) (%)	8,5%	6,3%	2,2 pp	7,7%	7,3%	+0,4 pp		
Nº acc (miles)	12.330	12.330		12.330	12.330			

(*) EBT y BDI ajustados son MAR (medidas alternativas de rendimiento). Resultantes de eliminar los gastos excepcionales no recurrentes y ajustar según NIIF 3 el efecto de la dotación de la amortización del fondo de comercio

EBITDA acumulado a junio 2024 5.211,4 miles de euros, es el beneficio de explotación recurrente del Grupo. Se calcula como la suma de margen bruto, gastos de personal y operativos (recurrentes). Los gastos netos no recurrentes (+1,6 miles de euros deterioro por enajenación de inmovilizado y otros no recurrentes; otros resultados -6,7 miles de euros; amortización -2.156,4 miles de euros; -16,8 pdas y var de provisiones y -258,8 gastos extraordinarios) de los estados financieros intermedios consolidados no están incluidos en esta magnitud. Fórmula para el cálculo del ebitda : a-b-c-d-e-f-g, siendo "g" el importe de reestructuración de personal del ejercicio y otros gastos no recurrentes (parte de extraordinarios)

Resultado explotación	2.774,2	a)
Otros resultados	-6,7	b)
Exceso provisiones	0,0	c)
Amortización	-2.156,4	d)
Pérdidas, deterioro y var. provisiones	-16,8	e)
Deterioro x enaj. Inmovil.	1,6	f)
Reestructuración personal y otros gtos no recurrentes	-258,8	g)
	5.211	



Principales magnitudes (cont.)

cifras en k€	2024	2023	Plan
	2T	Diciembre	100/27
DFN	33.049	29.483	
DFN/EBITDA _{12m} (veces)	3,7	3,4	< 2,5
DFN/Patrimonio neto (%)	148%	147%	
Flujo caja operativo normalizado (1)	4.183	7.415	
Flujo caja operativo normalizado (1) / EBITDA (%)	80,3%	85,7%	65%
CapEx mantenimiento	513	1.304	
CapEx mantenimiento/Ingresos (%)	1,8%	2,4%	
Flujo caja libre normalizado (2)	3.670	6.111	
Flujo caja libre normalizado (2) / Ingresos (%)	12,7%	11,4%	10%
CapEx total (3)	3.125	9.231	
Tesorería y depósitos C/P	39.091	19.394	
Ingresos _{12m} /Existencias (veces)	2,2	2,2	
Dividendo	0	0	
ROCE (%) (4)	12,5%	12,3%	16%
Fondo de maniobra	48.854	27.082	
Circulante neto operativo/Ingresos totales 12 m (%)	48,6%	44,1%	

(*) Flujo caja operativo normalizado, flujo caja libre normalizado son MAR (medidas alternativas de rendimiento)

(1) Flujo caja operativo normalizado: EBITDA - Otros ajustes (activación I+D, subvenciones de capital) - Resultado financiero - Impuesto pagado

(2) Flujo caja libre normalizado: Flujo caja operativo normalizado - CAPEX de mantenimiento

(3) Suma de inversión en:

CapEx de mantenimiento definido como inversiones en plantas y equipamientos con objetivo de conservación del negocio actual.

CapEx de crecimiento definido como inversiones en propiedades, plantas y equipamientos, expansión de plantas y nuevos clientes/tecnologías.

CapEx de adquisiciones definido como inversiones para adquirir negocios en funcionamiento.

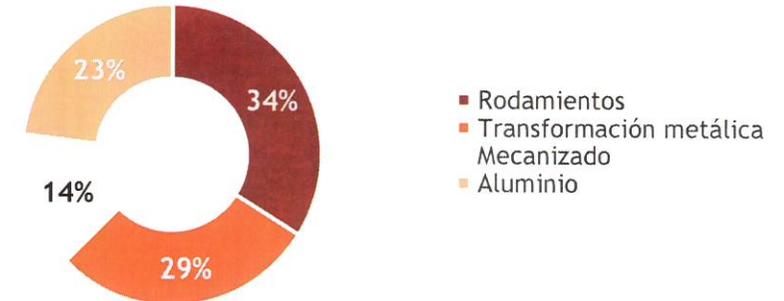
(4) ROCE: (EBIT - Activación I+D - Subvenciones de capital + Amortización I+D + Amortización fondo de comercio consolidación) / (Fondos propios + Pasivo L/P (con coste) - Excedente de tesorería)

Análisis económico financiero

Ingresos trimestral (k€)



Ingresos totales



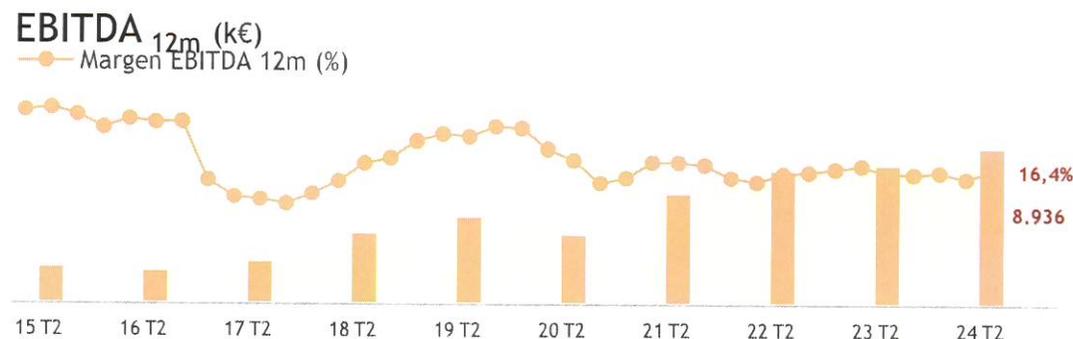
Aspectos relevantes

Los ingresos de 2024 acumulados se han situado en 28,9 m€ lo que representa un cumplimiento del 96,4% respecto al presupuesto del semestre y un incremento del 3,3% respecto a 2023 2T acumulado. Los principales logros alcanzados durante 2024 han sido los siguientes:

- **División Rodamientos.** Las nuevas incorporaciones en el equipo han provocado un notable incremento de la actividad comercial. Durante el primer trimestre se han abierto oficinas comerciales en Colombia y Perú (antes se atendía desde Chile). Se sigue avanzando con mucho dinamismo en el canal distribución, se ha logrado culminar algunas homologaciones en OEM en Europa y en India (una de ellas con un OEM muy relevante) y se han iniciado otras. Se está logrando una mejora sustancial en la competitividad de la división por: i) una reducción muy significativa en los costes de aprovisionamiento y ii) los avances logrados por la implementación de los planes de mejora de eficiencia.
- **División Industrial.** La demanda en el sector industrial sigue la misma tónica que la de rodamientos. NBI Industrial Oradea ha incrementado muy significativamente la actividad comercial. Adicionalmente se seguirá reforzando el equipo comercial a lo largo del presente ejercicio. Esta unidad se encuentra muy bien posicionada por competitividad, ubicación y tamaño para, en un plazo de 3-4 años, convertirse en uno de los pilares de crecimiento del Grupo. La integración de BETA avanza según lo esperado y se están materializando las sinergias previstas sin contratiempos significativos. Se ha culminado dicha integración durante este trimestre.

José Antonio

Análisis económico financiero (cont.)



(* EBITDA es MAR (medida alternativa de rendimiento):
 EBITDA: resultado de explotación agregando todos los epígrafes de la dotación para la amortización y de los gastos excepcionales no recurrentes

Aspectos relevantes

EBITDA 2024 2T y el acumulado de 2024 se han situado en 2,9 m€ y 5,2 m€, representado un incremento del 22,1% y del 5,8% respectivamente respecto a los mismos periodos del año anterior. Dicho importe supone un cumplimiento del 106,4% respecto al presupuesto del semestre.

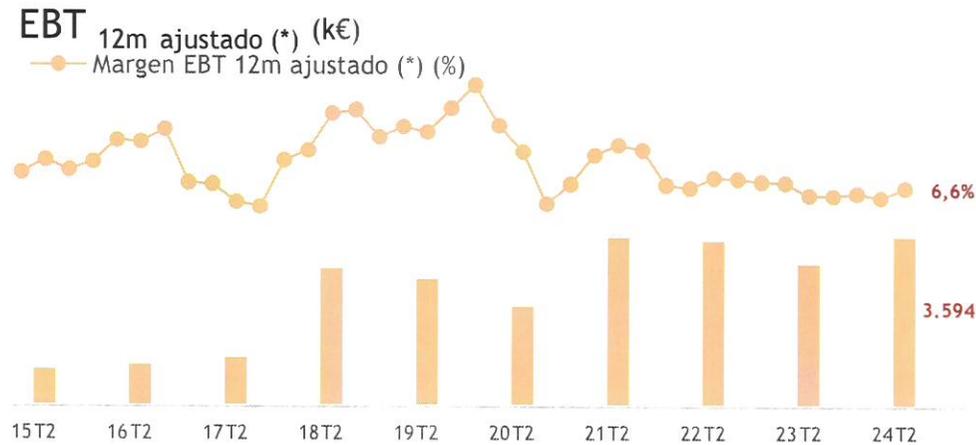
El margen EBITDA (%) acumulado se ha situado en el 18,0% en comparación con el 17,6% del año anterior. En las últimas presentaciones de resultados se anticipó que durante los siguientes meses el margen EBITDA (%) se reduciría temporalmente motivado: i) por la integración de BETA (históricamente NBI ha necesitado 2 años para que las incorporaciones efectuadas alcanzasen el margen EBITDA (%) estándar del Grupo) y ii) una fuerte inversión en el área comercial, que en el corto plazo afectará al margen pero que en el medio plazo redundará en un incremento sustancial de las ventas y del margen EBITDA (%). Las medidas de mejora de eficiencia han comenzado a dar sus frutos, habiéndose alcanzado un margen EBITDA (%) 2T del 20,8%. Lo que implica que el margen EBITDA (%) objetivo del 18,5% en 2027 resultará alcanzable, siempre que se consigan los incrementos de ingresos previstos.

La división de rodamientos es la que genera un margen EBITDA (%) más elevado, por lo que potenciar dicha unidad es una de las principales prioridades de NBI. Tal y como se ha comentado se está logrando incrementar la cartera de pedidos, lo que llevará a un crecimiento del margen EBITDA (%) del Grupo. Asimismo la diversificación de las ventas al canal distribución está ya provocando una mejora de márgenes y en contraprestación un aumento significativo de los niveles de inventario requeridos. La carga de trabajo para 2024 a fabricar en las plantas de Oquendo e India sigue incrementándose a pesar de la debilidad del mercado industrial.

Se debe resaltar que dichas magnitudes de EBITDA se han logrado a pesar: i) de que las plantas de rodamientos de India y Oquendo siguen en negativo y ii) de la fuerte contracción del EBITDA en la unidad de NBI Industrial Oradea por efecto de la disminución de los ingresos. Esto pone de manifiesto la solidez del modelo de negocio y da una idea del potencial de crecimiento de la Compañía.

J. A. ...

Análisis económico financiero (cont.)



(*) EBT ajustado es MAR (medida alternativa de rendimiento):
Es el resultado de eliminar los gastos excepcionales no recurrentes y ajustar según NIIF 3 el efecto de la dotación de la amortización del fondo de comercio

EBT ajustado 2024 2T acumulado se ha situado en 2,7 m€, representando un aumento del 11,7% respecto al mismo periodo de 2023.

Margen EBT ajustado 2024 2T (%) acumulado se ha situado en el 9,4%. Aunque se encuentra penalizado por los aspectos temporales detallados en el apartado sobre el EBITDA, se sitúa por encima del 8,5% fijado como objetivo del Plan 100/27.

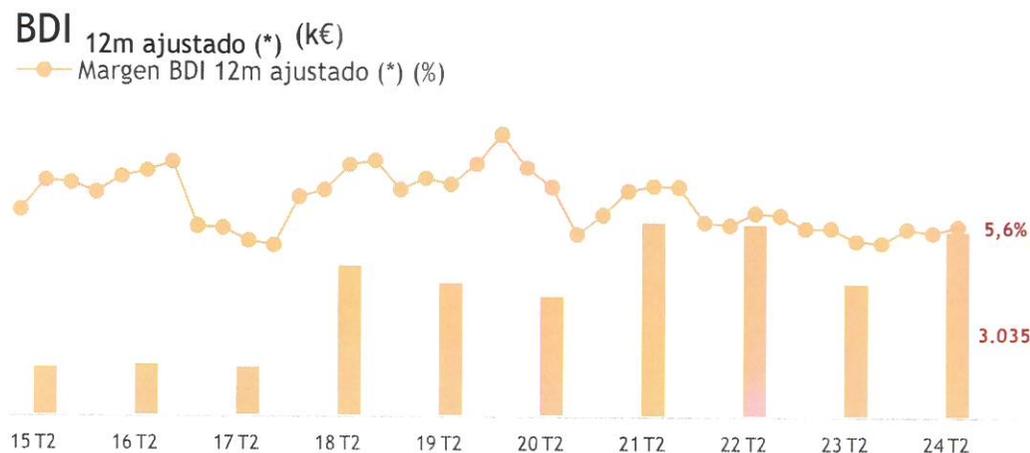
La dotación para la amortización material e intangible de 2024 ha alcanzado en 1,5 m€ y supone un 5,4% respecto al total ingresos. La dotación para la amortización del fondo de comercio se ha situado en 0,6 m€ (2,1% respecto al total ingresos).

La partida de resultado financiero también se ha incrementado hasta situarse en -925,3 k€ (sin considerar el resultado financiero por el menor pago por la compra de 771,0k€) (frente a -557,1 k€ en 2023). Representa un 3,2% respecto a los ingresos totales.

Aspectos relevantes

Fei Cuin

Análisis económico financiero (cont.)



(*) BDI ajustado es MAR (medida alternativa de rendimiento):
 Es el resultado de eliminar los gastos excepcionales no recurrentes y ajustar según NIIF 3 el efecto de la dotación de la amortización del fondo de comercio

Aspectos relevantes

BDI acumulado 2024 2T ha alcanzado 2.116,3 k€, representando un incremento de 91,9% respecto al mismo periodo de 2023.

BDI acumulado 2024 2T ajustado se ha situado en 2.219,7 k€, frente a los 2.048,9 k€ alcanzados en el mismo periodo 2023.

La diferencia entre el BDI ajustado y el BDI se explica en gran medida por el ingreso extraordinario contabilizado por haberse reducido el último pago de la adquisición de Turnatorie Ibérica en 771,0 k€, como resultado de la aplicación de diferentes ajustes recogidos en el acuerdo de compra venta.

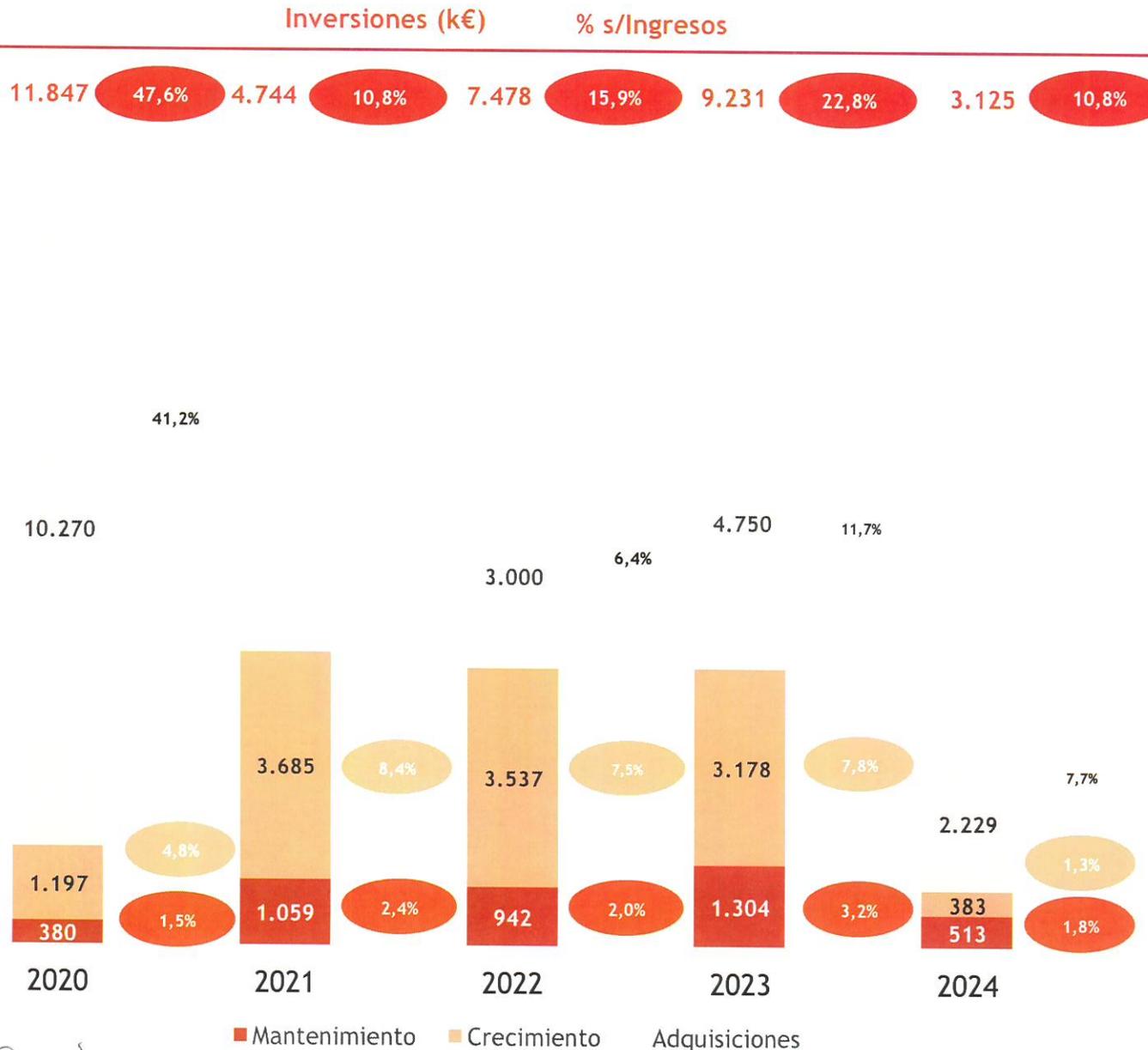
Durante 2024 se han producido gastos extraordinarios por importe de 264,0 k€ asociados a la reestructuración de la sociedad resultante de la integración de BETA y NBI Industrial Elorrio.

El epígrafe del impuesto de sociedades acumulado representa un 19,2% respecto al EBT consolidado del Grupo.

Jose Luis

Análisis económico financiero (cont.)

Evolución y desglose CapEx 2020 - 2024



Aspectos relevantes

Durante 2024 se han desembolsado CapEx por 3,1 m€ (desembolsos realizados), de los cuales 2,2 k€ corresponden al último pago de la adquisición de Turnatorie. Como se ha indicado anteriormente el último pago se ha visto disminuido en 771,0 k€, por la aplicación de diversos ajustes recogidos en el contrato de compra venta, generando un ingreso extraordinario por dicho importe.

Durante los siguientes trimestres se seguirá materializando el plan de inversiones establecido dentro del Plan 100/27.

La activación de I+D no está incluida en el importe de CapEx.

Capex son pagos realizados por inversiones (activos materiales e intangibles a excepción del I+D).

José Ballester

Análisis económico financiero (cont.)

Desglose Flujo de caja 2024 vs 2023

Cifras en k€	2024 2T	2023	PLAN 100/27
EBITDA	5.211	8.649	
Otros ajustes (Activación I+D, subvenciones capital)	228	661	
Resultado financiero	925	1.224	
Impuesto pagado	0	249	
Desembolsos extraordinarios	264	606	
Gastos ligados a activación I+D (considerados en gastos corrientes)	125	450	
Inversión circulante neto operativo	2.903	5.638	
Flujo caja operativo	1.016	721	
Flujo caja operativo/EBITDA (%)	19,5%	8,3%	
Flujo caja operativo normalizado (*)	4.183	7.415	
Flujo caja operativo normalizado/EBITDA (%)	80,3%	85,7%	65,0%
CapEx mantenimiento	513	1.304	
CapEx mantenimiento/Ingresos (%)	1,8%	2,4%	
Flujo caja libre recurrente	503	-583	
Flujo caja libre recurrente/Ingresos (%)	1,7%	-1,1%	
Flujo caja libre normalizado (**)	3.670	6.111	
Flujo caja libre normalizado/Ingresos (%)	12,7%	11,4%	10,0%
CapEx crecimiento	383	3.178	
CapEx adquisiciones	2.229	4.750	
Flujo caja libre	-2.109	-8.510	
Pago dividendos	0	0	
Otras variaciones activo y pasivo (***)	-1.457	1.115	
Generación caja neta	-3.566	-7.395	
DFN	33.049	29.483	
Variación DFN	3.566	7.395	

(*) Flujo caja operativo normalizado: EBITDA - Otros ajustes (activación I+D, subvenciones de capital) - Resultado financiero - Impuesto pagado

(**) Flujo caja libre normalizado: flujo caja libre operativo normalizado - CapEx mantenimiento

(***) Subvención capital, plusvalía enajenación acc propias, derivadas de la consolidación, diferidos y coberturas, y otras variaciones de balance

Aspectos relevantes

CapEx total durante 2024 por importe de 3,1 m€. Con el propósito de: i) mitigar el riesgo de interrumpir el suministro a los clientes (riesgos geopolíticos en China), ii) incrementar la gama de rodamientos en inventario para poder abordar con garantías el canal de distribución y iii) lanzar los pedidos de compra de todos los componentes en la división de rodamientos para ejecutar los planes de producción de las plantas de Oquendo e India, se mantiene la política de incrementar el nivel de inventario del Grupo. Como resultado, la inversión en circulante ha ascendido a 2,9 m€, importe similar al del trimestre precedente.

El flujo de caja operativo normalizado (80,3%) y el flujo de caja libre normalizado (12,7%) se mantienen por encima de los fijados como objetivo del Grupo (65% y 10%, respectivamente).

Nota: Flujo de caja calculado por la Sociedad con el objetivo de presentar datos normalizados. Ver el Estado de Flujos de Efectivo en los estados financieros intermedios consolidados en formato estándar validado por el auditor.

Análisis económico financiero (cont.)

Composición deuda 2024 vs 2023 diciembre

cifras en k€	2024 2T			Vencimientos deuda 2024-2027				
	2024 2T	2023	Var. %	Cifras en k€				
Deuda institucional L/P (*)	27.516	11.855	132,1%					
Deuda bancaria L/P	29.388	25.353	15,9%		12.839		13.544	
Deuda institucional C/P (**)	3.458	3.156	9,6%					
Deuda bancaria C/P	13.239	9.660	37,1%	9.808				10.354
Deuda financiera bruta	73.601	50.024	47,1%					
Tesorería	39.091	19.394	101,6%					
Inversiones financieras no corrientes	254	199	27,2%					
Autocartera	1.207	947	27,4%					
Deuda financiera neta (DFN)	33.049	29.483	12,1%					
				2024	2025	2026	2027	

(*) Incorporado al cálculo las inversiones financieras no corrientes

Incremento de DFN de 3,6 m€ frente a una inversión en CapEx materializada de 3,1 m€ y en circulante de 2,9 m€.

La deuda institucional representa un 42,1% de la deuda total. Extraordinaria posición de tesorería (39,1 m€) para afrontar la situación de crisis actual y los vencimientos de deuda hasta mediados de 2027.

Autocartera compuesta por 330.287 acciones a un precio medio de 3,65 €/acción. Precio cierre 28/06/2024 4,50 €/acc. Importantes plusvalías latentes.

(*) en los estados financieros intermedios bajo el epígrafe “otros pasivos financieros”.

(**) en los estados financieros intermedios bajo el epígrafe “otros pasivos financieros” en el corto plazo. La diferencia (204,5 miles de euros) se corresponde con otros pasivos financieros a corto plazo (no son devoluciones de préstamos institucionales).

Tesorería coincide con la suma de las partidas i) “efectivo y otros activos líquidos equivalentes” e ii) “inversiones financieras a corto plazo

La deuda Financiera neta es la resta de la bruta menos tesorería, menos inversiones financieras a largo plazo, menos Autocartera (valoración NBI).

Aspectos relevantes



Análisis económico financiero (cont.)

Composición deuda 2024 vs 2023 diciembre (cont.)

Razones del incremento tan relevante de la deuda bruta durante el segundo trimestre:

- NBI está inmersa en un ambicioso plan de crecimiento (Plan 100/27). Todo el equipo está con un foco absoluto en el *delivery* a 2027
- Durante la vigencia del plan se pueden producir picos de deuda o una bajada coyuntural de resultados que podrían dificultar la financiación total requerida en el plan. Con el propósito de no tener restricciones en la obtención de la financiación necesaria para: i) acometer las inversiones materiales recogidas en el plan, ii) el incremento de inventario planificado y iii) el necesario refuerzo permanente del equipo comercial, se fijaron los siguientes objetivos para 2024:
 - Disponer en caja de un importe suficiente para afrontar todas las inversiones requeridas en el plazo de vigencia del plan y de todos los vencimientos de deuda previstos hasta 2027
 - Lograr una estructura de financiación más equilibrada entre entidades bancarias e instituciones
- Durante 2T se han formalizado préstamos institucionales por importe de 17 m€ y con entidades bancarias por importe de 9 m€. El peso de la deuda institucional ha pasado del 30,8% a 42,1%. El plazo medio de la nueva deuda firmada es de 7 años con dos años de carencia (2+5), a un tipo de interés variable (actual de 4,85%)
- Destacar especialmente el préstamo firmado con el Instituto de Crédito Oficial. El Grupo ha cerrado el primer ICO directo de su historia. Esta operación resulta especialmente relevante. El incremento de tamaño de la Compañía y el decidido apoyo recibido por el equipo de ICO ha permitido acceder a una nueva vía de financiación. De esta forma ICO se ha convertido en un actor relevante de nuestro *pool*. Se trata de una operación conjunta:
 - ICO y Banco Santander (principal banco de nuestro *pool*)
 - Importe de 16 m€
 - Plazo 2 + 5
- Resaltar el gran trabajo de nuestro equipo financiero y el apoyo total recibido de las entidades financieras y de las instituciones



Análisis económico financiero (cont.)

Evolución deuda financiera neta (DFN)

Cifras en k€

—●— DFN/EBITDA12meses



Evolución deuda financiera neta (DFN)

Cifras en k€

—●— DFN/Patrimonio



Jesús

Principales líneas de actuación 2024 y otros aspectos del negocio

- Rodamientos:
 - Oquendo: i) conseguir pedidos fabricables superiores a 5 m€, ii) continuar con la reducción de costes de adquisición de los componentes así como de los costes internos de fabricación logrados en el ejercicio anterior y iii) mantener en todo momento 2-3 alternativas válidas de suministro para todos los componentes críticos
 - India: i) lograr pedidos fabricables superiores a 4 m€, ii) validación e instalación segunda línea de rectificado, iii) comenzar a construir a finales de 2024 la nueva fábrica sobre terrenos ya adquiridos iv) posponer a 2025 la instalación de la línea de tratamiento térmico y v) negociar con nuestro socio indio la implementación de un importante ajuste en los costes de estructura
 - Incrementar las ventas de la división un 20%
 - Incremento de gama y cantidad de inventario de rodamientos SRB y CRB para poder abordar con garantías el mercado de la distribución y MRO
- NBI Industrial Oradea:
 - Lograr captar pedidos por importe superior a 3 m€ en clientes nuevos
 - Dimensionar el equipo incorporando nuevos comerciales seniors con el propósito de alcanzar los objetivos recogidos en el plan 100/27, aunque ello pudiera suponer una bajada temporal del EBITDA por incremento de gastos de personal
 - Reducir el CapEx al mínimo imprescindible
- Galindo: lograr una facturación superior a 4 m€
- NBI Industrial Elorrio
 - Culminar la integración de NBI Industrial Elorrio y BETA así como los ajustes de estructura necesarios para mejorar la competitividad
 - Implantar planes de mejora de eficiencia en las 20 piezas más relevantes
 - Reforzar equipo comercial
- Continuar con el desarrollo y la implantación de nuevas funcionalidades del sistema de gestión ERP en todas las unidades de negocio
- Crecimiento inorgánico: comenzar a buscar proactivamente, pero sin urgencia, oportunidades de adquisición inorgánicas, que aporten valor al Grupo y cuyo precio presente múltiplos razonables y en línea con los criterios fijados para este tipo de operaciones por NBI



Principales líneas de actuación 2024 y otros aspectos del negocio

- Primer semestre de 2024 marcado por la ralentización del mercado industrial desde mayo. A pesar de que los ingresos se han incrementado en un +3,3% respecto del primer semestre del ejercicio anterior, se ha observado una tendencia negativa en el segundo trimestre. En el primero, los ingresos representaban un +7% respecto del mismo período de 2023. Las incertidumbres económicas, financieras y geopolíticas continúan muy presentes, lo que hace estar muy vigilantes a los indicadores de actividad comercial de cara al segundo semestre del ejercicio. Incremento en ingresos principalmente por la mayor actividad en rodamientos.
- El margen bruto 2024 (%) acumulado se ha decrementado en 0,2 p.p. respecto al mismo período del año anterior, sin embargo, el MB es superior en euros (+421,6 miles de euros). Se está manteniendo una tendencia clara a la estabilización de costes, lo que conllevará incrementos de MB a medio plazo.
- Activo intangible bruto + 430,3 miles de euros: proyectos de I+d, Software. Activo material bruto +1,4 millones de euros: maquinaria productiva e instalaciones en Elorrio, Bearings y Oradea.
- Fase de arranque de la nueva fábrica de rodamientos de Oquendo completada. Proceso de inicio de las nuevas homologaciones en dicha planta, que culminarán a lo largo de 2024. Se experimenta una mejora de costes relevante en las plantas de Oquendo e India.
- El capital social de la compañía asciende a 1.233.026,80 euros. Está representada mediante 12.330.268 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas y con las mismas obligaciones y derechos políticos y económicos. El capital social se encuentra íntegramente suscrito y desembolsado. Las acciones se representarán por medio de anotaciones en cuenta y se regirán por lo dispuesto en la normativa reguladora del Mercado de Valores y demás disposiciones complementarias que sean de aplicación.
- La Sociedad tiene registrados a 30 de junio de 2024, 1.206.960,4 euros en adquisiciones de acciones propias, que suponen un número de 330.287 acciones adquiridas a un tipo medio de 3,65 euros, de las cuales, 256.971 acciones son en cumplimiento del contrato de liquidez realizado con GVC Gaesco BEKA, S.A., S.V., y 73.316 acciones son de autocartera propia. En el primer semestre de 2024 se han adquirido acciones propias por importe de 357.125,0 euros y se han enajenado acciones propias por importe de 122.725,5 euros.



Principales líneas de actuación 2024 y otros aspectos del negocio

La compañía publica regularmente en la web del BME Growth la lista de aquellos accionistas que ostentan una participación (directa o indirectamente) superior al 5% en el capital social (ultima publicación el 8 de julio de 2024).

El listado de los accionistas con una participación mayor al 5% es el siguiente:

Accionista	Número de acciones	Porcentaje de capital
Roberto Martínez de la Iglesia (1)	4.685.479	38,00%
Antonio Gonzalo Bote (2)	1.849.809	15,00%
Global Portfolio Investments S.L. (3)	997.019	8,09%
Santander Small Caps España	876.318	7,11%
Onchena S.L. (4)	664.654	5,39%
333 Bush St. Ventures S.C.R. (5)	616.514	5,00%

- (1) Titularidad indirecta a través de Pakel Inversiones y Servicios, S.L. Unipersonal.
 (2) Titularidad indirecta a través de Teknor Inversiones y Servicios, S.L. Unipersonal.
 (3) Propiedad de la familia Domínguez.
 (4) Propiedad de la familia Ybarra Careaga.
 (5) Propiedad de la familia Galíndez.



Principales líneas de actuación 2024 y otros aspectos del negocio

- Las principales políticas de gestión del riesgo financiero de la Compañía:
- La Sociedad efectúa sus ventas en Euros (Eur), en Rupia India (INR) y en Leu rumano (LEU) si bien, gran parte de sus compras son internacionales y, por tanto, efectuadas en Dólares USA (USD). Se considera que el riesgo cambiario viene por el lado de las compras. Por ello, se sigue la política de asegurar el tipo de cambio Dólar/Euro una vez se emite el pedido de compra, ya que es el momento en el que se inicia el riesgo cambiario. El incremento o decremento del porcentaje de cobertura en cada momento se toma en base a la evolución prevista del tipo de cambio, a la cartera de pedidos de venta y a las compras estimadas en cada momento.
- El objetivo exclusivo de la contratación de los seguros de cambio es reducir las incertidumbres que no son inherentes al negocio ofreciendo cobertura a las operaciones contratadas en dólares. En el primer semestre de 2024 la compañía no ha contratado seguros de cambio al disponer ya de los mismos para los siguientes 18 meses por valor de 4.000.000 USD.
- La Sociedad realiza una gestión prudente del riesgo de liquidez obteniendo un mantenimiento de efectivo y disponibilidad de financiación para hacer frente a los compromisos adquiridos.
- A su vez, y debido al apalancamiento financiero a largo plazo de NBI, la fluctuación de los tipos de interés en los mercados financieros también podría afectar a la posición acreedora o deudora de la Sociedad dado que puede encarecer o abaratar el coste de la financiación, o puede aumentar o reducir el rendimiento de las inversiones.
- La Sociedad no dispone, con carácter general, de cobertura alguna que proteja las subidas de los tipos de interés. Por la evolución del mercado y del tipo de interés de referencia (Euribor), no se ha considerado necesario cerrar coberturas de interés hasta la fecha. Los préstamos institucionales que tiene concedidos la Sociedad son, en su gran mayoría, a un tipo de interés fijo. El 30% de la deuda está contratada a coste fijo con el fin de cubrir el probable aumento de los tipos a medio plazo.
- La Sociedad continúa pidiendo cotizaciones de préstamos tanto a tipos de interés fijo como variable con cobertura implícita a un determinado plazo, escogiendo en cada momento la opción más idónea atendiendo al precio, plazo, destino y riesgo del préstamo. Si bien, ya comienza a ser claramente más ventajoso la contratación a tipo variable, debido al incremento de los tipos de interés y la expectativa futura de la curva de tipos.



Principales líneas de actuación 2024 y otros aspectos del negocio

. Proyectos de I+D

NBI considera imprescindible para la sostenibilidad de sus ventas y márgenes los proyectos de Investigación y Desarrollo, generalmente, mejora de producto / proceso / ampliación y/o nuevos productos.

A continuación se resumen los proyectos activos del presente ejercicio:

Proyecto	Período	Importe (Eur)	Financiado/Subvencionado	Socio Tecnológico	División
STEFAN	2020-2023	1.324.250	CDTI	Tekniker	Rodamientos
MOLBERRIA	2022-2024	729.044	Hazitek (Gobierno Vasco) / CDTI	Azterlan	Aero / Fund.
SEALPRO	2022-2024	213.800	CDTI	Tekniker	Rodamientos

STEFAN

Soluciones tribológicas para el sector ferroviario.(Prorrogado hasta 2024)

MOLBERRIA

Desarrollo de moldes de alto rendimiento para fundición de alta presión tipo DLC, para aplicaciones industriales de altas prestaciones en el sector papelerero.

SEALPRO

Nuevo rodamiento de acero carburado con la incorporación de una obturación superior para aplicaciones en condiciones ambientales extremas

- Períodos de pago y cobro. Periodo medio de cobro 92 días (90 días en junio de 2023). Período medio de pago 108 días (106 días en junio 2023). El período medio de pago señalado se eleva por encima del rango legal única y exclusivamente por la incidencia de los acuerdos de pagos de mercancías a los proveedores en China, con quienes se mantiene como fórmula de pago el Confirming a 180 días.



Cuenta de resultados consolidada

Cifras en k€

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA	2024 2T		2023 2T		2024 PRESUPUESTO	
		%		% Desv.		% Cump.
Facturación	28.653,5		27.647,7	3,6%		
Subvenciones y otros ingresos	32,4		79,7	-59,3%		
Activación I+D	228,5		270,6	-15,6%		
TOTAL INGRESOS	28.914,4	100,0%	27.998,0	3,3%	30.000,0	96,4%
Coste de las ventas (COGS)	-14.046,6	-48,6%	-13.551,9	3,7%		
MARGEN BRUTO (M.B)	14.867,8	51,4%	14.446,1	2,9%		
Gastos personal	-6.050,2	-20,9%	-5.239,5	15,5%		
Otros gastos operativos	-3.606,1	-12,5%	-4.282,7	-15,8%		
EBITDA	5.211,4	18,0%	4.923,9	5,8%	4.900,0	106,4%
Amortización Intangible	-372,2	-1,3%	-540,0	-31,1%		
Amortización material	-1.173,7	-4,1%	-1.375,6	-14,7%		
Amortización fondo comercio consolidación	-610,4	-2,1%	-600,7	1,6%		
Amortización total	-2.156,4	-7,5%	-2.516,3	-14,3%		
Provisiones	-16,8	-0,1%	-13,3	26,3%		
EBIT	3.038,2	10,5%	2.394,3	26,9%		
Resultado Financiero	-925,3	-3,2%	-557,1	66,1%		
EBT (sin excepcionales)	2.112,9	7,3%	1.837,3	15,0%		
EBT ajustado (*)	2.723,3	9,4%	2.438,0	11,7%		
Diferencia sociedades consolidadas	0,0	0,0%	0,0	0,0%		
Excepcionales	507,0	1,8%	-345,4	-246,8%		
EBT	2.619,9	9,1%	1.491,8	75,6%		
Impuesto sociedades	-503,6	-1,7%	-389,1	29,4%		
BDI	2.116,3	7,3%	1.102,8	91,9%		
<i>Resultado atribuible Sociedad dominante</i>	2.103,2	7,3%	1.125,0	87,0%		
<i>Resultado minoritarios</i>	13,1	0,0%	-22,2	-158,9%		
BDI ajustado (*)	2.219,7	7,7%	2.048,9	8,3%		



Anexo Cuenta de resultados consolidada

Comentarios a la Cuenta de resultados consolidada en referencia a los Estados Financieros Intermedios Consolidados (EFI):

- 1) Facturación es el valor de “importe neto de la cifra de negocios”.
- 2) Subvenciones y otros ingresos es el valor de “otros Ingresos de explotación”.
- 3) Activación I+d es el importe de “trabajos realizados por la empresa para su activo”.
- 4) Total, ingresos es la suma de los bloques: 1+2+3.
- 5) Coste de las ventas (COGS) es la suma de “Aprovisionamientos” y “Variación de existencias”.
- 6) Margen Bruto es la suma total ingresos y coste de las ventas.
- 7) Gastos Personal es la suma de “gastos de personal” (excepto “provisiones”) y parte de “Otros gastos de gestión corriente” (dirección general, dirección comercial, Consejo Administración y comerciales directos). En este epígrafe está descontado el importe de gastos de reestructuración (en este caso, cero euros) que se refleja en el epígrafe de Extraordinarios por ser un gasto no recurrente.
- 8) Otros Gastos Operativos son parte de “Otros gastos de gestión corriente”. La subpartida “Perdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales” (-16,8 miles de euros) se encuentra sumando en la partida de provisiones.
- 9) EBITDA es la suma de margen bruto, gastos de personal y operativos (recurrentes). Los gastos netos no recurrentes y las provisiones y deterioros no están incluidas en este epígrafe. Ver primera página de “principales magnitudes” del informe de gestión el desglose del cálculo.
- 10) Amortización total coincide con la cifra de “Amortización del inmovilizado”.
- 11) La cifra de provisiones coincide con el epígrafe con el epígrafe “pérdidas, deterioro y var de provisiones” y “excesos de provisiones” (- 16,8 miles de euros).
- 12) EBIT es la suma de EBITDA amortización total y provisiones.
- 13) EBT (sin excepcionales) es la suma de EBIT y “resultado financiero”.
- 14) Extraordinarios es la suma de i) Otros resultados , ii) Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado, iii) parte de gastos de personal (indemnizaciones), iv) parte de otros gastos de explotación y v) parte de ingresos financieros (menos pago por la compra de Turnatorie). Respectivamente: -6,7 + 1,5 -136,6 -122,2 + 771. Arroja la cifra de gastos e ingresos no recurrentes
- 15) EBT coincide con la cifra de “resultado antes de impuestos”.
- 16) BDI coincide con “resultado consolidado del ejercicio, 2.116,3 miles euros. El BDI ajustado (*) es el resultado de sumar a la cifra de BDI el importe de extraordinarios y la dotación para el fondo de comercio de consolidación.

For Cui

Balance consolidado

Cifras en k€

ACTIVO	2024	2023	Var. %	PASIVO	2024	2023	Var. %
Activo intangible neto	2.063,7	2.005,7	2,9%	Capital social	1.233,0	1.233,0	0,0%
Intangible bruto	10.189,5	9.759,2	4,4%	Prima emisión	4.637,7	4.637,7	0,0%
Amortización acumulada	-8.125,8	-7.753,5	4,8%	Reservas	13.777,2	12.621,5	9,2%
Inmovilizado material neto	19.924,0	19.648,3	1,4%	Autocartera	-1.207,0	-947,3	27,4%
Material bruto	48.996,2	47.546,8	3,0%	Resultado ejercicio	2.116,3	1.046,8	102,2%
Amortización acumulada	-29.072,2	-27.898,5	4,2%	Dividendo a cuenta	0,0	0,0	
Inversiones financieras no corrientes	253,6	199,3	27,2%	Subvenciones de capital	63,2	63,2	0,0%
Impuesto diferido	856,7	927,2	-7,6%	Socios externos	799,2	793,8	0,7%
Fondo comercio neto	6.896,9	7.507,4	-8,1%	Cobertura de flujos efectivo	-271,8	-297,2	-8,5%
Fondo de comercio bruto	12.208,8	12.208,8	0,0%	TOTAL PATRIMONIO NETO	21.147,8	19.151,6	10,4%
Amortización acumulada	-5.311,9	-4.701,5	13,0%	Deuda bancaria L/P	29.387,8	25.353,4	15,9%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	29.995,0	30.287,9	-1,0%	Deuda institucional L/P	27.515,9	11.855,4	132,1%
Existencias	24.334,1	24.477,7	-0,6%	Impuesto diferido	797,2	842,6	-5,4%
Clientes	10.598,6	9.648,0	9,9%	Proveedores inmovilizado L/P	0,0	167,3	-100,0%
Deudores	2.241,0	1.949,3	15,0%	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	57.700,9	38.218,6	51,0%
Efectivo y equivalentes	39.320,9	19.585,8	100,8%	Deuda bancaria C/P	13.239,0	9.659,8	37,1%
Derivados (cobertura cambio)	0,0	0,0		Deuda institucional C/P	3.458,2	3.155,6	9,6%
Periodificaciones	229,6	191,6	19,8%	Proveedores inmovilizado C/P	48,4	3.104,1	-98,4%
Imposiciones y depósitos C/P	25.368,8	9.572,6	165,0%	Otros pasivos financieros	204,5	51,7	
Tesorería	13.722,5	9.821,6	39,7%	Provisiones	57,5	86,2	-33,3%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	76.494,6	55.660,8	37,4%	Proveedores	6.985,8	9.807,7	-28,8%
TOTAL ACTIVO	106.489,6	85.948,6	23,9%	Acreeedores	3.647	2.713	34,4%
				Periodificaciones C/P	0	0	
				TOTAL PASIVO CORRIENTE	27.640,9	28.578,4	-3,3%
				TOTAL PASIVO	106.489,6	85.948,6	23,9%



Comentarios al balance consolidado en referencia a los Estados Financieros Intermedios consolidados (EFI) :

- 1) Activo intangible neto coincide con la partida “Inmovilizado Intangible”.
- 2) Fondo de comercio neto coincide con la cifra “Fondo de comercio de consolidación”.
- 3) Imposiciones y depósitos CP coincide con la cifra “inversiones financieras a corto plazo”.
- 4) Deudores coincide con la suma de “Activos por impuesto corriente” y “otros deudores”.
- 5) Efectivo y equivalentes coincide con la suma de las partidas i) “efectivo y otros activos líquidos equivalentes”, ii) “inversiones financieras a corto plazo y iii) “periodificaciones a corto plazo”.
- 6) Reservas es la suma de “Reservas” y “Reservas en sociedades consolidadas”.
- 7) Resultado del ejercicio coincide con el resultado atribuido a la sociedad dominante más el atribuido a socios externos.
- 8) Impuesto diferido incluye provisiones a L/P.
- 9) La suma de Deuda bancaria a C/P, deuda institucional a C / P, proveedores de inmovilizado a corto plazo y Otros pasivos financieros es igual al importe de “deudas a corto plazo” de los estados financieros intermedios.
- 10) acreedores coincide con la suma de “pasivos por impuesto corriente” y “otros acreedores”.



Localizaciones

Un Grupo global, con el objetivo de estar siempre cerca del cliente final



NBI Novedades últimos 12 meses

División Rodamientos

- NBI Bearings Europe:** Oficina central, I&D, diseño, planta de fabricación de rodamientos, almacén y oficina de ventas en Oquendo (España)
- NBI India:** Fábrica y almacén de rodamientos en Ahmedabad y oficina de ventas en Kolkata (India)
- RNB Components:** **NBI** Fábrica de jaulas de chapa y otros componentes auxiliares para rodamientos en Rajkot (India)
- NBI Bearings Romania:** Ingeniería de aplicaciones en Bucarest (Rumanía)
- NBI Bearings do Brazil:** Oficina comercial en Sorocaba (Brasil)
- Oficinas comerciales:** **NBI** Chile/Perú, México y USA
- Wafandiang SQA:** **NBI** Laboratorios en Wafandiang (China)
- Cronos⁽¹⁾:** Fábrica de rodamientos, almacén y oficina de ventas en Wujin (China)
- Jerry rollers⁽¹⁾:** **NBI** Fábrica de rodillos en Zhejiang (China)

División Industrial

- NBI Industrial Elorrio:** Oficina técnica y fábrica de estampación metálica en Elorrio (España)
- NBI Industrial Beta:** **NBI** Oficina técnica y fábrica de estampación metálica en Elorrio (España)
- NBI Industrial Aida:** Oficina técnica y fábrica de calderería fina en Artea (España)
- NBI Aerospace Galindo:** Oficina técnica y fábrica de mecanizado de precisión en Munguía (España)
- NBI Industrial Betico:** Oficina técnica y fábrica de decoletaje en Bergara (España)
- NBI Industrial Oradea:** Fábricas de fundición y mecanizado de aluminio (HPDC) en Oradea (Rumanía)
- NBI Alumium:** Oficina técnica-comercial de fundición y mecanizado de aluminio en Oquendo (España)

⁽¹⁾ Acuerdo estratégico fuera perímetro consolidación

Visión

Desarrollar un sólido grupo empresarial centrado en el diseño, fabricación y comercialización de rodamientos de precisión y otras soluciones de alto valor añadido dirigidos fundamentalmente a sectores industriales, automoción y aeronáutico

Con una propuesta de valor reconocida por nuestros clientes y sustentada en los siguientes pilares:

- **Servicio comercial extraordinario.** Cumplir nuestros compromisos de calidad y plazos de entrega, con una atención próxima y de valor
- **Innovación continua** enfocada al diseño de **producto propio**
- **Servicio técnico pre-venta y post-venta individualizado** como elemento diferenciador
- **Excelencia operativa** centrada en **hacer más con menos**

Centrados en conseguir:

- La satisfacción de nuestros **clientes**, ganar su **confianza y fidelidad** mediante **acuerdos plurianuales** y, como consecuencia, lograr una relación *win-win*
- **Un equipo** implicado, comprometido y **orgulloso de trabajar en NBI**, con cultura y valores propios
- **Una cadena de suministro** sustentada en relaciones estrechas, de **mutua confianza y de largo plazo** con cada proveedor
- Accionistas satisfechos, generando una **rentabilidad sostenible en el medio plazo** y siempre con una absoluta **transparencia**



División Rodamientos | Estrategia hacia 2027

El incremento de ingresos de 15m a 40 m€ (2027) se consigue por la ampliación de la gama de producto, el cambio de la estrategia comercial (más geografía, más tipología clientes, nuevos canales, una mayor agresividad en las ofertas) y la incorporación de comerciales con amplia experiencia en la introducción nuevas marcas de rodamientos

La estrategia productiva se basa en potenciar la fabricación de las plantas de Oquendo e India, mantener la relación estratégica con Cronos y estar atentos a oportunidades de crecimiento inorgánico siempre que aporten valor y presenten múltiples atractivos.

Estrategia comercial:

OEM (Original Equipment Manufacturer)

- Eliminar límite máximo y reducir límite mínimo consumo estratégico individual
- Ampliar área geográfica actuación: India y países limítrofes, USA, Canadá y Centro y Sudamérica (LatAm)
- Elaboración sistemática nuevos planes comerciales por aplicación (PCAs)
- Reforzar equipo comercial

Distribución

- Abordar sistemáticamente distribución. Definir tipología objetivo en función de la realidad de cada país
- Contratar equipo comercial específico
- Incrementar gama inventario. Inicialmente convertirse en referencia de CRB y SRB
- Analizar necesidad de completar gama con RBB, ABB, ACBB y soportes

MRO (Maintenance, Reparation and Operation)

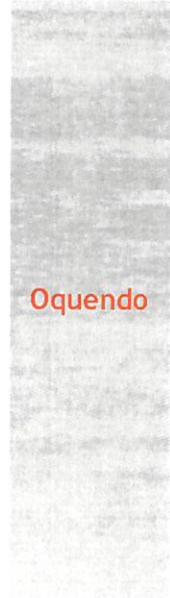
- Abordar sistemáticamente MRO en India, USA, Brasil y Europa
- Contratar equipo comercial específico
- Reforzar *service engineering* locales. Apoyar actividad con seminarios, resolución incidencias, colaborar en montajes, etc.

Punto de venta propio

- Constituir un distribuidor propio NBI. Objetivo mitigar las carencias principales del sector de la distribución: información parcial e incompleta de los consumidores finales y escasa fidelidad

División Rodamientos | Planta de Oquendo y NBI India

Ingresos objetivo 2027



Oquendo



- Objetivo de facturación considerando exclusivamente el producto fabricado en Oquendo
- Estrategia: convertir NBI en una referencia de mercado en sectores cribas, pellets y reductores
- Diseñar y producir gama complementaria a la existente. Consecuentemente, configuración de líneas muy versátiles
- Posicionar NBI como fabricante *premium brand* europeo. Elemento diferenciador respecto resto marcas alternativas de segundo nivel
- Implementar misma estrategia que los líderes mercado: ubicar plantas fabricación próximas a los puntos de consumo (suministrar 70% región a región)



NBI India



- Disponer de una fábrica operativa con sistema de gestión europeo a costes competitivos
- Diseñar y producir gama complementaria a la existente
- Fomentar el conocimiento de la marca NBI en el mercado indio y en los países limítrofes. Implica desarrollo equipo comercial, ingeniería de aplicaciones, *service engineering*, almacén y oficinas de venta
- Línea de tratamiento térmico en interno como elemento diferenciador
- Continuar con la integración vertical. Fabricar rodillos esféricos, jaulas de chapa, *guiding rings* y *connecting links* en interno
- Laboratorio metalúrgico, metrología, análisis rumorosidad (vibraciones) y test de vida completamente equipados y funcionales

F. C. A. C.

División Industrial | Estrategia hacia 2027

El incremento de ingresos se consigue por las siguientes acciones:

- Aumento de *market share* en los clientes actuales y sus competidores con las tecnologías ya disponibles en la división sobre la base del incremento de capacidad instalada durante los dos últimos años
- Posicionamiento como suministrador de soluciones de mayor complejidad y valor añadido mediante la incorporación de tecnologías complementarias requeridas en las aplicaciones definidas como objetivos clave
- Acompañamiento a los clientes en sus planes de expansión y en el lanzamiento de nuevos productos
- NBI Aerospace Galindo. Desarrollo de un consorcio de empresas, utilizando la sobrecapacidad existente en el mercado, para mejorar sustancialmente la propuesta de valor ampliando las tecnologías y los servicios ofrecidos

Aplicaciones/sectores objetivo:

- Industrial: elevación, eléctrico, señalización, *power tools*, mobiliario, iluminación, *e-mobility*, equipamiento deportivo, ferrocarril, máquinas de limpieza, motores industriales y variadores, compresores, transformadores de potencia, depósitos, antivibradores y carenados
- Automoción: antivibradores y componentes de motor eléctrico e híbrido
- Aeronáutica: utillajes, gradas y piezas avionables de embutición

Reducir el peso relativo de la facturación en el sector de automoción hasta el 35% respecto del total de la división industrial

Seguir reforzando el equipo del área comercial

Atentos a oportunidades de crecimiento inorgánico siempre que aporten valor y presenten múltiples atractivos

Tecnologías

- Seguir profundizando en la capacidad de diseño y simulación para participar activamente con los clientes en el desarrollo de sus componentes
- Incorporación paulatina en la maquinaria y en los procesos actuales de las funcionalidades más avanzadas de robotización, digitalización, control calidad en línea e industria 4.0.
- Incremento rango de inyectoras de aluminio hasta 2.000 tns y de las prensas de estampación hasta 620 tns
- Seguir incorporando nuevas tecnologías o expandiendo las ya existentes a otras plantas del Grupo. Los sectores identificados como objetivos clave de crecimiento requieren de soluciones que necesitan la integración de diferentes tecnologías tales como: fundición de aluminio, inyección de plástico, pintura, estampación, mecanizado, corte por laser o por agua, plegado, punzonado y soldadura

Crecimiento y rentabilidad

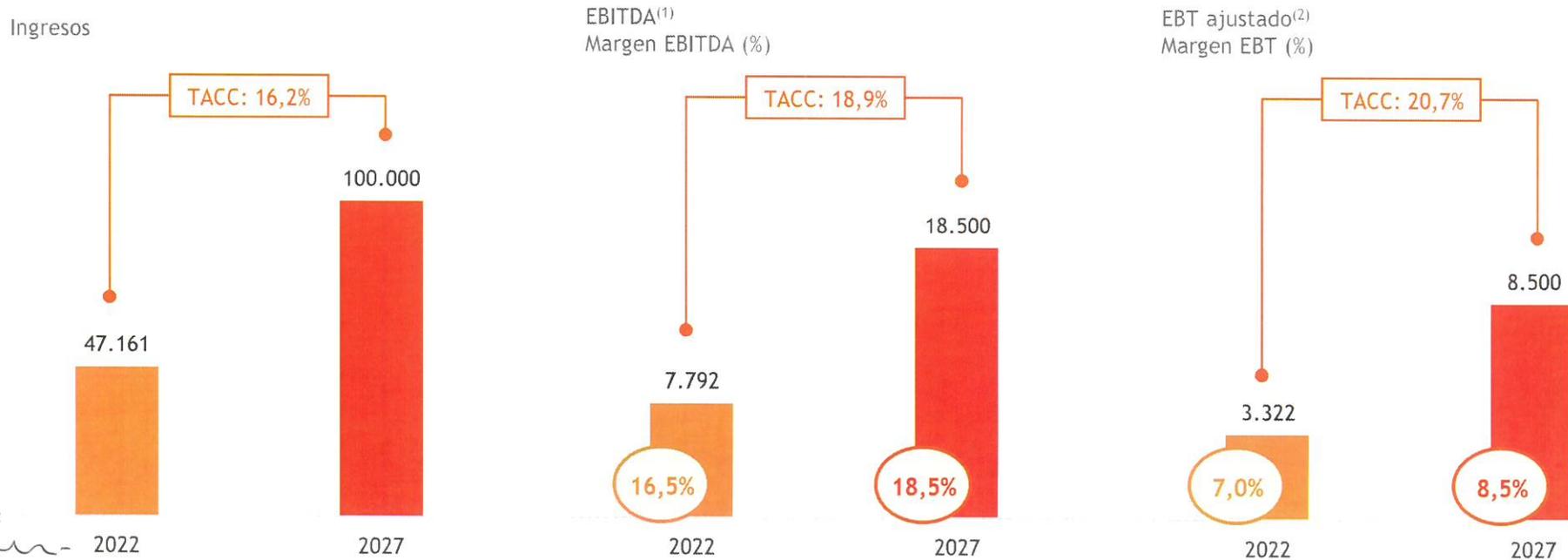
Premisas crecimiento ingresos

A continuación se presenta una aproximación al desglose del objetivo de ingresos por divisiones y por tipo de crecimiento.

Se trata de desgloses orientativos. Las metas prioritarias recogidas en el Plan 100/27 son alcanzar 100 m€ de ingresos, 18,5 m€ de EBITDA, un ratio de DFN/EBITDA < 2,5x y un ROCE > 16%. La consecución de dichos objetivos puede llevar a que las distribuciones finales no se ajusten a las inicialmente estimadas, dado que el Grupo deberá actuar adaptándose a las circunstancias de cada momento.

- Próxima meta volante se fija en alcanzar unos ingresos de 100 m€. El Plan 100/27 contempla un CapEx de 56 m€. Dicho importe se destinará tanto a alcanzar los ingresos de este Plan como a preparar NBI para el siguiente salto de escala
- Se estima mantener la distribución histórica de crecimiento (50% orgánico/50% inorgánico) en ambas divisiones
- División de rodamientos debe representar un mínimo del 40% de los ingresos totales

Objetivos Grupo P&G 2027 (k€)



EBITDA y EBT ajustado son MAR (medidas alternativas de rendimiento):

(1) EBITDA: resultado de explotación agregando todos los epígrafes de la dotación para la amortización y de los gastos excepcionales no recurrentes

(2) EBT ajustado: eliminando gastos excepcionales no recurrentes y ajustando según NIIF 3 el efecto de la dotación de la amortización del fondo de comercio

Crecimiento y rentabilidad (cont.)

Cifras en m€

Ingresos totales



EBITDA⁽¹⁾



EBT⁽²⁾



Margen EBITDA (%)



Margen EBT (%)⁽²⁾



TACC



TACC



TACC



F. C. C. C.

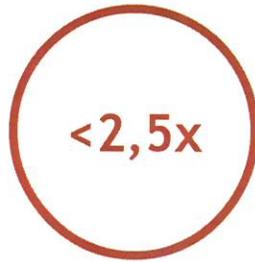
EBITDA y EBT ajustado son MAR (medidas alternativas de rendimiento):

(1) EBITDA: resultado de explotación agregando todos los epígrafes de la dotación para la amortización y de los gastos excepcionales no recurrentes

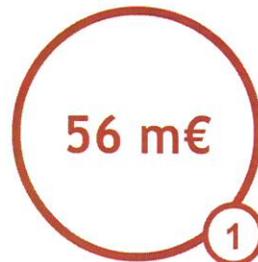
(2) EBT ajustado: eliminando gastos excepcionales no recurrentes y ajustando según NIIF 3 el efecto de la dotación de la amortización del fondo de comercio

Crecimiento y rentabilidad (cont.)

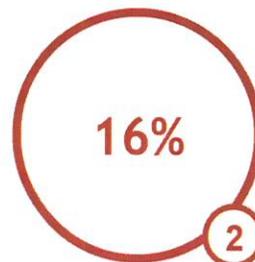
DFN/EBITDA



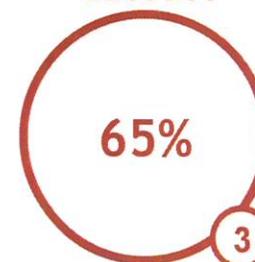
CAPEX



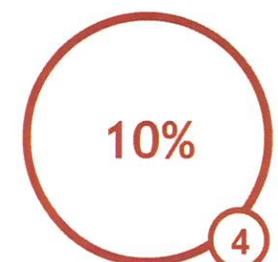
ROCE



Flujo caja operativo normalizado / EBITDA



Flujo caja libre normalizado / Ingresos



- 1** Incluye la inversión en:
 - CapEx de mantenimiento definido como inversiones en plantas y equipamientos con objetivo de conservación del negocio actual
 - CapEx de crecimiento definido como inversiones en propiedades, plantas y equipamientos, expansión de plantas y nuevos clientes/tecnologías
 - CapEx de adquisiciones definido como inversiones para adquirir negocios en funcionamiento (6 m€ pendientes de desembolso de la compra de Turnatorie Iberica)
- 2** ROCE: $(EBIT - Activación I+D - Subvenciones de capital + Amortización I+D + Amortización fondo de comercio consolidación) / (Fondos propios + Pasivo L/P (con coste) - Excedente de tesorería)$
- 3** Flujo caja operativo normalizado (%): $(EBITDA - Otros ajustes (activación I+D, subvenciones capital) - Resultado financiero - Impuesto pagado - Desembolsos extraordinarios - Inversión circulante neto operativo) / EBITDA$
- 4** Flujo caja libre normalizado (%): $(Flujo caja operativo normalizado - CapEx de mantenimiento) / Ingresos totales$

Finanzas

Crecimiento y rentabilidad. Financiación

La intención de NBI es seguir financiando el crecimiento recogido en el Plan 100/27 mediante una combinación de recursos generados por la propia Compañía y deuda bancaria e institucional con el objetivo de finalizar 2027 con un ratio de DFN/EBITDA < 2,5x

Las adquisiciones de Rumania e India se han realizado siguiendo esta misma estructura (COFIDES e IVF). NBI ha contado con el apoyo permanente de los bancos y de las instituciones en todos los proyectos que ha acometido a lo largo de su historia.

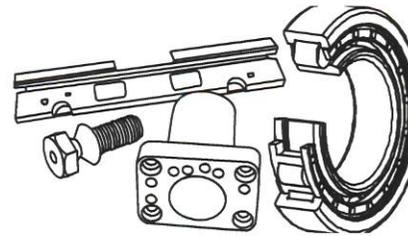
La financiación de las futuras operaciones de M&A se analizará individualmente. De esta forma, mientras la deuda financiera neta y sus vencimientos se mantengan en niveles similares a los actuales y se siga contando con el apoyo del *pool* de acreedores financieros históricos no se contempla realizar ampliaciones de capital.

La posibilidad de plantear una ampliación de capital se consideraría en los siguientes supuestos:

- Oportunidades de inversión de un tamaño superior al previsto que permitan acelerar el plan de crecimiento
- Como medio de pago total o parcial de alguna adquisición futura que lo pudiera requerir
- Desfase temporal significativo entre los desembolsos de CapEx y circulante planteadas y los ingresos previstos



grupo | **NBI**[®]



Fabril

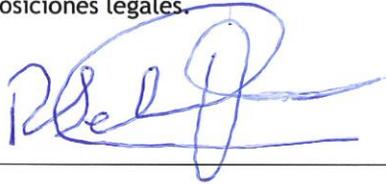
BEARINGS - PRECISION MACHINING - METAL WORKING - METAL STAMPING - BOILER MAKING

Okondo (Álava), a 26 de septiembre de 2024

Los Administradores de la Sociedad Dominante NBI BEARINGS EUROPE, S.A., en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 253 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y 37 del Código de Comercio, firman estos Estados Financieros intermedios consolidados e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2024, formando todo ello un bloque de 110 páginas numeradas de la página 1 a la 110, inclusive.

El Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante rubrica, a efectos de identificación, cada una de las hojas que comprenden los Estados Financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2024.

Así mismo, los abajo firmantes se responsabilizan de que los Estados Financieros intermedios consolidados reflejen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo de conformidad con las disposiciones legales.



Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U. representada por
Don Roberto Martínez de la Iglesia



Doña Olatz Gutiérrez Odriozola



Don José González Calles



Don Ignacio Artázcoz Barrena



Doña Janire Recalde Ibarretxe

NBI BEARINGS EUROPE, S.A.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS INDIVIDUALES A 30 DE JUNIO DE 2024

NBI BEARINGS EUROPE, S.A.
BALANCES DE DE LOS PERIODOS
TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(expresado en euros)

ACTIVO	30/06/2024	31/12/2023
ACTIVO NO CORRIENTE	31.534.825,9	31.616.836,6
Inmovilizado intangible	1.795.579,7	1.721.222,7
Desarrollo	1.335.155,9	1.296.125,3
Patentes, licencias, marcas y similares	0,0	516,8
Fondo de comercio	11.015,4	14.669,4
Aplicaciones informáticas	449.408,4	409.911,2
Inmovilizado material	5.435.266,1	5.591.633,8
Terrenos y construcciones	1.048.597,8	1.117.459,4
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	4.342.455,6	4.406.233,3
Inmovilizado en curso y anticipos	44.212,7	67.941,1
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	24.050.714,3	24.207.318,4
Instrumentos de patrimonio	22.400.714,3	22.557.318,4
Créditos a empresas	1.650.000,0	1.650.000,0
Inversiones financieras a largo plazo	238.818,9	82.214,8
Instrumentos de patrimonio	156.604,1	0,0
Otros activos financieros	82.214,8	82.214,8
Activos por impuesto diferido	14.446,9	14.446,9
ACTIVO CORRIENTE	50.692.847,9	32.412.903,5
Existencias	15.689.888,9	15.979.536,6
Comerciales	13.484.576,3	14.165.539,8
Anticipos a proveedores	2.205.312,6	1.813.996,8
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.565.949,4	2.720.529,0
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	2.159.534,8	1.642.927,8
Clientes, empresas del grupo y asociadas	743.265,2	550.092,7
Deudores varios	2.024,9	28.762,8
Personal	19.323,2	25.185,2
Otros créditos con las Administraciones Públicas	641.801,3	473.560,5
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	3.849.489,7	2.069.489,7
Créditos a empresas	3.849.489,7	2.069.489,7
Inversiones financieras a corto plazo	24.230.686,1	7.930.631,9
Instrumentos de patrimonio	360,7	360,7
Derivados	325,4	271,2
Otros activos financieros	24.230.000,0	7.930.000,0
Periodificaciones a corto plazo	180.524,1	145.149,1
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	3.176.309,7	3.567.567,2
Tesorería	3.176.309,7	3.567.567,2
TOTAL ACTIVO	82.227.673,8	64.029.739,9

NBI BEARINGS EUROPE, S.A.
BALANCES DE LOS PERIODOS
TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	30/06/2024	31/12/2023
PATRIMONIO NETO	21.445.755,3	20.556.110,6
Fondos propios	21.442.417,2	20.552.813,7
Capital	1.233.026,8	1.233.026,8
Capital escriturado	1.233.026,8	1.233.026,8
Prima de emisión	4.637.680,6	4.637.680,6
Reservas	15.654.636,1	13.641.617,1
Legal y estatutarias	246.605,4	246.605,4
Otras Reservas	15.408.030,7	13.395.011,7
(Acciones en patrimonio propias)	-1.206.960,4	-947.262,7
Resultado del del periodo	1.124.034,1	1.987.751,9
Ajustes por cambios de valor	3.338,1	3.296,9
Operaciones de cobertura	3.338,1	3.296,9
PASIVO NO CORRIENTE	43.687.746,7	27.716.863,7
Deudas a largo plazo	43.315.475,9	27.344.605,9
Deudas con entidades de crédito	26.413.385,2	21.799.553,1
Otros pasivos financieros	16.902.090,7	5.545.052,8
Pasivos por impuesto diferido	372.270,8	372.257,8
PASIVO CORRIENTE	17.094.171,8	15.756.765,6
Provisiones a corto plazo	-33.529,0	51.994,3
Deudas a corto plazo	13.399.188,9	9.453.066,3
Deudas con entidades de crédito	11.418.148,3	7.775.631,5
Derivados	-2.903,2	-2.903,2
Otros pasivos financieros	1.983.943,8	1.680.338,0
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	101.450,6	101.450,6
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	3.627.061,3	6.150.254,4
Proveedores	3.027.670,9	5.872.833,1
Proveedores empresas del grupo	39.313,7	23.157,4
Acreeedores varios	164.504,2	107.904,1
Personal	64.750,0	9.750,0
Pasivos por impuesto corriente	201.137,0	2.337,0
Otras deudas con Administraciones Públicas	129.685,5	134.272,8
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	82.227.673,8	64.029.739,9

NBI BEARINGS EUROPE, S.A.
CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS DE LOS PERIODOS
DE LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

(expresado en euros)

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	30/06/2024	30/06/2023
OPERACIONES CONTINUADAS	1.124.034,1	1.210.580,5
Importe neto de la cifra de negocios	9.430.673,8	8.306.957,9
Ventas	9.293.353,8	8.112.356,9
Prestaciones de servicios	137.320,0	194.601,0
Trabajos realizados por la empresa para su activo	228.480,5	270.562,5
Aprovisionamientos	-4.395.548,2	-3.940.968,8
Consumo de mercaderías	-4.395.548,2	-3.940.968,8
Otros ingresos de explotación	1.222,7	12.735,4
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	1.222,7	12.735,4
Gastos de personal	-1.041.525,5	-781.709,2
Sueldos, salarios y asimilados	-815.148,7	-611.338,8
Cargas sociales	-226.376,8	-170.370,4
Otros gastos de explotación	-1.778.050,1	-1.332.639,7
Servicios exteriores	-1.748.050,1	-1.318.551,8
Tributos	0,0	-736,4
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-30.000,0	-13.351,5
Amortización del inmovilizado	-666.787,8	-702.457,6
Otros resultados	-23.969,0	-53.515,8
RESULTADO DE LA EXPLOTACIÓN	1.754.496,4	1.778.964,7
Ingresos financieros	120.267,5	6.461,3
De participaciones en instrumentos de patrimonio	0,0	3.076,5
En empresas del grupo	0,0	3.076,5
De valores negociables y otros instrumentos financieros	120.267,5	3.384,8
De terceros	120.267,5	3.384,8
Gastos financieros	-565.018,5	-342.172,4
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	0,0	-6.302,0
Por deudas con terceros	-565.018,5	-335.870,4
Diferencias de cambio	13.088,7	5.326,9
RESULTADO FINANCIERO	-431.662,3	-330.384,2
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.322.834,1	1.448.580,5
Impuestos sobre beneficios	-198.800,0	-238.000,0
RESULTADO DEL PERIODO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+13)	1.124.034,1	1.210.580,5
RESULTADO DEL PERIODO	1.124.034,1	1.210.580,5

NBI BEARINGS EUROPE, S.A.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
 DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

(expresado en euros)

A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
 DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

	01/01/2024 a 30/06/2024	01/01/2023 a 30/06/2023
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	1.124.034,1	1.210.580,4
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
Por coberturas de flujos de efectivo	0,0	328,8
Efecto impositivo	0,0	-78,9
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	0,0	249,9
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	1.124.034,1	1.210.830,3

NBI BEARINGS EIUROPE, S.A.
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
 TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**

(expresado en euros)

**B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
 TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	Acciones y participaciones en patrimonio propias	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambios de valor	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.233.026,8	4.637.680,6	11.512.500,3	-932.800,9	2.079.539,1	3.372,6	18.533.318,5
Total de ingresos y gastos reconocidos	0,0	0,0	0,0	0,0	1.210.580,4	-78,9	1.210.501,5
Operaciones con socios o propietarios							
Otros movimientos	0,0	0,0	31.440,0	5.028,2	0,0	0,0	36.468,2
Distribución del beneficio del ejercicio 2021							
Reservas	0,0	0,0	2.079.539,1	0,0	-2.079.539,1	0,0	0,0
Saldo al 30 de junio de 2023	1.233.026,8	4.637.680,6	13.623.479,4	-927.772,7	1.210.580,4	3.293,7	19.780.288,2
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1.233.026,8	4.637.680,6	13.641.617,1	-947.262,7	1.987.751,9	3.296,9	20.556.110,6
Total de ingresos y gastos reconocidos	0,0	0,0	0,0	0,0	1.124.034,1	41,2	1.124.075,3
Operaciones con socios o propietarios							
Otros movimientos	0,0	0,0	25.267,1	-259.697,7	0,0	0,0	-234.430,6
Distribución del beneficio del ejercicio 2023							
Reservas	0,0	0,0	1.987.751,9	0,0	-1.987.751,9	0,0	0,0
Saldo al 30 de junio de 2024	1.233.026,8	4.637.680,6	15.654.636,1	-1.206.960,4	1.124.034,1	3.338,1	21.445.755,3

NBI BEARINGS EUROPE, S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

(expresado en euros)

	30/06/2024	30/06/2023
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	1.322.834,1	1.448.580,4
Ajustes del resultado	814.446,3	736.091,1
Amortización del inmovilizado (+)	666.787,8	702.457,6
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	30.000,0	13.351,5
Variación de provisiones (+/-)	-85.523,3	-20.502,4
Imputación de subvenciones (-)	0,0	-12.735,4
Ingresos financieros (-)	-120.267,5	-6.461,3
Gastos financieros (+)	565.018,5	335.870,4
Diferencias de cambio (+/-)	-13.088,7	-5.326,9
Otros ingresos y gastos	-228.480,5	-270.562,5
Cambios en el capital corriente	-3.343.140,8	158.828,4
Existencias (+/-)	289.647,7	-1.343.840,1
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-875.420,4	-628.219,3
Otros activos corrientes (+/-)	-35.375,0	11.303,0
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-2.721.993,1	2.119.584,8
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-524.781,7	-335.870,4
Pagos de intereses (-)	-565.018,5	-335.870,4
Cobros de intereses (+)	120.267,5	0,0
Otros pagos (cobros) (-/+)	-80.030,7	0,0
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	-1.730.642,1	2.007.629,5
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones (-)	-18.383.561,3	-40.780,8
Empresas del grupo y asociadas	-1.780.000,0	0,0
Inmovilizado intangible	-87.437,0	-16.200,0
Inmovilizado material	-216.070,1	-23.959,6
Otros activos financieros	-16.300.054,2	-621,2
Cobros por desinversiones (+)	0,0	-3.650.000,0
Empresas del grupo y asociadas	0,0	-3.150.000,0
Otros activos financieros	0,0	-500.000,0
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	-18.383.561,3	-3.690.780,8
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	-234.399,5	17.763,6
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	-357.125,0	0,0
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	122.725,5	5.028,2
Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	0,0	12.735,4
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	19.944.256,7	-242.213,0
Emisión:	20.950.000,0	3.345.326,1
Deudas con entidades de crédito (+)	8.950.000,0	95.326,1
Otras deudas (+)	12.000.000,0	3.250.000,0
Devolución y amortización de:	-1.005.743,3	-3.587.539,1
Deudas con entidades de crédito (-)	-693.651,1	-3.183.193,4
Otras deudas (-)	-312.092,2	-404.345,7
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	19.709.857,2	-224.449,4
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	13.088,7	5.326,9
AUMENTO/ (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	-391.257,5	-1.902.273,8
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	3.567.567,2	10.881.925,7
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	3.176.309,7	8.979.651,9

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]