Oquendo, 29 de septiembre de 2026

Información Financiera: Estados Financieros intermedios 2026

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 30 de julio, 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 3 de agosto de 2026 la Compañía publicó mediante Información Privilegiada un avance sobre los resultados consolidados del primer semestre de 2026. 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 2026.

· Estados Financieros intermedios individuales 2026.

Muy atentamente,

Javier Raya
Consejero delegado de Grupo NBI

NBI Bearings Europe, S.A.
Oficinas centrales: Pol. Industrial Basauri, Naves 6-10. 01409, Oquendo. Álava. SPAIN.
Tel. Comercial/Sales phone: (+34) 945 898 395 Tel. Admón./Admin. phone: (+34) 945 898 397. Fax: (+34) 945 898 396

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

Estados Financieros intermedios consolidados e
Informe de Gestión Consolidado
al 30 de junio de 2026
(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 2026

III- NOTAS EXPLICATIVAS CONSOLIDADAS DEL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

IV- INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2026

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 2026, 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 2026 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.

PKF ATTEST SERVICIOS EMPRESARIALES, S.L. – Alameda de Recalde, 36 8º 48009 Bilbao - Reg. Merc. Biz., Tomo 4205, Sec 8, Hoja 34713, Folio 112, Incs 1ª C.I.F. B-95221271
Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC) con el Nº S1520. Inscrita en el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España (ICJCE)
PKF ATTEST es miembro de PKF Global, la red de firmas miembro de PKF International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente y no acepta ninguna responsabilidad u obligación por las acciones o inacciones de cualquier miembro individual o firma(s) corresponsal(es).

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión consolidado adjunto del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 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 2026. 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, modificada por la Circular 2/2022 del BME Growth, sobre "Información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity".

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

PKF ATTEST SERVICIOS EMPRESARIALES, S.L.

2026 Núm. 03/26/05958

SELLO CORPORATIVO: 30.00 EUR

Sello distintivo de otras actuaciones

PKF ATTEST Servicios Empresariales, S.L.
Inscrita en el ROAC con el Nº S1520

78916016A ALEJANDRO ESCUDERO (R: B95221271)

Firmado digitalmente por 78916016A ALEJANDRO ESCUDERO (R: B95221271)
Fecha: 2026.09.29 12:52:38 +02'00'

Alejandro Escudero Yohn
Inscrito en el ROAC Nº 23.768

29 de septiembre de 2026

PKF ATTEST SERVICIOS EMPRESARIALES, S.L. – Alameda de Recalde, 36 8º 48009 Bilbao - Reg. Merc. Biz., Tomo 4205, Sec 8, Hoja 34713, Folio 112, Incs 1ª C.I.F. B-95221271
Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC) con el Nº S1520. Inscrita en el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España (ICJCE)
PKF ATTEST es miembro de PKF Global, la red de firmas miembro de PKF International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente y no acepta ninguna responsabilidad u obligación por las acciones o inacciones de cualquier miembro individual o firma(s) corresponsal(es).

II- ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2026

NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO NBI)
BALANCES CONSOLIDADOS TERMINADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025

(expresado en euros)

ACTIVO	Nota	30/06/2026	31/12/2025
ACTIVO NO CORRIENTE		**32.416.527,1**	**31.443.960,6**
Inmovilizado intangible	**4**	**6.723.460,6**	**7.515.078,7**
Fondo de comercio de consolidación		4.455.156,5	5.065.360,2
Otro inmovilizado Intangible		2.268.304,1	2.449.718,5
Inmovilizado material	**5**	**22.489.857,7**	**22.301.397,1**
Terrenos y construcciones		6.589.029,0	6.693.384,4
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		13.068.219,0	12.961.992,1
Inmovilizado en curso y anticipos		2.832.609,7	2.646.020,6
Inversiones financieras a largo plazo	**7**	**1.782.993,9**	**311.221,6**
Activos por impuesto diferido	**12**	**1.420.214,9**	**1.316.263,2**
ACTIVOS CORRIENTES		**65.891.426,0**	**60.341.304,7**
Existencias	**8**	**30.239.390,3**	**26.895.021,7**
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	**7**	**10.260.351,7**	**8.400.718,3**
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		7.682.034,0	6.502.485,4
Activos por impuesto corriente		1.045,0	0,0
Otros deudores	**12**	2.577.272,7	1.898.232,9
Inversiones financieras a corto plazo	**7**	**5.576.812,2**	**10.225.902,7**
Periodificaciones a corto plazo		**170.805,8**	**240.956,2**
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		**19.644.066,0**	**14.578.705,8**
TOTAL ACTIVO		**98.307.953,1**	**91.785.265,3**

Las Notas 1 a 24 incluidas en las Notas Explicativas Consolidadas adjuntas forman parte integrante del balance consolidado al 30 de junio de 2026.

NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO NBI)
BALANCES CONSOLIDADOS TERMINADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025

(expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	30/06/2026	31/12/2025
PATRIMONIO NETO		**17.884.266,6**	**17.492.935,2**
Fondos propios	**9**	**19.381.921,3**	**18.764.223,6**
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		**13.436.978,0**	**14.523.595,6**
(Acciones en patrimonio propias de la Sociedad Dominante)		**-602.040,6**	**-648.193,9**
Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante		**676.276,5**	**-981.885,5**
Ajustes por cambios de valor	**10**	**-1.828.572,7**	**-1.574.259,8**
Diferencia de conversión de sociedades consolidadas		**-1.862.907,0**	**-1.510.731,1**
Otros ajustes por cambios de valor de sociedades consolidadas		**34.334,3**	**-63.528,7**
Socios externos	**11**	**330.918,0**	**302.971,4**
PASIVO NO CORRIENTE		**45.870.819,7**	**45.845.254,0**
Provisiones a largo plazo		**47.892,7**	**53.957,9**
Deudas a largo plazo	**7**	**45.397.227,8**	**45.376.439,3**
Deudas con entidades de crédito		24.430.074,1	21.967.876,2
Otros pasivos financieros		20.967.153,7	21.914.184,3
Proveedores de Inmovilizado	**5**	0,0	1.494.378,8
Pasivos por impuesto diferido	**12**	**425.699,2**	**414.856,8**
PASIVO CORRIENTE		**34.552.866,8**	**28.447.076,1**
Provisiones a corto plazo		**131.424,2**	**82.570,9**
Deudas a corto plazo	**7**	**18.794.364,7**	**13.650.479,4**
Deudas con entidades de crédito		10.620.098,5	8.407.525,1
Otros pasivos financieros		6.669.641,1	5.205.888,5
Proveedores de Inmovilizado	**5**	1.504.625,1	37.065,8
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		**15.627.077,9**	**14.714.025,8**
Proveedores	**7**	12.933.887,4	12.784.466,5
Pasivos por impuesto corriente	**12**	264.408,1	52.134,9
Otros acreedores	**7 y 12**	2.428.782,4	1.877.424,4
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		**98.307.953,1**	**91.785.265,3**

Las Notas 1 a 24 incluidas en las Notas Explicativas Consolidadas adjuntas forman parte integrante del balance consolidado al 30 de junio de 2026.

NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO NBI)
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS DE LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

(expresado en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Nota	30/06/2026	30/06/2025
OPERACIONES CONTINUADAS		**704.223,1**	**-505.195,2**
Importe neto de la cifra de negocios	**14**	**25.211.047,2**	**26.079.664,4**
Ventas		25.027.349,6	26.067.544,4
Prestaciones de servicios		183.697,6	12.120,0
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	**8**	**152.616,4**	**-504.964,8**
Trabajos realizados por la empresa para su activo	**3 y 5**	**204.972,0**	**279.595,0**
Aprovisionamientos	**14**	**-11.599.301,6**	**-11.927.616,9**
Consumo de mercaderías		-5.017.566,9	-4.569.143,3
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		-5.167.790,5	-5.305.048,5
Trabajos realizados por otras empresas		-1.413.944,2	-2.051.522,8
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	**8**	0,0	-1.902,3
Otros ingresos de explotación		**90.036,0**	**160.968,0**
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		25.142,4	49.646,1
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		64.893,6	111.321,9
Gastos de personal	**14**	**-5.162.497,8**	**-5.416.293,0**
Sueldos y salarios y asimilados		-4.297.424,8	-4.512.962,5
Cargas sociales		-870.539,3	-897.452,4
Provisiones		5.466,3	-5.878,1
Otros gastos de explotación	**7**	**-4.390.686,0**	**-4.260.355,6**
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		-42.000,0	-45.190,0
Otros gastos de gestión corriente		-4.348.686,0	-4.215.165,6
Amortización del inmovilizado	**4 y 5**	**-2.429.082,0**	**-2.354.823,4**
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	**5**	**4.952,0**	**-207,1**
Resultados por enajenaciones y otras		4.952,0	-207,1
Resultado por la pérdida de control de participaciones consolidadas	**1.2**	**0,0**	**-1.174.079,1**
Otros resultados		**-6.679,5**	**-13.734,0**
RESULTADO DE LA EXPLOTACIÓN		**2.075.376,7**	**868.153,5**
Ingresos financieros	**7**	**118.113,5**	**344.198,7**
De valores negociables y otros instrumentos financieros		118.113,5	344.198,7
Gastos financieros	**7**	**-1.074.842,8**	**-1.313.661,6**
Diferencias de cambio	**13**	**-191.244,0**	**-229.735,0**
RESULTADO FINANCIERO		**-1.147.973,3**	**-1.199.197,9**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		**927.403,4**	**-331.044,4**
Impuestos sobre beneficios	**12**	**-223.180,3**	**-174.150,8**
RESULTADO DEL PERIODO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		**704.223,1**	**-505.195,2**
RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO		**704.223,1**	**-505.195,2**
Resultado atribuido a la sociedad dominante.....		**676.276,5**	**-525.873,2**
Resultado atribuido a socios externos.....		**27.946,6**	**20.678,0**

Las Notas 1 a 24 incluidas en las Notas Explicativas Consolidadas adjuntas forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolid del periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2026.

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 2026 Y 2025

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

(expresado en euros)

	01/01/2026 a 30/06/2026	01/01/2025 a 30/06/2025
Resultado consolidado del ejercicio	**704.223,1**	**-505.195,2**
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada		
Por coberturas de flujos de efectivo	**128.767,1**	**-377.766,3**
Diferencia de conversión	**-463.389,3**	**-1.060.950,9**
Efecto impositivo	**80.309,3**	**345.292,1**
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada	**-254.312,9**	**-1.093.425,1**
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS	**449.910,2**	**-1.598.620,3**
Total de ingresos y gastos atribuidos a la Sociedad Dominante	**421.963,6**	**-1.619.298,3**
Total de ingresos y gastos atribuidos a los Socios Externos	**27.946,6**	**20.678,0**

Las Notas 1 a 24 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 2026.

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 2026 Y 2025

ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 30 DE JUNIO DE 2025

	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas	(Acciones en patrimonio propias de la Sociedad Dominante)	Resultado periodo Soc. Dominante	Ajustes por cambio de valor	Socios externos	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2023	**1.233.026,8**	**4.637.680,6**	**12.470.611,5**	**-947.262,7**	**1.138.774,2**	**-297.208,9**	**701.859,7**	**18.937.481,2**
Total ingresos y gastos consolidados reconocidos	0,0	0,0	0,0	0,0	2.103.214,4	25.388,4	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	-234.399,4
Operaciones con acciones en patrimonio propias de la Soc. Dominante (netas)	0,0	0,0	25.267,1	-259.666,5	0,0	0,0	0,0	-234.399,4
Otras variaciones del patrimonio neto	0,0	0,0	1.130.378,8	-31,2	-1.138.774,2	0,0	97.313,8	88.887,2
Distribución resultado 2023	0,0	0,0	1.138.774,2	0,0	-1.138.774,2	0,0	0,0	0,0
Otros	0,0	0,0	-8.395,4	-31,2	0,0	0,0	97.313,8	88.887,2
Saldo a 30 de junio de 2024	**1.233.026,8**	**4.637.680,6**	**13.626.257,4**	**-1.206.960,4**	**2.103.214,4**	**-271.820,5**	**812.274,5**	**20.933.672,8**
Saldo a 31 de diciembre de 2024	**1.233.026,8**	**4.637.680,6**	**12.909.493,3**	**-1.198.697,3**	**1.856.642,2**	**-141.538,2**	**278.523,8**	**19.575.131,2**
Total ingresos y gastos consolidados reconocidos	0,0	0,0	0,0	0,0	-525.873,2	-1.093.425,1	20.678,0	-1.598.620,3
Operaciones con socios o propietarios	0,0	0,0	2.501,8	-29.723,1	0,0	0,0	0,0	-27.221,3
Operaciones con acciones en patrimonio propias de la Soc. Dominante (netas)	0,0	0,0	2.501,8	-29.723,1	0,0	0,0	0,0	-27.221,3
Otras variaciones del patrimonio neto	0,0	0,0	1.856.642,2	407,2	-1.856.642,2	0,0	0,0	407,2
Distribución resultado 2024	0,0	0,0	1.856.642,2	0,0	-1.856.642,2	0,0	0,0	0,0
Otros	0,0	0,0	0,0	407,2	0,0	0,0	0,0	407,2
Saldo a 30 de junio de 2025	**1.233.026,8**	**4.637.680,6**	**14.768.637,3**	**-1.228.013,2**	**-525.873,2**	**-1.234.963,3**	**299.201,8**	**17.949.696,8**
Saldo a 31 de diciembre de 2025	**1.233.026,8**	**4.637.680,6**	**14.523.595,6**	**-648.193,9**	**-981.885,5**	**-1.574.259,8**	**302.971,4**	**17.492.935,2**
Total ingresos y gastos consolidados reconocidos	0,0	0,0	0,0	0,0	676.276,5	-254.313,0	27.946,6	449.910,1
Operaciones con socios o propietarios	0,0	0,0	0,0	42.886,5	0,0	0,0	0,0	42.886,5
Operaciones con acciones en patrimonio propias de la Soc. Dominante (netas)	0,0	0,0	0,0	42.886,5	0,0	0,0	0,0	42.886,5
Otras variaciones del patrimonio neto	0,0	0,0	-1.086.617,6	3.266,8	981.885,5	0,1	0,0	-101.465,2
Distribución resultado 2025	0,0	0,0	-981.885,5	0,0	981.885,5	0,0	0,0	0,0
Otros	0,0	0,0	-104.732,1	3.266,8	0,0	0,1	0,0	-101.465,2
Saldo a 30 de junio de 2026	**1.233.026,8**	**4.637.680,6**	**13.436.978,0**	**-602.040,6**	**676.276,5**	**-1.828.572,7**	**330.918,0**	**17.884.266,6**

Las Notas 1 a 24 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 2026.

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 2026 Y 2025

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	30/06/2026	30/06/2025
Resultado del ejercicio antes de impuestos	927.403,4	-331.044,4
Ajustes del resultado	3.451.919,4	4.525.516,5
Amortización del inmovilizado (+) (Nota 4 y 5)	2.429.082,0	2.354.823,4
Correcciones valorativas por deterioro (+/-) (Nota 7)	42.000,0	47.092,3
Variación de provisiones (+/-)	42.788,1	29.711,7
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-) (Nota 4 y 5)	-4.952,0	207,1
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	0,0	1.174.079,1
Ingresos financieros (-) (Nota 7)	-118.113,5	-344.198,7
Gastos financieros (+) (Nota 7)	1.074.842,8	1.313.661,6
Diferencias de cambio (+/-)	191.244,0	229.735,0
Otros ingresos y gastos (-/+)	-204.972,0	-279.595,0
Cambios en el capital corriente	-4.668.791,5	2.916.633,4
Existencias (+/-) (Nota 8)	-3.344.368,6	-1.133.944,9
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-) (Nota 7)	-2.006.987,2	416.693,3
Otros activos corrientes (+/-)	70.150,4	32.303,4
Acreedores y otras a pagar (+/-) (Nota 7)	612.413,9	3.601.581,6
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-868.194,8	-1.011.990,5
Pagos de intereses (-)	-973.399,0	-1.313.661,6
Cobro de intereses (+)	105.204,3	301.671,1
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	**-1.157.663,5**	**6.099.115,0**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones (-)	-5.434.268,3	-16.563.438,7
Empresas del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	0,0	0,0
Inmovilizado intangible (Nota 4)	-123.982,8	-92.818,4
Inmovilizado material (Nota 5)	-1.866.960,2	-2.777.994,9
Otros activos financieros	-3.443.325,3	-13.692.625,4
Cobros por desinversiones (+)	6.679.621,7	19.250.000,0
Inmovilizado material (Nota 5)	5.958,0	0,0
Otros activos financieros	6.673.663,7	19.250.000,0
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	**1.245.353,4**	**2.686.561,3**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	-3.266,8	-27.221,3
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)	-60.404,6	-104.120,5
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)	57.137,8	76.899,2
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	5.172.181,1	-3.344.731,5
Emisión	12.717.207,3	3.940.901,7
Deudas con entidades de crédito (+) (Nota 7)	10.631.541,3	3.500.000,0
Otras deudas (+) (Nota 7)	2.085.666,0	440.901,7
Devolución y amortización de	-7.545.026,2	-7.285.633,2
Deudas con entidades de crédito (-) (Nota 7)	-5.911.761,4	-5.929.148,0
Otras deudas (-) (Nota 7)	-1.633.264,8	-1.356.485,2
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	**5.168.914,3**	**-3.371.952,8**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-191.244,0	51.765,2
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	**5.065.360,2**	**5.465.488,7**
Efectivo o equivalente al comienzo del ejercicio	14.578.705,8	10.418.516,5
Efectivo o equivalente por cambios en el perímetro de consolidación	0,0	316.553,0
Efectivo o equivalente al final del ejercicio	19.644.066,0	15.567.452,2

Las Notas 1 a 24 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 2026.

III- NOTAS EXPLICATIVAS CONSOLIDADAS DEL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO NBI)
NOTAS EXPLICATIVAS CONSOLIDADAS DEL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

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 TEKNIA, 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 362.318,8 euros. Dichas acciones se emitieron con una prima de emisión por importe de 4.637.680,6 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. (1.233.026,8 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.

La Junta General de Accionistas de la Sociedad Dominante aprobó con fecha 22 de mayo de 2026 las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2025, que se encuentran depositadas 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 28 de septiembre de 2026.

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 2025.

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 2026 es la siguiente:

30.06.2026				
Sociedades Dependientes	Domicilio	Actividad	método	fecha de entrada al perímetro
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.	Oquendo, Álava, España	Prestación de servicios Ingeniería	Integración Global	10/12/2019
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U. (*)	Elorrio, Vizcaya, España	Fabricación por estampación	Integración Global	23/09/2016
AIDA INGENIERÍA, S.L.	Artea, Vizcaya, España	Fabricación por transformación de metales	Integración Global	01/04/2018
ILBETE, S.L.U.	Artea, Vizcaya, España	Fabricación por transformación de metales	Integración Global	01/04/2018
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	Bucarest, Rumania	Prestación de servicios Ingeniería y Administración	Integración Global	01/04/2016
INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	Munguía, Vizcaya, España	Fabricación por mecanizado	Integración Global	01/02/2020
NBI INDIA PRIVATE LIMITED (*)	Ahmedabad, India	Fabricación de rodamientos	Integración Global	01/03/2020
NBI ALUMINIUM, S.L.	Oquendo, Álava, España	Prestación de servicios Ingeniería	Integración Global	03/07/2020
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L. (*)	Oradea, Rumanía	Fabricación por fundición, alum.	Integración Global	01/10/2020

(*) Sociedades auditadas.

30.06.2026						
SOCIEDADES DEPENDIENTES	% participación	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.	100% directo	6.000,0	0,0	-910,7	0,0	6.000,0
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	100% directo	60.160,1	6.368.097,5	0,0	573.419,0	3.905.550,2
AIDA INGENIERÍA, S.L.	75% directo	900.000,0	1.132.364,8	-707.582,6	118.170,3	681.240,0
ILBETE, S.L.U.	75% indirecto	3.012,0	44.771,0	-40.784,3	-6.384,0	16.050,0
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	100% directo	129.347,3	5.858,1	0,0	19.895,3	153.276,7
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	100% directo	25.183,0	4.543.534,0	-3.634.220,3	178.249,4	2.795.468,9
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	100% directo	514.500,0	4.063.663,0	-3.840.743,1	-382.162,0	9.316.048,7
NBI ALUMINIUM, S.L.	100% directo	6.003.000,0	463.165,8	-49.662,4	187.235,2	6.003.000,0
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	100% indirecto	1.700.563,7	8.960.396,0	-48.801,7	159.677,4	16.509.992,4

(NBI BEARINGS DO BRASIL ROLAMENTOS EIRELI. no incluida 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 31 de diciembre de 2025 era la siguiente:

31.12.2025					
Sociedades Dependientes	Domicilio	Actividad	método	fecha de entrada al perímetro	fecha de salida del perímetro
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.	Oquendo, Álava, España	Prestación de servicios Ingeniería	Integración Global	10/12/2019	
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U. (*)	Elorrio, Vizcaya, España	Fabricación por estampación	Integración Global	23/09/2016	
INDUSTRIAS BETICO, S.A.U. (**)	Bergara, Guipúzcoa, España	Fabricación por mecanizado y decoletaje	Integración Global	23/09/2016	30/06/2025
AIDA INGENIERÍA, S.L.	Artea, Vizcaya, España	Fabricación por transformación de metales	Integración Global	01/04/2018	
ILBETE, S.L.U.	Artea, Vizcaya, España	Fabricación por transformación de metales	Integración Global	01/04/2018	
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	Bucarest, Rumanía	Prestación de servicios Ingeniería y Administración	Integración Global	01/04/2016	
INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	Munguía, Vizcaya, España	Fabricación por mecanizado	Integración Global	01/02/2020	
NBI INDIA PRIVATE LIMITED (*)	Ahmedabad, India	Fabricación de rodamientos	Integración Global	01/03/2020	
NBI ALUMINIUM, S.L.	Oquendo, Álava, España	Prestación de servicios Ingeniería	Integración Global	03/07/2020	
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L. (*)	Oradea, Rumanía	Fabricación por fundición, alum.	Integración Global	01/10/2020	

(*) Sociedades auditadas.
(**) La Sociedad ha salido del perímetro con fecha 30/06/2025.

31.12.2025						
SOCIEDADES DEPENDIENTES	% participación	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.	100% directo	6.000,0	0,0	-827,1	-83,6	6.000,0
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	100% directo	60.160,1	5.266.851,9	0,0	1.092.636,6	3.905.550,2
INDÚSTRIAS BETICO, S.A.U. (*) (**)	100% directo	60.153,1	1.474.589,0	0,0	89.337,3	815.161,1
AIDA INGENIERÍA, S.L.	75% directo	900.000,0	1.122.631,8	-795.179,9	97.330,4	681.240,0
ILBETE, S.L.U.	75% indirecto	3.012,0	44.771,0	-41.244,2	459,9	16.050,0
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	100% directo	102.870,0	4.396,7	0,0	31.245,4	153.276,7
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	100% directo	25.183,0	4.543.534,0	-3.762.792,1	128.571,8	2.795.468,9
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	100% directo	525.421,3	4.149.922,5	-3.276.449,2	-645.821,5	9.316.048,7
NBI ALUMINIUM, S.L.	100% directo	6.003.000,0	276.084,2	0,0	-49.662,4	6.003.000,0
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	100% indirecto	48.273,6	8.524.010,0	-50.190,1	691.301,6	14.809.992,4

(*) Información relativa al 30/06/2025.
(**) La Sociedad ha salido del perímetro con fecha 30/06/2025.

(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 del grupo coincide con el año natural y sus últimas cuentas anuales o estados financieros son las correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025, 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 debe 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 once 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) y NBI INDIA PVT. LTD. (fabricación y comercialización).

División Industrial: NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U. (estampación), AIDA INGENIERÍA S.L. (calderería), ILBETE S.L. (calderería), INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.U. (aeronáutica), NBI ALUMINIUM, S.L.U (fundición de aluminio) y NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L. (fundición y mecanizado de aluminio).

Cambios en el perímetro de consolidación

Con fecha 30 de julio de 2025, la sociedad dominante del Grupo NBI Bearings Europe, S.A. formalizó la venta del 100% de las acciones que mantenía en Industrias Betico, S.A. a la sociedad INTERKOR 2025, S.L., por un importe de 800.000 euros. Como consecuencia de esta operación, a 30 de junio de 2025 Industrias Betico, S.A. se excluyó del perímetro de consolidación, al corresponderse éste con su valor razonable. El Grupo reconoció unas pérdidas por importe de 1.174.079,10 euros, que figuran registradas en el epígrafe "Resultados por la pérdida de control de participaciones consolidadas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

Inversiones adicionales en sociedades dependientes sin modificación del porcentaje de participación

Con fecha 1 de abril de 2026, la Sociedad Dependiente NBI Aluminium, S.L., en su condición de socio único de la Sociedad Dependiente NBI Industrial Oradea, S.R.L., acordó ampliar el capital social de esta última desde 246.041 leus hasta 8.914.015 leus.

La ampliación de capital, por importe de 8.667.974 leus, fue desembolsada mediante una aportación dineraria de 14 leus y la capitalización de un crédito por importe de 1.700.000 euros, equivalente a 8.667.960 leus, que NBI Aluminium, S.L. mantenía frente a NBI Industrial Oradea, S.R.L.

Tras la operación, NBI Aluminium, S.L. mantiene el 100 % de participación en NBI Industrial Oradea, S.R.L., por lo que no se ha producido ninguna modificación en el porcentaje de participación ni en el perímetro de consolidación del Grupo.

1.3 Sociedades no incluidas en el perímetro de consolidación

Con 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 (5.200.000 acciones de un valor nominal de 1 BRL / acción).

Esta sociedad (división de rodamientos; oficina comercial) no se encuentra incluida por carecer de importancia relativa en el conjunto del Grupo 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 2026, y se han soportado

directamente todos los costes en la Sociedad Dominante, integrados por tanto en el consolidado a través de la misma.

Con fecha 26 de julio de 2022 se constituyó RNB COMPONENTS LLP, con dirección Plot Nº G 2-3, 408, Kishan Gate, Near Central Bank, G.I.D.C. Lodhika, Village Metoda, Kalawad Road, Rajkot, India. Se constituyó 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 desembolsó 156.604,1 euros y el socio aportó maquinaria por un valor de mercado similar. El propósito de esta alianza era 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. Sin embargo, esta mercantil no ha desarrollado actividad significativa desde su constitución ni se preveía su inicio, por lo que la Dirección de la Sociedad Dominante liquidó esta sociedad con fecha efecto el 6 de junio de 2025. Consecuentemente, el Grupo registró al 31 de diciembre de 2024 una pérdida por deterioro de 156.604,1 euros.

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 consolidado.

Principios contables

Para la elaboración de los estados financieros intermedios consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 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 2026 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 3.3 y Nota 3.4)
- ✓ Pérdida estimada por deterioro de existencias por obsolescencia o lenta rotación (Nota 3.8).
- ✓ 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 3.3 y 3.5. 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 3.13 y 12).

Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil se presenta a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance consolidado, además de las cifras al 30 de junio de 2026, las correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025. 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 2025, que corresponden con los estados financieros intermedios consolidados de dicho periodo. Asimismo, en las notas explicativas de los estados financieros intermedios consolidados del período de seis meses terminado al 30 de junio de 2026 también se incluye información cuantitativa del periodo anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

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, recogiéndose 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 seis meses terminado el 30 de junio de 2026 no se han realizado cambios de criterios contables.

Corrección de errores

En el ejercicio 2025, la Sociedad Dominante registró una corrección de errores correspondiente al reconocimiento de gastos financieros devengados en el ejercicio 2024 por importe de 187 miles de euros.

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 seis meses terminados el 30 de junio de 2026.

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 Sociedades Dependientes

Dependientes son todas las entidades sobre las que el Grupo ostenta o pueda ostentar, directa o indirectamente, el control, entendiendo 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 y/o los acuerdos alcanzados por la Sociedad Dominante con el resto de los Socios de la entidad que influyen en la determinación del control de las mismas. 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 y gastos, flujos de efectivo y demás partidas de los estados financieros intermedios de las sociedades dependientes se incorporan a los estados financieros intermedios consolidados del Grupo aplicando el método de integración global, según el cual:

- ✓ En su caso, se realizan los ajustes y reclasificaciones necesarios en las sociedades del grupo para asegurar la adecuada homogeneización temporal, valorativa, de las operaciones internas y de la estructura de los estados financieros intermedios consolidados de las sociedades consolidadas para realizar la agregación.

- ✓ Los valores contables representativos de los instrumentos de patrimonio de la sociedad dependiente que la sociedad dominante posea se compensan, en la fecha de adquisición, con la parte proporcional de las partidas de patrimonio neto de la sociedad dependiente atribuible a dichas participaciones (eliminación inversión-patrimonio neto). Con carácter general, esta compensación se realiza sobre la base de los valores resultantes de aplicar el método de adquisición.

- ✓ Con carácter general, los activos identificables adquiridos y pasivos asumidos de la sociedad dependiente se valoran por su valor razonable en la fecha de adquisición.

- ✓ La diferencia en la fecha de adquisición entre la contraprestación transferida para obtener el control de la sociedad adquirida (más en el caso de adquisiciones sucesivas de participaciones, o combinaciones por etapas, el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier participación previa) y la parte proporcional del patrimonio neto representativa de la participación en el capital de la sociedad dependiente se reconoce, en caso de ser positiva, como fondo de comercio de consolidación. En el supuesto excepcional de que la diferencia sea negativa, dicho exceso se reconoce como un resultado positivo del ejercicio en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, o como Reservas de la Sociedad Dominante. No obstante, antes de reconocer el citado ingreso se evalúan nuevamente los importes que dan lugar a dicha diferencia.

- ✓ El fondo de comercio de consolidación se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades sobre las que se espera que recaigan los beneficios de la combinación 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 de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 3.5 de esta memoria consolidada.

  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 un fondo de comercio. Se presume, salvo prueba en contrario, que la vida útil del fondo de comercio de consolidación es de un máximo de diez años y que su recuperación es lineal. Además, al menos anualmente, se analiza si existen indicios de deterioro de valor de las unidades generadoras de efectivo a las que se haya asignado un fondo de comercio de consolidación y, en caso de que los haya, se comprueba su eventual deterioro de valor de

acuerdo con lo indicado en la Nota 3.5 de estas notas explicativas consolidadas, procediéndose, en su caso, a registrar la correspondiente corrección valorativa.

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

- ✓ Los elementos del activo y del pasivo de las sociedades del grupo se incorporan al balance consolidado, con las mismas valoraciones con que figuran en los respectivos balances de dichas sociedades, excepto los activos adquiridos y pasivos asumidos que en la fecha de adquisición se incorporaron al balance consolidado sobre la base de su valor razonable, una vez consideradas las amortizaciones y deterioros producidos desde dicha fecha.

- ✓ Los ingresos y gastos y flujos de efectivo de las sociedades dependientes se incorporan a los estados financieros consolidados desde la fecha de adquisición.

- ✓ Se eliminan los créditos y deudas entre sociedades comprendidas en la consolidación, los ingresos y los gastos y los flujos de efectivo relativos a las transacciones entre dichas sociedades (partidas intragrupo). Los resultados generados como consecuencia de operaciones internas se eliminan y difieren hasta que se realizan frente a terceros ajenos al grupo.

- ✓ Los dividendos internos registrados, en su caso, como ingresos del ejercicio de una sociedad del grupo, que hayan sido distribuidos por otra perteneciente al mismo, son eliminados considerándolos reservas de la sociedad perceptora. Cuando se trata de dividendos a cuenta, se eliminan contra la partida de patrimonio representativa de los mismos en la sociedad que los distribuyó.

- ✓ Las reservas de las sociedades dependientes consolidadas por el método de integración global se presentan, en su caso, dentro del patrimonio neto consolidado en el epígrafe "Fondos propios – Reservas" del balance consolidado.

- ✓ El valor de la participación de los accionistas o socios minoritarios (socios externos), en su caso, se realiza en función de su participación efectiva en el patrimonio neto de la sociedad dependiente consolidada por integración global y se presenta en el epígrafe "Patrimonio neto – Socios externos" del balance consolidado. En general, el fondo de comercio de consolidación no se atribuye a los socios externos. Asimismo, se presentan en dicho epígrafe, en su caso, la parte atribuida de las reservas, los ajustes por cambios de valor y subvenciones, donaciones y legados recibidos, que les correspondan en función de su participación. El valor de su participación en los resultados de las sociedades dependientes se presenta, en su caso, en el epígrafe "Resultado atribuido a socios externos" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

- ✓ Cuando existe un exceso entre las pérdidas atribuibles a los socios externos de una sociedad dependiente y la parte de patrimonio neto, excluidos los resultados del ejercicio, de la mencionada sociedad que proporcionalmente les corresponda, dicho exceso es atribuido a los socios externos, aunque esto implique un saldo deudor en dicha partida.

- ✓ En las combinaciones de negocios por etapas, los instrumentos de patrimonio de la sociedad dependiente que el grupo posee con anterioridad a la adquisición del control se ajustan a su valor razonable en la fecha de adquisición, reconociendo en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada la diferencia con su valor contable previo.

- ✓ Una vez se ha obtenido el control, las operaciones posteriores que dan lugar a la modificación de la participación de la Sociedad Dominante en la sociedad dependiente, sin que, en caso de reducción, supongan una pérdida de control, se consideran en las cuentas consolidadas como una operación con títulos de patrimonio propio. En consecuencia, en la eliminación inversión-patrimonio neto y en el cálculo de los socios externos, se aplican las siguientes reglas:

  a. No se modifica el importe del fondo de comercio de consolidación o diferencia negativa reconocida, ni el de otros activos o pasivos del balance consolidado.

  b. En los supuestos de reducción de la participación sin pérdida de control, el beneficio o la pérdida reconocida en las cuentas anuales individuales, se elimina a los exclusivos efectos de la consolidación, circunstancia que motiva un ajuste en las reservas de la sociedad que reduce su participación.

  c. El importe de los "Ajustes por cambios de valor" y de las "Subvenciones, donaciones y legados recibidos" de la sociedad dependiente que, en su caso, luzcan en el balance consolidado, se cuantifica en función del porcentaje de participación que las sociedades del grupo posean en el capital de aquella, una vez realizada la operación.

  d. La participación de los socios externos en el patrimonio neto de la sociedad dependiente se muestra, en el balance consolidado, en función del porcentaje de participación que terceros ajenos al grupo posean en el capital de la citada sociedad, una vez realizada la operación, incluyendo en consecuencia el porcentaje de participación en el fondo de comercio contabilizado en las cuentas consolidadas asociado a la modificación que se ha producido.

  e. En su caso, el ajuste necesario para dar cumplimiento a lo dispuesto en a., c. y d. motiva una variación en las reservas de la sociedad que reduce o aumenta su participación.

En la Nota 1.2 se desglosan los datos de identificación de las sociedades dependientes incluidas en el perímetro de consolidación por el método de integración global.

3.2 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 seis meses terminado el 30 de junio de 2026.

- 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.

3.3 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 3.5.

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 3.5 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 opta 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 2026 asciende a 204.972,0 euros (279.595,0 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 con el apartado 3.19 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 3.5 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.

3.4 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 inmovilizaciones 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 incurren.

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 superior, 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 3.5. 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 3.5 “Deterioro del inmovilizado material e intangible”.

3.5 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 partícipes 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 terminados el 30 de junio de 2026 y 2025, el Grupo no ha registrado pérdidas por deterioro del inmovilizado intangible y material.

3.6 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.

3.7 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 las siguientes categorías:

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.

2. Activos financieros a coste:

En todo caso, se incluyen en esta categoría de valoración:

a) Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, tal como estas quedan definidas en la norma 13ª de elaboración de las cuentas anuales del Plan General de Contabilidad.

b) Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.

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

No obstante, en los casos en los que existe una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

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

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable.

El importe de la corrección valorativa es la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calcula, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

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

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 evidencia, o refleja, 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.

3.8 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 on board” (FOB) o “free Carrier” (FCA). No existen en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 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 2026 y al 31 de diciembre de 2025 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.

3.9 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.

3.10 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 ejercicios. 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 ejercicio 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.

3.11 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 16 de estas notas explicativas no existe compromiso alguno por pensiones asumido por parte del Grupo.

3.12 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 2026.

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 2026 litigio alguno que pudiera comprometer al Grupo.

3.13 Impuesto sobre beneficios

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

El impuesto corriente es la cantidad que el Grupo satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como, en su caso, las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente. Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente, se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio. 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.

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

o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos, según la normativa que esté vigente o aprobada y pendiente de publicación al cierre del ejercicio.

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 imponibles, 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 tributación 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 estima que 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.

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 gasto por Impuesto sobre Sociedades del periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2026 se ha determinado, para las sociedades que componen el Grupo fiscal, siendo la Sociedad Dominante del Grupo fiscal NBI BEARINGS EUROPE, S.A. (Ver Nota 12), 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.

3.14 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".

3.15 Periodificaciones a largo y corto plazo

Corresponden, en su caso, a ingresos y gastos anticipados que se liquidan en los ejercicios siguientes en función del criterio de devengo.

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 cumplían las condiciones para su reconocimiento en la fecha de adquisición, tiene la consideración de una corrección de error y se reconoce como tal.

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

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

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, entendiendo 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 14 de estas notas explicativas consolidadas en cuanto a la cifra de negocios.

3.23 Derivados financieros y coberturas contables

Los derivados financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable. El método para reconocer las pérdidas o ganancias resultantes depende de si el derivado se ha designado como instrumento de cobertura o no y, en su caso, del tipo de cobertura. Los instrumentos financieros derivados que no cumplen con los criterios de la contabilidad de coberturas expuestos a continuación se clasifican y valoran como activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

A los efectos de su registro y valoración las operaciones de cobertura se clasifican en las siguientes categorías:

a) Cobertura de valor razonable: cubre la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos, o de compromisos firmes aun no reconocidos, o de una parte concreta de los mismos, atribuible a un riesgo concreto que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias.

b) Cobertura de flujos de efectivo: cubre la exposición a la variación de los flujos de efectivo atribuible a un riesgo concreto asociado a la totalidad o a un componente de un activo o pasivo reconocido, o a una transacción prevista altamente probable, y que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) Cobertura de la inversión neta en negocios en el extranjero: cubre el riesgo de tipo de cambio en las inversiones en sociedades dependientes, asociadas, negocios conjuntos y sucursales, cuyas actividades están basadas o se llevan a cabo en una moneda funcional distinta a la de la Sociedad.

El Grupo solo aplica contabilidad de coberturas cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

a) La relación de cobertura consta solo de instrumentos de cobertura y partidas cubiertas admisibles, conforme a lo dispuesto en el Plan General de Contabilidad.

b) La relación de cobertura se designa y documenta en el momento inicial, en cuyo momento también se debe fijar su objetivo y estrategia. La documentación incluye la identificación del instrumento de cobertura, la partida cubierta, la naturaleza del riesgo cubierto y la forma en la que la Sociedad mide la eficacia de la cobertura.

c) La cobertura es eficaz durante todo el plazo previsto para compensar las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo que se atribuyan al riesgo cubierto, de manera consistente con la estrategia de gestión del riesgo inicialmente documentada.

La contabilización de las operaciones de cobertura sólo es eficaz cuando existe una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, el riesgo de crédito no ejerce un efecto dominante sobre los cambios de valor resultantes de esa relación económica, y la ratio de cobertura de la relación de cobertura contable, entendida como la cantidad de partida cubierta entre la cantidad de elemento de cobertura, es la misma que la ratio de cobertura que se emplee a efectos de gestión. La parte del instrumento de cobertura que no se utilice para cubrir un riesgo se contabiliza de acuerdo con los criterios generales. La parte del instrumento de cobertura que se ha designado como cobertura eficaz, puede incluir una parte ineficaz residual siempre que no refleje un desequilibrio entre las ponderaciones de la partida cubierta y el instrumento. Esta parte ineficaz es igual al exceso de la variación del valor del instrumento de cobertura designado como cobertura eficaz sobre la variación del valor de la partida cubierta.

El Grupo evalúa al inicio de la relación de cobertura, y de forma continua, si la relación cumple los requisitos de la eficacia de forma prospectiva. El Grupo evalúa la eficacia en cada cierre contable o cuando se producen cambios significativos que afecten a los requisitos de la eficacia.

Con carácter general, los instrumentos que el Grupo designa como instrumentos de cobertura son los derivados cuyo valor razonable o flujos de efectivo futuros compensen las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo futuros de partidas que cumplan los requisitos para ser calificadas como partidas cubiertas.

Por su parte, el Grupo designa como partidas cubiertas, los activos y pasivos reconocidos, los compromisos en firme no reconocidos, las transacciones previstas altamente probables y las inversiones netas en un negocio en el extranjero, que la expongan a riesgos específicamente identificados de variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo.

El tratamiento de las coberturas contables que cumplan con los criterios para ser tratadas como tales, es el siguiente:

Coberturas de flujos de efectivo-

La pérdida o ganancia del instrumento de cobertura, en la parte que constituya una cobertura eficaz, se reconoce directamente en el patrimonio neto. El componente de patrimonio neto que surge como consecuencia de la cobertura se ajusta para que sea igual, en términos absolutos, al menor de los dos valores siguientes:

- La pérdida o ganancia acumulada del instrumento de cobertura desde el inicio de la cobertura.

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

Cualquier pérdida o ganancia restante del instrumento de cobertura (o cualquier pérdida o ganancia requerida para compensar el cambio en el ajuste por cobertura de flujos de efectivo calculada de acuerdo con el párrafo anterior), representa una ineficacia de la cobertura que se reconoce en el resultado del ejercicio.

3.24 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. Inmovilizado Intangible

El movimiento reflejado en estas cuentas en los estados financieros intermedios de 2026 ha sido el siguiente:

Coste	Saldo 31/12/2025	Adiciones	Retiros	Traspasos	Dif. Conversión	Saldo 30/06/2026
Fondo de comercio de consolidación	12.208.829,7	0,0	0,0	0,0	0,0	12.208.829,7
Gastos de investigación	7.300.254,4	204.972,0	0,0	0,0	0,0	7.505.226,4
Propiedad industrial	3.588,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3.588,0
Concesiones administrativas	45.674,7	0,0	0,0	0,0	0,0	45.674,7
Desarrollo	890.347,0	0,0	0,0	0,0	0,0	890.347,0
Aplicaciones informáticas	3.676.123,4	123.758,0	-657,7	0,0	-2.301,1	3.796.922,6
Otros	73.402,5	224,8	0,0	0,0	-64,5	73.562,8
Total Otro Inmovilizado Intangible	11.989.390,0	328.954,8	-657,7	0,0	-2.365,6	12.315.321,5
Total Coste	**24.198.219,7**	**328.954,8**	**-657,7**	**0,0**	**-2.365,6**	**24.524.151,2**

Amortización acumulada	Saldo 31/12/2025	Dotación	Retiros	Traspasos	Dif. Conversión	Saldo 30/06/2026
Fondo de comercio de consolidación	-7.143.469,5	-610.203,7	0,0	0,0	0,0	-7.753.673,2
Gastos de investigación	-5.363.010,7	-366.071,6	0,0	0,0	0,0	-5.729.082,3
Propiedad industrial	-3.588,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-3.588,0
Concesiones administrativas	-41.080,3	-922,4	0,0	0,0	0,0	-42.002,7
Desarrollo	-890.347,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-890.347,0
Aplicaciones informáticas	-3.168.302,2	-143.313,4	657,8	0,0	2.254,5	-3.308.703,3
Otros	-73.343,3	-9,4	0,0	0,0	58,6	-73.294,1
Total Otro Inmovilizado Intangible	-9.539.671,5	-510.316,8	657,8	0,0	2.313,1	-10.047.017,4
Total Amortización Acumulada	**-16.683.141,0**	**-1.120.520,5**	**657,8**	**0,0**	**2.313,1**	**-17.800.690,6**
Inmovilizado Intangible, neto	**7.515.078,7**	**-791.565,7**	**0,1**	**0,0**	**-52,5**	**6.723.460,6**

El movimiento reflejado en estas cuentas en los estados financieros en el ejercicio 2025 fue el siguiente:

Coste	Saldo 31/12/2024	Salida del perímetro	Adiciones	Retiros	Traspasos	Dif. Conversión	Saldo 31/12/2025
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	6.665.986,6	0,0	634.267,8	0,0	0,0	0,0	7.300.254,4
Propiedad industrial	3.588,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3.588,0
Concesiones administrativas	44.372,7	0,0	1.302,0	0,0	0,0	0,0	45.674,7
Desarrollo	890.347,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	890.347,0
Aplicaciones informáticas	3.511.804,7	-15.433,9	121.785,6	-82,4	60.000,0	-1.950,6	3.676.123,4
Otros	73.455,5	0,0	0,0	0,0	0,0	-53,0	73.402,5
Total Otro Inmovilizado Intangible	11.189.554,5	-15.433,9	757.355,4	-82,4	60.000,0	-2.003,6	11.989.390,0
Total Coste	**23.398.384,2**	**-15.433,9**	**757.355,4**	**-82,4**	**60.000,0**	**-2.003,6**	**24.198.219,7**

Amortización acumulada	Saldo 31/12/2024	Salida del perímetro	Dotación	Retiros	Traspasos	Dif. Conversión	Saldo 31/12/2025
Fondo de comercio de consolidación	-5.922.347,8	0,0	-1.221.121,7	0,0	0,0	0,0	-7.143.469,5
Gastos de investigación	-4.691.214,9	0,0	-671.795,8	0,0	0,0	0,0	-5.363.010,7
Propiedad industrial	-3.588,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-3.588,0
Concesiones administrativas	-39.233,6	0,0	-1.846,7	0,0	0,0	0,0	-41.080,3
Desarrollo	-890.347,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-890.347,0
Aplicaciones informáticas	-2.893.460,7	14.158,5	-291.046,0	82,4	0,0	1.963,6	-3.168.302,2
Otros	-66.074,2	0,0	-7.321,2	0,0	0,0	52,1	-73.343,3
Total Otro Inmovilizado Intangible	-8.583.918,4	14.158,5	-972.009,7	82,4	0,0	2.015,7	-9.539.671,5
Total Amortización Acumulada	**-14.506.266,2**	**14.158,5**	**-2.193.131,4**	**82,4**	**0,0**	**2.015,7**	**-16.683.141,0**
Inmovilizado Intangible, neto	**8.892.118,0**	**-1.275,4**	**-1.435.776,0**	**0,0**	**60.000,0**	**12,1**	**7.515.078,7**

Al 30 de junio de 2026 el valor neto contable del inmovilizado intangible situado fuera del territorio nacional (India y Rumania) asciende a 2.042,8 euros (2.387,1 euros al 31 de diciembre de 2025). Por su parte, los elementos del activo intangible completamente amortizados y en funcionamiento al 30 de junio de 2026 ascienden a 7.648.420,3 euros (7.276.703,9 euros al 31 de diciembre de 2025).

Durante el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2026 y durante el ejercicio 2025 no se han producido ventas ni enajenaciones de inmovilizados intangibles.

En el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 se han activado 204.972,0 euros (279.595,0 euros en los estados financieros intermedios de 2025) como trabajos realizados por la empresa para su activo, correspondientes a proyectos de I+D desarrollados en NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U. (estampación eléctrica). En el periodo comparativo de 2025, dichos trabajos correspondían a proyectos desarrollados en la Sociedad Dominante (rodamientos), en NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U. (estampación eléctrica) 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.

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 2026 y al 31 de diciembre de 2025 no existían compromisos firmes de inversión significativos en inmovilizado intangible.

Las aplicaciones informáticas se encuentran aseguradas 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 2026 y al 31 de diciembre de 2025 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 31/12/2025	Adición/Dotación	Saldo 30/06/2026
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	2.143.633,1	0,0	2.143.633,1
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 31/12/2025	Dotación	Saldo 30/06/2026
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	-1.644.241,9	-106.943,8	-1.751.185,7
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	-3.683.798,2	-350.700,7	-4.034.498,9
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	-88.387,0	-5.336,0	-93.723,0
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	-613.731,0	-51.878,6	-665.609,6
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	-1.113.311,4	-95.344,6	-1.208.656,0
Total, Amortización acumulada	**-7.143.469,5**	**-610.203,7**	**-7.753.673,2**

Neto Contable	Saldo 31/12/2025	Neto	Saldo 30/06/2026
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	499.391,2	-106.943,8	392.447,4
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	3.330.215,2	-350.700,7	2.979.514,5
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	18.332,4	-5.336,0	12.996,4
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	423.841,1	-51.878,6	371.962,5
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	793.580,3	-95.344,6	698.235,7
Fondo de Comercio de Consolidación Neto	**5.065.360,2**	**-610.203,7**	**4.455.156,5**

Coste	Saldo 31/12/2024	Adición/Dotación	Saldo 31/12/2025
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	2.143.633,1	0,0	2.143.633,1
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 31/12/2024	Dotación	Saldo 31/12/2025
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	-1.429.639,8	-214.602,1	-1.644.241,9
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	-2.982.396,9	-701.401,3	-3.683.798,2
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	-77.715,1	-10.671,9	-88.387,0
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	-509.973,8	-103.757,2	-613.731,0
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	-922.622,2	-190.689,2	-1.113.311,4
Total, Amortización acumulada	**-5.922.347,8**	**-1.221.121,7**	**-7.143.469,5**

Neto Contable	Saldo 31/12/2024	Neto	Saldo 31/12/2025
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	713.993,3	-214.602,1	499.391,2
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	4.031.616,5	-701.401,3	3.330.215,2
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	29.004,3	-10.671,9	18.332,4
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	527.598,3	-103.757,2	423.841,1
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	984.269,5	-190.689,2	793.580,3
Fondo de Comercio de Consolidación Neto	**6.286.481,9**	**-1.221.121,7**	**5.065.360,2**

5. Inmovilizado material

El movimiento durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 de las partidas que componen el inmovilizado material, ha sido el siguiente:

Coste	Saldo 31/12/2025	Adiciones	Retiros	Traspasos	Salida del perímetro	Dif. Conversión	Saldo 30/06/2026
Terrenos y bienes naturales	2.279.722,3	0,0	0,0	0,0	0,0	-33.968,5	2.245.753,8
Construcciones	8.546.104,0	156.530,6	0,0	30.067,6	0,0	-101.292,4	8.631.409,8
Total Terrenos y construcciones	10.825.826,3	156.530,6	0,0	30.067,6	0,0	-135.260,9	10.877.163,6
Instalaciones técnicas	1.487.393,6	5.411,4	0,0	0,0	0,0	-1.495,0	1.491.310,0
Maquinaria	29.532.106,1	1.119.639,3	-18.229,3	0,0	0,0	-390.177,3	30.243.338,8
Utillaje	1.098.071,1	120.350,8	-1.016,3	0,0	0,0	-102,8	1.217.302,8
Otras instalaciones	3.025.894,7	125.364,4	0,0	0,0	0,0	0,0	3.151.259,1
Mobiliario	835.598,3	16.637,5	0,0	0,0	0,0	-2.103,7	850.132,1
Eq para procesos de información	494.908,5	10.991,9	0,0	0,0	0,0	-508,2	505.392,2
Elementos de transporte	117.632,4	13.594,7	0,0	0,0	0,0	-1.220,6	130.006,5
Troqueles	209.253,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	209.253,5
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	37.011.356,4	1.411.990,0	-19.245,6	0,0	0,0	-395.607,6	38.008.493,2
Inmovilizado en curso	2.575.920,9	271.620,1	0,0	-15.067,6	0,0	-54.963,4	2.777.510,0
Anticipos inmovilizado	70.099,7	0,0	0,0	-15.000,0	0,0	0,0	55.099,7
Total Inmovilizado en curso y anticipos	2.646.020,6	271.620,1	0,0	-30.067,6	0,0	-54.963,4	2.832.609,7
Total Coste	**50.483.203,3**	**1.840.140,7**	**-19.245,6**	**0,0**	**0,0**	**-585.831,9**	**51.718.266,5**

Amortización acumulada	Saldo 31/12/2025	Dotación	Retiros	Traspasos	Salida del perímetro	Dif. Conversión	Saldo 30/06/2026
Construcciones	-4.132.441,9	-173.409,9	0,0	0,0	0,0	17.717,2	-4.288.134,6
Instalaciones técnicas	-1.351.442,1	-18.650,0	0,0	0,0	0,0	1.312,7	-1.368.779,4
Maquinaria	-17.735.281,8	-938.926,8	17.704,9	0,0	0,0	220.239,0	-18.436.264,7
Utillaje	-869.446,0	-52.160,7	534,6	0,0	0,0	2.399,0	-918.673,1
Otras instalaciones	-2.394.563,1	-99.922,9	0,0	0,0	0,0	242,8	-2.494.243,2
Mobiliario	-763.139,7	-9.730,2	0,0	0,0	0,0	1.123,2	-771.746,7
Eq para procesos de información	-446.268,1	-11.937,1	0,0	0,0	0,0	546,8	-457.658,4
Elementos de transporte	-75.919,8	-1.000,5	0,0	0,0	0,0	138,7	-76.781,6
Troqueles	-206.108,2	-641,7	0,0	0,0	0,0	0,0	-206.749,9
Otro inmovilizado material	-207.195,5	-2.181,7	0,0	0,0	0,0	0,0	-209.377,2
Total Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	-24.049.364,3	-1.135.151,6	18.239,5	0,0	0,0	226.002,2	-24.940.274,2
Total, Amortización acumulada	**-28.181.806,2**	**-1.308.561,5**	**18.239,5**	**0,0**	**0,0**	**243.719,4**	**-29.228.408,8**
Inmovilizado Material neto	**22.301.397,1**	**531.579,2**	**-1.006,1**	**0,0**	**0,0**	**-342.112,5**	**22.489.857,7**

El movimiento durante el ejercicio 2025 de las partidas que componen el inmovilizado material, fue el siguiente:

Coste	Saldo 31/12/2024	Adiciones	Retiros	Traspasos	Salida del perímetro	Dif. Conversión	Saldo 31/12/2025
Terrenos y bienes naturales	2.000.419,6	468.589,2	0,0	0,0	0,0	-189.286,5	2.279.722,3
Construcciones	6.626.743,3	1.967.091,9	0,0	0,0	0,0	-47.731,2	8.546.104,0
Total Terrenos y construcciones	8.627.162,9	2.435.681,1	0,0	0,0	0,0	-237.017,7	10.825.826,3
Instalaciones técnicas	1.670.971,5	16.511,3	-24.000,0	0,0	-162.671,9	-13.417,3	1.487.393,6
Maquinaria	33.260.167,2	705.597,9	-99,3	896.106,4	-4.868.592,0	-461.074,1	29.532.106,1
Utillaje	988.983,5	170.532,6	-169,0	22.243,3	-64.718,1	-18.801,2	1.098.071,1
Otras instalaciones	2.949.466,1	129.606,6	0,0	0,0	-53.178,0	0,0	3.025.894,7
Mobiliario	844.734,4	34.789,3	0,0	0,0	-38.366,5	-5.558,9	835.598,3
Eq para procesos de información	518.311,1	27.174,4	0,0	0,0	-48.042,2	-2.534,8	494.908,5
Elementos de transporte	148.915,8	22.069,9	0,0	0,0	-52.734,6	-618,6	117.632,5
Troqueles	206.108,2	3.145,3	0,0	0,0	0,0	0,0	209.253,5
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	40.798.156,0	1.109.427,3	-24.268,3	918.349,7	-5.288.303,3	-502.004,9	37.011.356,5
Inmovilizado en curso	1.754.531,2	1.837.362,9	0,0	-747.836,9	0,0	-268.136,3	2.575.920,9
Anticipos inmovilizado	278.787,7	37.624,5	0,0	-246.312,5	0,0	0,0	70.099,7
Total Inmovilizado en curso y anticipos	2.033.318,9	1.874.987,4	0,0	-994.149,4	0,0	-268.136,3	2.646.020,6
Total Coste	**51.458.637,8**	**5.420.095,8**	**-24.268,3**	**-75.799,7**	**-5.288.303,3**	**-1.007.158,9**	**50.483.203,4**

Amortización acumulada	Saldo 31/12/2024	Dotación	Retiros	Traspasos	Salida del perímetro	Dif. Conversión	Saldo 31/12/2025
Construcciones	-3.824.463,6	-319.579,0	0,0	0,0	0,0	11.600,7	-4.132.441,9
Instalaciones técnicas	-1.487.972,3	-36.877,2	0,0	0,0	162.671,9	10.735,5	-1.351.442,1
Maquinaria	-20.806.654,8	-1.814.268,6	17.038,1	0,0	4.632.466,5	236.137,0	-17.735.281,8
Utillaje	-723.993,0	-189.533,2	0,0	0,0	43.732,4	347,8	-869.446,1
Otras instalaciones	-2.224.710,6	-191.018,7	0,0	0,0	19.261,4	1.904,8	-2.394.563,1
Mobiliario	-787.584,1	-13.962,8	0,0	0,0	37.372,7	1.034,5	-763.139,7
Eq para procesos de información	-473.895,8	-21.879,8	0,0	0,0	48.042,2	1.465,3	-446.268,0
Elementos de transporte	-126.973,3	-1.768,4	0,0	0,0	52.734,6	87,3	-75.919,8
Troqueles	-206.108,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-206.108,2
Otro inmovilizado material	-202.595,7	-4.599,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-207.195,5
Total Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	-27.040.487,8	-2.273.908,5	17.038,1	0,0	4.996.281,6	251.712,2	-24.049.364,4
Total, Amortización acumulada	**-30.864.951,4**	**-2.593.487,5**	**17.038,1**	**0,0**	**4.996.281,6**	**263.312,9**	**-28.181.806,3**
Inmovilizado Material neto	**20.593.686,4**	**2.826.608,4**	**-7.230,2**	**-75.799,7**	**-292.021,7**	**-743.846,1**	**22.301.397,1**

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

Al 30 de junio de 2026 los activos materiales situados fuera del territorio nacional (India y Rumania) ascienden a 14.311.643,5 euros (13.965.150,7 euros al 31 de diciembre de 2025). Por su parte, al 30 de junio de 2026 los elementos del activo material completamente amortizados y en funcionamiento ascienden a 11.663.456,0 euros (11.673.216,6 al 31 de diciembre de 2025). Ninguno de esos elementos totalmente amortizados corresponde a construcciones.

Las principales adiciones de Terrenos y construcciones del ejercicio 2025 corresponden a la compra de un pabellón en marzo de 2025 por parte de NBI INDUSTRIAL ORADEA S.R.L. El precio de compra ascendió a 2.250.000 euros. Del importe pactado, 750.236,3 euros fueron abonados al vendedor en el mes de marzo de 2025, y la cantidad restante de 1.499.763,7 euros será abonada el 15 de abril de 2027.

Al 30 de junio de 2026, el importe pendiente de pago por adquisiciones de inmovilizado material asciende a 1.504.625,1 euros (correspondientes principalmente a la compra del pabellón mencionado previamente) y se encuentra registrado en el epígrafe "Deudas a corto plazo – Proveedores de inmovilizado" del balance intermedio consolidado adjunto (1.494.378,8 euros y 37.065,8 euros al 31 de diciembre de 2025, registrados en los epígrafes "Deudas a largo plazo- Proveedores de inmovilizado" y "Deudas a corto plazo – Proveedores de inmovilizado" respectivamente, del balance consolidado adjunto).

Por su parte, las principales adiciones de maquinaria e inmovilizado en curso del primer semestre de 2026 y del ejercicio 2025, así como los anticipos realizados, se corresponden con la adquisición de maquinaria asociada al proceso productivo del Grupo, principalmente las adquisiciones realizadas por la sociedad del Grupo NBI INDIA PRIVATE LIMITED.

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 se han dado de baja activos materiales con un valor neto contable de 1.006,1 euros, registrándose un resultado positivo por importe de 4.952,0 euros, que figura registrado junto con otros conceptos en el epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado - Resultados por enajenaciones y otras" de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada.

Asimismo, como consecuencia de la venta de la sociedad dependiente Industrias Betico, S.A., que dejó de formar parte del perímetro de consolidación a partir del 30 de junio de 2025, en el ejercicio 2025 se dieron de baja activos de inmovilizado material por un importe neto contable de 292.021,7 de euros.

Al 30 de junio de 2026, salvo por determinados terrenos y construcciones, cuyo valor contable asciende a 509.516,1 euros, y que se encuentran en garantía de ciertos préstamos hipotecarios según lo detallado en la Nota 7 (el importe pendiente de pago al 30 de junio de 2026 asciende a un total de 542.708,9 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.

A 30 de junio de 2026, el Grupo mantiene compromisos firmes de inversión en inmovilizado material por importe de 24.180.000 rupias indias (224 miles de euros), correspondientes a inversiones comprometidas por su sociedad dependiente NBI India Pvt. Ltd. A 31 de diciembre de 2025 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 2026 y al 31 de diciembre de 2025 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.

6. Arrendamientos

6.1 Arrendamientos financieros

A 30 de junio de 2026 y 2025 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.

6.2 Arrendamientos operativos

El Grupo ha mantenido concertados durante el primer semestre del ejercicio 2026 y 2025 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 1.200,0 euros.

Se espera percibir un importe de 2.400,0 euros anuales (para todo el ejercicio 2026) 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 2026 y 2025 con arrendamientos operativos de ciertos pabellones donde desarrolla su actividad, por el que se ha pagado unos importes totales de 220.775,7 euros y 261.486,1 euros, respectivamente.

Al cierre de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2026 y 2025, 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:

	30/06/2026	30/06/2025
Hasta un año	359.790,4	330.129,7
Entre uno y cinco años	998.369,1	727.570,6
A más de cinco años	342.954,6	399.785,3
TOTAL	1.701.114,1	1.457.485,6

7. Instrumentos financieros

7.1) 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 financieros a largo plazo de los balances consolidados del Grupo por categorías es como sigue:

LARGO PLAZO	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		TOTAL	
CATEGORIAS	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025
Activos financieros a coste	83.766,3	83.766,3	61.662,9	61.662,9	145.429,2	145.429,2
Activos financieros a coste amortizado	0,0	0,0	1.637.564,7	165.792,4	1.637.564,7	165.792,4
TOTAL	83.766,3	83.766,3	1.699.227,6	227.455,3	1.782.993,9	311.221,6

La variación del epígrafe “Activos financieros a coste amortizado” se debe, principalmente, a la constitución de un depósito bancario por importe de 1.507.490,4 euros por parte de la sociedad dependiente NBI Industrial Oradea, S.R.L., en garantía de la nueva financiación recibida.

El detalle de los activos financieros a corto plazo de los balances consolidados del Grupo por categorías es como sigue (no incorpora saldos con Administraciones Públicas, ver Nota 12):

CORTO PLAZO	Créditos, Derivados y Otros	
CATEGORIAS	30/06/2026	31/12/2025
Activos financieros a coste amortizado	13.257.772,2	16.765.499,7
Derivados de cobertura	45.176,7	0,0
TOTAL	13.302.948,9	16.765.499,7

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

- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar: 7.726.136,6 euros (6.539.597,0 euros en 2025).

  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.

  El análisis de los movimientos de las cuentas correctoras, del periodo terminado al 30 de junio de 2026 y al ejercicio 2025, representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito de estos activos financieros, valorados a coste amortizado, es como sigue:

Correcciones valorativas por deterioro	
Saldo a 31 de diciembre 2024	166.313,1
Dotación	45.190,0
Aplicación	0,0
Saldo a 30 de junio 2025	211.503,1
Saldo al 31 de diciembre de 2025	128.157,7
Dotación	42.000,0
Aplicación	0,0
Saldo a 30 de junio de 2026	170.157,7

- Inversiones financieras a corto plazo:

  La partida Inversiones financieras a corto plazo asciende a 5.576.812,2 euros (10.225.902,7 en 2025). Se corresponde, principalmente, con depósitos, imposiciones e intereses pendientes de cobro a corto plazo que vencen en el ejercicio 2027 (con ventanas de disposición de efectivo). Adicionalmente, a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 este epígrafe incluye, junto con una fianza de 35.200,0 euros, un depósito de 400.000,0 euros que se mantiene con la AEAT como aval de un préstamo con el Ministerio de Economía y Turismo.

  Asimismo, al 30 de junio de 2026, las inversiones financieras a corto plazo incluyen derivado de cobertura con valor razonable positivo por importe de 45.176,7 euros, que se presentan de forma separada en el cuadro de categorías de activos financieros. Al 31 de diciembre de 2025 no existían derivados de cobertura registrados en el activo, al presentar éstos un valor razonable negativo y figurar registrados en el pasivo financiero corriente.

  El Grupo no ha realizado a 30 de junio de 2026 ni 2025 cesión alguna del activo financiero a corto plazo, ni lo ha entregado como garantía en operación alguna, salvo por los depósitos constituidos en garantía descritos anteriormente. 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)	
	30/06/2026	30/06/2025
Ingresos financieros	118.113,5	344.198,7
Perdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-42.000,0	-45.190,0
Ganancias (Pérdidas) netas en cuenta de pérdidas y ganancias	**76.113,5**	**299.008,7**

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	
CATEGORIAS	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025
Pasivos financieros a coste amortizado	24.430.074,1	21.967.876,2	20.967.153,7	23.408.563,1	**45.397.227,8**	**45.376.439,3**

Al 30 de junio de 2026, el largo plazo de los pasivos financieros suma un total de 45.397.227,8 euros (45.376.439,3 euros al 31 de diciembre de 2025).

Al 30 de junio de 2026, la categoría “Deudas con entidades de crédito” está compuesta por deudas a largo plazo con entidades financieras por importe de 24.430.074,1 euros (21.967.876,2 euros en 2025).

Al 30 de junio de 2026, en la categoría “Derivados y otros” a largo plazo se incluyen otros pasivos financieros por importe de 20.967.153,7 euros de los cuales corresponden en su totalidad a deudas con “Instituciones no bancarias” (21.914.184,3 euros en 2025, de los cuales corresponden a deudas con “Instituciones no bancarias” y 1.494.378,8 euros 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 (considerando la corrección de errores de la Nota 2):

CORTO PLAZO	CLASES		
	30/06/2026		
CATEGORIAS	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	TOTAL
Pasivos financieros a coste amortizado	10.620.098,5	22.620.057,0	33.240.155,5

CORTO PLAZO	CLASES		
	31/12/2025		
CATEGORIAS	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	TOTAL
Pasivos financieros a coste amortizado	8.407.525,1	19.233.521,1	27.641.046,2
Derivados de cobertura	0,0	83.590,3	83.590,3
TOTAL	**8.407.525,1**	**19.317.111,4**	**27.724.636,5**

Al 30 de junio de 2026, las "Deudas con entidades de crédito" a corto plazo incluyen, por importe total de 10.620.098,5 euros (8.407.525,1 euros al 31 de diciembre de 2025) préstamos con entidades financieras. Asimismo, al 30 de junio de 2026 el Grupo dispone de líneas de financiación de circulante (confirming) y líneas de crédito no dispuestas por importes de 6.520.300,0 euros y 1.400.000,0 euros, respectivamente (líneas de financiación de circulante (confirming) y líneas de crédito no dispuestas por importes de 8.955.000,0 euros y 1.400.000,0 euros, respectivamente a 31 de diciembre de 2025).

Adicionalmente, a cierre de 30 de junio de 2026 el Grupo tenía autorizadas por distintas entidades financieras líneas de factoring sin recurso por 3.000.000 de euros (6.000.000 de euros a 31 de diciembre de 2025). Los saldos factorizados sin recurso por el Grupo a 30 de junio de 2026 ascienden a 2.122.737,0 euros (607.433,5 euros a 31 de diciembre de 2025).

Por otro lado, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el importe incluido en "Derivados y otros" a corto plazo se describe a continuación:

- deudas con "Instituciones no bancarias" por importe de 6.662.225,3 euros y 5.114.882,4 euros,
- otras deudas a corto plazo por importe de 7.415,8 euros y 7.415,8 euros,
- Derivados de cobertura, sin saldo al 30 de junio de 2026 y por importe de 83.590,3 euros al 31 de diciembre de 2025, al encontrarse registrados en el activo al cierre del periodo actual.
- proveedores de inmovilizado por importe de 1.504.625,1 euros y 37.065,8 euros,
- débitos por operaciones comerciales, es decir aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, por importe de 13.642.381,5 euros y 13.528.505,7 euros, y
- otros acreedores, es decir, aquellos pasivos financieros no originados por la compra de bienes y servicios por importe total de 803.409,3 euros y 545.651,3 euros, respectivamente.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2025, el importe incluido en «Derivados y otros» a corto plazo a valor razonable con cambios en el patrimonio neto incluía el valor razonable de los derivados de cobertura mantenidos por el Grupo. Al 30 de junio de 2026, dichos derivados se encuentran registrados en el activo.

Las principales pérdidas y ganancias netas durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025 procedentes de las distintas categorías de pasivos financieros han ascendido a 1.074.842,8 euros y 1.313.661,6 euros, aproximadamente, básicamente en concepto de gastos financieros por aplicación del método del coste amortizado.

Deudas con entidades financieras y Deudas con "Instituciones no bancarias":

A continuación, se detalla la composición al 30 de junio de 2026 y el 31 de diciembre de 2025 de las Deudas con entidades financieras y Deudas con "Instituciones no bancarias" (deuda no bancaria) (considerando la corrección de errores de la Nota 2):

30/06/2026:

	TOTAL	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	% PESO
BANCARIA	35.050.172,6	10.620.098,5	24.430.074,1	55,9%
NO BANCARIA	27.629.379,0	6.662.225,3	20.967.153,7	44,1%
TOTAL	**62.679.551,6**	**17.282.323,8**	**45.397.227,8**	**100,0%**

31/12/2025:

	TOTAL	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	% PESO
BANCARIA	30.375.401,3	8.407.525,1	21.967.876,2	52,9%
NO BANCARIA	27.029.066,7	5.114.882,4	21.914.184,3	47,1%
TOTAL	**57.404.468,0**	**13.522.407,5**	**43.882.060,5**	**100,0%**

El detalle de los vencimientos de las deudas bancarias y no bancarias al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 detalladas en función de su año natural es como sigue (considerando la corrección de errores de la Nota 2):

30/06/2026:

	PDTE PAGO	2026	2027	2028	2029	2030	2031 y siguientes
BANCARIA	35.050.172,6	10.620.098,5	6.935.513,5	6.021.352,4	4.902.738,2	4.404.153,4	2.166.316,6
NO BANCARIA	27.629.379,0	6.662.225,3	6.431.242,2	4.834.230,6	4.197.012,6	3.573.270,7	1.931.397,6
TOTAL	**62.679.551,6**	**17.282.323,8**	**13.366.755,7**	**10.855.583,0**	**9.099.750,8**	**7.977.424,1**	**4.097.714,2**

31/12/2025:

	PDTE PAGO	2026	2027	2028	2029	2030	2031 y siguientes
BANCARIA	30.375.401,3	8.407.525,1	5.578.303,4	4.842.994,2	3.893.608,9	2.692.448,8	4.960.520,9
NO BANCARIA	27.029.066,7	5.114.882,4	2.431.900,0	4.315.903,8	3.098.163,0	2.875.286,2	9.192.931,3
TOTAL	**57.404.468,0**	**13.522.407,5**	**8.010.203,4**	**9.158.898,0**	**6.991.771,9**	**5.567.735,0**	**14.153.452,2**

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Grupo tenía avales recibidos de entidades financieras por la financiación recibida adicional a lo comentado en esta misma Nota por un importe total de 1,5 millones de euros, aproximadamente.

7.2) 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 describe en la Nota 7.1 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 variable.

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 créditos comerciales. Los importes se reflejan en el balance consolidado 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.

8. Existencias

El detalle de este epígrafe al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Desglose existencias	30/06/2026	31/12/2025	var (%)
Comerciales	21.460.027,2	17.654.880,0	21,55%
Materias primas y otros aprovisionamientos	4.470.773,4	4.621.902,3	-3,27%
Productos en curso	896.413,5	1.172.473,0	-23,55%
Productos terminados	2.754.910,1	2.374.210,1	16,03%
Anticipos a proveedores	657.266,1	1.071.556,3	-38,66%
TOTAL	**30.239.390,3**	**26.895.021,7**	**12,43%**

Desglose existencias	30/06/2025	31/12/2024	var (%)
Comerciales	17.103.639,2	15.264.156,9	12,05%
Materias primas y otros aprovisionamientos	4.141.782,2	3.729.766,0	11,05%
Productos en curso	990.551,2	790.022,3	25,38%
Productos terminados	1.329.679,7	2.893.167,7	-54,04%
Anticipos a proveedores	2.324.521,6	3.175.331,5	-26,79%
TOTAL	**25.890.173,9**	**25.852.444,4**	**0,15%**

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.

El movimiento de las correcciones valorativas por deterioro, del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 y el ejercicio 2025, del epígrafe "Existencias" de los balances consolidados adjuntos, es el siguiente:

	Existencias - Mercaderías
Saldo al 31 de diciembre de 2024	**800.249,9**
Dotación/(Reversión) del deterioro	0,0
Saldo a 30 de junio 2025	800.249,9
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**900.099,9**
Dotación/(Reversión) del deterioro	0,0
Saldo al 30 de junio de 2026	**900.099,9**

El deterioro de valor tiene por objeto corregir la valoración de aquellas existencias en las que concurren circunstancias que permiten razonablemente su calificación como obsoletos o de lento movimiento, entendiéndose que tal situación se da para aquellas referencias sin movimiento o con escaso movimiento en los últimos ejercicios.

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 2026 ni a 31 de diciembre de 2025 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.

9. Fondos propios

La composición de este epígrafe de los balances consolidados al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 adjuntos, así como los movimientos habidos durante dichos periodos, se muestran a continuación:

30.06.2026	Capital Escriturado	Prima de Emisión	Reservas			Acciones en patrimonio propias de la Sociedad Dominante	Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante
			Reservas de la Sociedad Dominante		Reservas en sociedades consolidadas por integración global		
			Reserva legal	Reservas	Otras reservas		
Saldo al 31 de diciembre de 2025	1.233.026,8	4.637.680,6	246.605,4	15.626.660,0	-1.849.579,3	499.909,5	-648.193,9	(981.885,5)
Distribución del resultado	0,0	0,0	0,0	643.959,4	-2.213.375,4	587.530,5	0,0	981.885,5
Compra/venta de acciones propias NBI	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	42.886,5	0,0
Dividendos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Cambios en el porcentaje de participación empresas del Grupo (Nota 1.2)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Otros	0,0	0,0	0,0	-113.341,3	-459,6	9.068,8	3.266,8	0,0
Pérdidas/Beneficios del ejercicio	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	676.276,5
Saldo al 30 de junio de 2026	1.233.026,8	4.637.680,6	246.605,4	16.157.278,1	-4.063.414,3	1.096.508,8	-602.040,6	676.276,5

31.12.2025	Capital Escriturado	Prima de Emisión	Reservas			Acciones en patrimonio propias de la Sociedad Dominante	Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante
			Reservas de la Sociedad Dominante		Reservas en sociedades consolidadas por integración global		
			Reserva legal	Reservas	Otras reservas		
Saldo al 31 de diciembre de 2024	1.233.026,8	4.637.680,6	246.605,4	14.719.198,5	-2.470.569,8	414.259,2	-1.198.697,3	1.669.560,6
Distribución del resultado	0,0	0,0	0,0	962.919,8	-703.496,0	1.410.136,9	0,0	-1.669.560,6
Compra/venta de acciones propias NBI	0,0	0,0	0,0	-55.458,3	0,0	0,0	550.821,7	0,0
Dividendos	0,0	0,0	0,0	0,0	500.500,0	-500.500,0	0,0	0,0
Cambios en el porcentaje de participación empresas del Grupo (Nota 1.2)	0,0	0,0	0,0	0,0	827.945,2	-827.945,2	0,0	-808.918,0
Otros	0,0	0,0	0,0	0,0	-3.958,6	3.958,6	-318,3	0,0
Pérdidas del ejercicio	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0	-172.967,5
Saldo al 31 de diciembre de 2025	1.233.026,8	4.637.680,6	246.605,4	15.626.660,0	-1.849.579,3	499.909,5	-648.193,9	-981.885,5

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 2026 y al 31 de diciembre de 2025, 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 2026 y al 31 de diciembre de 2025 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 38,6% 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% en ambas fechas, a la Sociedad Onchena, S.L. (familia Ybarra Careaga).

- El 20,8% en ambas fechas, 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 2026 y durante el ejercicio 2025. 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 6 de julio de 2026.

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 2026 y al 31 de diciembre de 2025 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 (Sociedad Dominante)

Este epígrafe se compone de las siguientes reservas:

- Reservas voluntarias de libre disposición por importe de 14.858.289,3 euros (14.281.518,1 euros a 31 de diciembre de 2025).
- 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" (196.948,0 euros al 31 de diciembre de 2025).
- La reserva por autocartera que asciende a 602.040,6 euros (648.193,9 euros en 2025).
- La reserva especial para el fomento del emprendimiento y el reforzamiento de la actividad productiva por importe de 500.000 euros (500.000 euros al 31 de diciembre de 2025) (ver apartado siguiente).
  De acuerdo con el Art.53 de la NF 37/2013 del impuesto sobre sociedades, el contribuyente puede reducir su base imponible en el 65% del importe de su resultado contable positivo que se destine a la dotación de la reserva. La reducción de la base imponible no puede superar el 45% del importe de la base imponible del período impositivo.

  Las cantidades dotadas a la reserva especial para el fomento del emprendimiento y el reforzamiento de la actividad productiva deberán destinarse, en el plazo máximo de tres años desde el último día del período impositivo con cargo a cuyo resultado contable positivo se hubiera dotado la mencionada reserva especial, a alguna de las finalidades establecidas por la normativa indicada.

  Transcurrido el plazo establecido sin que se hubiera materializado completamente las cantidades dotadas a la reserva especial para el fomento del emprendimiento y el reforzamiento de la actividad productiva, el 60 por ciento del importe restante incrementará la base imponible del período impositivo en que se cumpla el mencionado plazo, realizándose una corrección positiva adicional del 15 por ciento del mencionado importe.

  No podrá disponerse del saldo de esta reserva especial durante el período de tiempo indicado anteriormente. El incumplimiento de lo dispuesto en este apartado, implicará la integración en la base imponible del período impositivo en que se produzca el incumplimiento las cantidades que hayan reducido la base imponible respecto de las que se haya producido el citado incumplimiento, adicionando a las mismas un 5 por ciento de su importe por cada año que haya transcurrido desde el último día del período impositivo con cargo a cuyo resultado contable positivo se hubiera dotado esta reserva especial.

  El Grupo dotó en el ejercicio 2025 la reserva correspondiente por importe de 500.000,0 euros, lo que supuso una reducción de la base imponible del Grupo fiscal de 325.000,0 euros en el ejercicio 2024.

Otras reservas (Sociedad Dominante)

Al 30 de junio de 2026 y 2025 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 2026 y al 31 de diciembre de 2025, son las siguientes:

	Saldo al 30/06/2026	Saldo al 31/12/2025
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.	-910,6	-827,1
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	103.768,0	72.233,0
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	4.864.835,5	3.763.590,0
AIDA INGENIERÍA, S.L.	122.485,7	49.143,0
ILBETE, S.L.U.	-12.063,0	-12.522,9
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	-856.991,6	-985.563,4
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	-1.773.251,4	-1.088.135,0
NBI ALUMINIUM, S.L.	-3.770.165,1	-3.019.100,9
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	2.418.801,3	1.721.092,8
TOTAL	**1.096.508,8**	**499.909,5**

Por otro lado, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, los estados financieros individuales de las Sociedades Dependientes consolidadas por integración global incluyen un total de 144.121,6 euros y 132.324,5 euros, respectivamente, correspondientes a reservas no distribuibles.

Acciones en patrimonio propias de la Sociedad Dominante

La Sociedad Dominante tiene registrados a 30 de junio de 2026, 602.040,6 euros en acciones propias, que suponen un número de 164.732 acciones adquiridas a un tipo medio de 3,65 euros, de las cuales, 104.574 acciones son en cumplimiento del contrato de liquidez realizado con GVC Gaesco BEKA, S.A., S.V., y 60.158 acciones son de autocartera propia.

A efectos comparativos, la Sociedad Dominante tiene registrados a 31 de diciembre de 2025, 648.193,9 euros en acciones propias, que suponen un número de 176.286 acciones adquiridas a un tipo medio de 3,68 euros, de las cuales, 102.970 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.

El movimiento habido en la cartera de acciones propias de la Sociedad Dominante hasta el 30 de junio de 2026 y durante el ejercicio 2025 ha sido el siguiente:

	Saldo al 31/12/2025	Adquisiciones	Enajenaciones	Resultado/ Revalorización	Otros	Saldo al 30/06/2026
Acciones Propias	648.193,9	60.404,6	-57.137,8	-46.153,3	-3.266,8	602.040,6

	Saldo al 31/12/2024	Adquisiciones	Enajenaciones	Resultado/ Revalorización	Otros	Saldo al 31/12/2025
Acciones Propias	1.198.697,3	192.610,6	-687.974,0	-55.458,3	318,3	648.193,9

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 2026 y el 30 de junio de 2025, han sido las siguientes:

30 de junio de 2026

Sociedad	Sociedad Dominante	Socios Externos	Total
Resultado de la Matriz, neto de ajustes de consolidación	200.645,7	0,0	200.645,7
Integración global:			
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.	0,0	0,0	0,0
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	20.282,6	0,0	20.282,6
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	573.419,0	0,0	573.419,0
AIDA INGENIERÍA, S.L.	90.223,7	27.946,6	118.170,3
ILBETE, S.L.U.	-6.384,0	0,0	-6.384,0
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L	178.249,4	0,0	178.249,4
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	-379.480,6	0,0	-379.480,6
NBI ALUMINIUM, S.L.	-163.465,4	0,0	-163.465,4
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	162.786,1	0,0	162.786,1
	475.630,8	27.946,6	503.577,4
	676.276,5	27.946,6	704.223,1

30 de junio de 2025

Sociedad	Sociedad Dominante	Socios Externos	Total
Resultado de la Matriz, neto de ajustes de consolidación	-1.154.857,8	-	-1.154.857,8
Integración global:			
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.	-25,0	0,0	-25,0
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	13.334,6	0,0	13.334,6
INDÚSTRIAS BETICO, S.A.U.	89.337,3	0,0	89.337,3
NBI INDUSTRIAL ELORRIO, S.A.U.	759.239,6	0,0	759.239,6
INDUSTRIAS BETA, S.L.	0,0	0,0	0,0
AIDA INGENIERÍA, S.L.	67.534,6	20.678,0	88.212,6
ILBETE, S.L.U.	-5.500,6	0,0	-5.500,6
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	-10.577,8	0,0	-10.577,8
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	-95.189,8	0,0	-95.189,8
NBI ALUMINIUM, S.L.	-359.688,0	0,0	-359.688,0
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	170.519,8	0,0	170.519,8
	628.984,6	20.678,0	649.662,6
	-525.873,2	20.678,0	-505.195,2

Distribución del resultado

La distribución de resultados de la Sociedad Dominante del ejercicio 2025 aprobada con fecha 22 de mayo de 2026 por su Junta General de Accionistas ha sido la siguiente:

Resultado del ejercicio Sociedad Dominante-	**643.959,4**
A reservas voluntarias-	
Libre disposición	643.959,4

10. 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 2026 y durante el ejercicio 2025, ha sido el siguiente:

	Saldo al 31/12/2024	Diferencias de conversión positivas / (negativas)	Revalorización Derivados	Saldo al 31/12/2025	Diferencias de conversión positivas / (negativas)	Revalorización Derivados	Saldo al 30/06/2026
Diferencia de conversión de sociedades consolidadas-							
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	-6.874,6	-1.917,1	0,0	-8.791,6	-2.733,2	0,0	-11.524,8
NBI ALUMINIUM, S.L.	-216.807,0	-159.475,3	0,0	-376.282,3	-233.809,7	0,0	-610.092,0
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	-109.313,2	-1.016.344,0	0,0	-1.125.657,2	-115.633,0	0,0	-1.241.290,2
	-332.994,8	-1.177.736,4	0,0	-1.510.731,2	-352.175,9	0,0	-1.862.907,0
Otros ajustes por cambio de valor	191.456,6	0,0	-254.985,2	-63.528,6	0,0	97.862,9	34.334,3
TOTAL AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR	**-141.538,2**	**-1.177.736,4**	**-254.985,2**	**-1.574.259,8**	**-352.175,9**	**97.862,9**	**-1.828.572,7**

11. Socios Externos

El movimiento de este epígrafe de los balances consolidados adjuntos durante el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2026 y durante el ejercicio 2025, ha sido el siguiente:

	31/12/2024	Participación en el resultado del ejercicio 2024	31/12/2025	Participación en el resultado del ejercicio 2025	30/06/2026
AIDA INGENIERÍA, S.L.	278.523,8	24.447,6	302.971,4	27.946,6	330.918,0
	278.523,8	**24.447,6**	**302.971,4**	**27.946,6**	**330.918,0**

12. Situación fiscal

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los saldos deudores y acreedores con las Administraciones Públicas presentan los siguientes conceptos:

	30.06.2026		31.12.2025	
	Deudor	(Acreedor)	Deudor	(Acreedor)
Largo plazo:				
Activos/(Pasivos) por impuesto diferido:				
Pasivos por diferencias temporarias	0,0	-425.699,2	0,0	-414.856,8
Activos por diferencias temporarias	653.906,4	0,0	549.954,7	0,0
Derechos por deducciones y bonificaciones pendientes de aplicar	369.656,0	0,0	369.656,0	0,0
Crédito por pérdidas a compensar	396.652,5	0,0	396.652,5	0,0
Total largo plazo	1.420.214,9	-425.699,2	1.316.263,2	-414.856,8
Otros deudores/(Otros acreedores) corto plazo:				
Pasivos por impuesto corriente-				
Hacienda Pública, acreedora por impuesto sobre Sociedades	1.045,0	-264.408,1	0,0	-52.134,9
Otros créditos (deudas) con las Administraciones Públicas-				
Hacienda Pública, por IVA	2.461.437,5	-448.759,5	1.805.982,1	-217.699,5
Retenciones practicadas por el Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	0,0	-177.586,8	0,0	-165.660,6
Organismos de la Seguridad Social	0,0	-245.345,8	0,0	-204.373,5
Otros	71.732,4	-45.187,0	55.139,2	0,0
	2.533.169,9	-916.879,1	1.861.121,3	-587.733,6
Total corto plazo	2.534.214,9	-1.181.287,2	1.861.121,3	-639.868,5

- Impuesto sobre beneficios

Las seis sociedades filiales, NBI INDUSTRIAL ELORRIO, 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 resultado contable y la base imponible correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2026 y el 30 de junio de 2025 se muestran a continuación:

	30/06/2026	30/06/2025
Resultado neto del ejercicio	**704.223,1**	**-505.195,2**
Diferencias consolidación contable/fiscal	467.473,0	1.419.486,9
Impuesto sobre beneficios	223.180,3	174.150,8
Diferencias permanentes +	0,0	0,0
Diferencias permanentes (-)	0,0	0,0
Diferencias temporarias +	0,0	0,0
Diferencias temporarias (-)	0,0	0,0
Base imponible previa	1.394.876,4	1.088.442,5

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 2026 y al 30 de junio de 2025, se presenta a continuación:

	30/06/2026	30/06/2025
Gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio corriente		
Por operaciones continuadas	223.180,3	174.150,8
Impuestos diferidos		
Por operaciones continuadas	0,0	0,0
Total	**223.180,3**	**174.150,8**

Al 30 de junio de 2026, el importe registrado en el epígrafe “Pasivo por impuesto corriente” asciende a 264.408,1 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 las sociedades ubicadas en Rumanía, NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L. y NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L., siendo los correspondientes importes a pagar los siguientes:

- ✓ Sociedades del Grupo que consolidan fiscalmente en Álava (Diputación Foral de Álava): 231.737,0 euros.
- ✓ NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L. (Agencia Nacional de Administración fiscal): 30.915,7 euros.
- ✓ NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.: 1.755,4 euros.

El detalle y movimiento de los activos y pasivos por impuesto diferido al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, son los siguientes:

	31/12/2025	Adición	Retiro	Otros	30/06/2026
Activos por impuesto diferido					
Diferencias temporarias-					
De las sociedades individuales	72.882,1	12.799,8	-20.061,6	0,0	65.620,3
De los ajustes de consolidación	477.072,7	111.213,5	0,0	0,0	588.286,2
Créditos por pérdidas a compensar	396.652,5	0,0	0,0	0,0	396.652,5
Deducciones y bonificaciones	369.655,9	0,0	0,0	0,0	369.655,9
Total activos por impuesto diferidos	**1.316.263,2**	**124.013,3**	**-20.061,6**	**0,0**	**1.420.214,9**
Pasivos por impuesto diferido					
De los ajustes de consolidación por FC Financiero (no e	-815.273,40	0,0	0,0	0,0	-815.273,4
Diferencias temporarias	1.230.130,2	10.842,4	0,0	0,0	1.240.972,6
Total pasivos por impuesto diferidos	**414.856,8**	**10.842,4**	**0,0**	**0,0**	**425.699,2**

	31/12/2024	Adición	Retiro	Otros	31/12/2025
Activos por impuesto diferido					
Diferencias temporarias-					
De las sociedades individuales	47.046,7	60.772,1	-39.915,1	4.978,4	72.882,1
De los ajustes de consolidación	105.156,0	371.916,7	0,0	0,0	477.072,7
Créditos por pérdidas a compensar	412.145,3	0,0	-15.492,8	0,0	396.652,5
Deducciones y bonificaciones	369.655,9	0,0	0,0	0,0	369.655,9
Total activos por impuesto diferidos	**934.003,9**	**432.688,8**	**-55.407,9**	**4.978,4**	**1.316.263,2**
Pasivos por impuesto diferido					
De los ajustes de consolidación por FC Financ	-651.546,70	0,0	0,00	-163.726,70	-815.273,4
Diferencias temporarias	1.117.411,3	283.673,6	-170.954,7	0,0	1.230.130,2
Total pasivos por impuesto diferidos	**465.864,6**	**283.673,6**	**-170.954,7**	**-163.726,7**	**414.856,8**

El importe de las bases imponibles negativas pendientes de compensar de las sociedades del Grupo al 30 de junio de 2026, así como las que se encuentran activadas a dicha fecha, se detallan a continuación:

Año Generación	Compensables hasta	Pendientes	Crédito fiscal reconocido
2009	2044	2.502,5	600,6
2010	2044	12.206,4	2.929,5
2011	2044	11.869,6	2.848,7
2012	2044	436,7	104,8
2013	2044	156.083,4	37.460,0
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	66.989,5
2018	2048	231.149,4	27.288,6
2019	2049	944.180,4	0,0
2020	2050	982.483,6	0,0
Total		**3.696.829,7**	**396.652,5**

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, 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 2026, se detallan a continuación:

Año Generación	Compensables hasta	Pendientes	Crédito fiscal reconocido
2002	2044	38.509,4	38.509,4
2003	2044	96.700,9	96.700,9
2009	2044	77.720,5	77.720,5
2011	2041	61.612,1	61.612,1
2012	2042	18.197,0	18.197,0
2013	2043	62.216,6	62.216,6
2014	2044	14.700,1	14.699,4
Total		**369.656,6**	**369.655,9**

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.

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 2026 el crédito fiscal correspondiente a una parte de las bases imponibles negativas pendientes de compensar y a la práctica 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 766.308,4 euros (766.308,4 euros a 31 de diciembre de 2025).

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.

Adicionalmente, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 53 de la Norma Foral 37/2013, del Impuesto sobre Sociedades del Territorio Histórico de Álava, la Sociedad Dominante ha dotado en el ejercicio 2025 a la "Reserva especial para el fomento del emprendimiento y el reforzamiento de la actividad productiva" un importe de 500.000,0 euros, reduciéndose por tanto la base imponible en 325.000,0 euros (el 65%) en el ejercicio 2024.

En el supuesto de que transcurrido el plazo establecido de tres años sin que se hubiera materializado completamente las cantidades dotadas a la reserva especial para el fomento del emprendimiento y el reforzamiento de la actividad productiva, el 60 por ciento del importe restante incrementará la base imponible del período impositivo en que se cumpla el mencionado plazo, realizándose una corrección positiva adicional del 15 por ciento del mencionado importe.

13. 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 2026 y al 31 de diciembre 2025 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					
	NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.		NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.		TOTAL	
	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025
ACTIVO NO CORRIENTE	**4.149,8**	**4.190,8**	**9.945.890,5**	**9.040.857,2**	**9.950.040,3**	**9.045.048,0**
Inmovilizado intangible	268,4	58,8	1.773,5	2.328,4	2.041,9	2.387,2
Inmovilizado material	3.881,4	-3.129,0	8.437.301,5	9.032.108,1	8.441.182,9	9.028.979,1
Inversiones financieras largo plazo	0,0	7.261,0	1.506.815,4	6.420,7	1.506.815,4	13.681,7
Activos por impuesto diferido	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ACTIVOS CORRIENTES	**155.514,5**	**125.564,2**	**6.666.619,6**	**6.188.451,5**	**6.822.134,1**	**6.314.015,7**
Existencias	0,0	0,0	2.227.593,4	2.400.249,4	2.227.593,4	2.400.249,4
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	7.224,0	5.407,0	1.781.768,0	1.408.818,3	1.788.992,0	1.414.225,3
Inversiones financieras corto plazo	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodificaciones a corto plazo	8.469,1	8.217,7	25.235,6	25.637,7	33.704,7	33.855,4
Efectivo y otros activos liquidos equivalentes	139.821,4	111.939,5	2.632.022,7	2.353.746,1	2.771.844,1	2.465.685,6
PASIVO NO CORRIENTE	**0,0**	**0,0**	**1.911.037,0**	**1.494.378,8**	**1.911.037,0**	**1.494.378,8**
Provisiones a largo plazo	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Deudas a largo plazo	0,0	0,0	1.911.037,0	1.494.378,8	1.911.037,0	1.494.378,8
Pasivo por impuesto diferido	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
PASIVO CORRIENTE	**42.754,5**	**25.656,0**	**3.862.288,4**	**2.085.641,7**	**3.905.042,9**	**2.111.297,7**
Provisiones a corto plazo	0,0	0,0	20.071,9	20.642,9	20.071,9	20.642,9
Deudas a corto plazo	0,0	0,0	220.504,2	0,0	220.504,2	0,0
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	42.754,5	25.656,0	3.621.712,3	2.064.998,8	3.664.466,8	2.090.654,8

	Rupias Indias	
	NBI INDIA PRIVATE LIMITED	
	30/06/2026	31/12/2025
ACTIVO NO CORRIENTE	**5.966.694,7**	**5.041.670,5**
Inmovilizado intangible	0,0	0,0
Inmovilizado material	5.870.460,7	4.936.171,3
Inversiones financieras largo plazo	74.621,9	96.687,0
Activos por impuesto diferido	21.612,2	8.812,2
ACTIVOS CORRIENTES	**11.652.764,9**	**5.005.056,5**
Existencias	8.170.373,2	2.683.466,7
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.355.484,0	2.175.849,1
Inversiones financieras corto plazo	0,0	0,0
Periodificaciones a corto plazo	0,0	874,4
Efectivo y otros activos liquidos equivalentes	1.126.907,7	144.866,3
PASIVO NO CORRIENTE	**20.892,7**	**26.957,9**
Provisiones a largo plazo	20.892,7	26.957,9
Deudas a largo plazo	0,0	0,0
Pasivo por impuesto diferido	0,0	0,0
PASIVO CORRIENTE	**287.564,8**	**239.728,2**
Provisiones a corto plazo	30.358,0	9.933,7
Deudas a corto plazo	0,0	0,0
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	257.206,8	229.794,5

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 2026 y 2025 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	
	30/06/2026	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2025
Importe neto de cifra de negocios	0,0	0,0	5.823.553,6	5.861.222,4	5.823.553,6	5.861.222,4	1.207.459,8	920.124,4
Aprovisionamientos	-1.992,0	-3.767,9	-2.210.246,10	-1.952.691,0	-2.212.238,1	-1.956.458,9	-100.997,7	-1.499.999,4
Otros ingresos de explotación	0,0	0,0	274,4	99.842,5	274,4	99.842,5	23.273,0	28.990,6
Gastos de personal	-150.631,1	-148.523,4	-1.064.426,9	-1.091.942,8	-1.215.058,0	-1.240.466,2	-343.291,1	-233.571,4
Otros gastos de explotación	-37.233,5	-33.927,2	-1.387.554,9	-1.256.192,5	-1.424.788,4	-1.290.119,7	-329.773,6	-280.555,0
Amortización de inmovilizado	-1.987,5	-2.460,5	-510.673,0	-491.618,1	-512.660,5	-494.078,6	-150.854,5	-95.259,3
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	0,0	0,0	4.952,0	0,0	4.952,0	0,0	0,0	0,0
Otros resultados	0,0	215,8	0,0	0,0	0,0	215,8	0,0	0,0

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 2026 y 2025 de la Sociedad Dominante y de las Sociedades 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):

	Euros	
	30/06/2026	31/12/2025
Saldos-		
Proveedores-		
Dólares ($)	5.093.968,1	3.028.034,3
Yuan chino (CNY)	1.882.232,8	3.105.197,8
Rupia India (INR)	760,0	5.442,0
Total proveedores	**6.976.960,8**	**6.138.674,1**
Anticipo de proveedores-		
Dólares ($)	35.004,0	35.004,0
Yuan chino (CNY)	468.893,0	679.911,2
Rupia India (INR)	10.322,2	10.322,2
Total anticipo proveedores	**514.219,3**	**725.237,4**
Efectivo y otros liquidos equivalentes		
Dólares ($)	173.984,9	753.099,0
Total efectivo y otros liquidos equivalentes	**173.984,9**	**753.099,0**
Transacciones-		
Ingresos (ventas) -		
Yuan chino (CNY)	0,0	0,0
Dólares ($)	135.639,0	140.403,0
Total ingresos	**135.639,0**	**140.403,0**
Gastos (compras)-		
Dólares ($)	3.625.035,3	4.329.997,6
Yuan chino (CNY)	2.862.609,4	5.270.985,0
Rupia India (INR)	21.743,2	41.878,2
Total gastos	**6.509.387,9**	**9.642.860,8**
Adiciones de inmovilizado-		
Dólares ($)	0,0	15.799,8
Yuan chino (CNY)	0,0	249.681,5
Total adiciones de inmovilizado	**0,0**	**265.481,3**

14. 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 2026 y 2025:

- Ingresos

El importe neto de la cifra de negocios en el periodo de seis meses a 30 de junio de 2026 asciende a 25.211.047,2 euros (26.079.664,4 euros en el periodo de seis meses a 30 de junio de 2025), esto es, una variación negativa de 3,3%.

El total de ingresos (cifra de negocios, trabajos realizados para el activo, otros ingresos explotación) en el periodo de seis meses a 30 de junio de 2026 asciende a 25.506.055,2 euros (26.520.227,4 euros en el periodo de seis meses a 30 de junio de 2025).

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 2026 y 2025, es el siguiente:

	30/06/2026	30/06/2025	Desv
Rodamientos	9.835.113,6	9.839.084,4	0,0%
Transformación metálica	8.417.451,6	8.077.069,3	4,2%
Mecanizado	1.429.582,0	3.047.026,1	-53,1%
Aluminio	5.823.908,0	5.557.047,6	4,8%
	25.506.055,2	26.520.227,4	-3,8%

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 2026 y 2025 por áreas geográficas, es la siguiente:

	30/06/2026		30/06/2025	
Mercados Geográficos	Euros	%	Euros	%
España	13.148.654,2	52,2%	13.528.475,5	51,9%
Resto de países de la Unión Europea	10.709.704,5	42,5%	11.196.930,4	42,9%
Resto del mundo	1.352.688,5	5,4%	1.354.258,5	5,2%
	25.211.047,2	100,0%	26.079.664,4	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 2026 y el 30 de junio de 2025, es la siguiente:

	Euros	
Consumo de mercaderías-		
Compras de mercaderías	8.822.714,1	6.410.527,9
Variación de existencias	(3.805.147,2)	(1.841.384,6)
	5.017.566,9	4.569.143,3
Pérdidas por deterioro de mercaderías	-	1.902,3
Consumo de materias primas y otras materias consumibles-		
Compras de materias primas	5.016.661,6	5.717.064,7
Variación de existencias	151.128,9	(412.016,2)
	5.167.790,5	5.305.048,5
Trabajos realizados por otras empresas	1.413.944,2	2.051.522,8
	11.599.301,6	11.927.616,9

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 2026 y 2025, atendiendo a su procedencia, es el siguiente:

Mercados Geográficos	30/06/2026		30/06/2025	
	Euros	%	Euros	%
Nacionales	9.552.365,1	62,6%	9.898.755,8	69,8%
Intracomunitarias	860.733,1	5,6%	951.191,0	6,7%
Importaciones	4.840.221,7	31,7%	3.329.168,6	23,5%
	15.253.319,9	100,0%	14.179.115,4	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 devengada en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 por importe de 865.680,8 euros (897.452,4 euros en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025).

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

15. 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 significativos durante el primer semestre del ejercicio 2026 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.

16. 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 fidelización de 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 2026.

17. Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio

El Grupo no ha efectuado en los periodos terminados a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 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 2026.

18. Negocios conjuntos

El Grupo no presenta a 30 de junio de 2026 negocio conjunto alguno en los términos descritos en las Normas de valoración del Plan General de Contabilidad, ni ha habido movimiento alguno por dicho concepto durante el citado periodo ni en el ejercicio 2025, 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.

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

El Grupo no presenta, al 30 de junio de 2026 ni al 31 de diciembre de 2025, 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 ejercicio.

20. Saldos y transacciones con partes vinculadas

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el detalle de las principales transacciones y saldos con entidades vinculadas es el siguiente:

	SALDOS		
	30/06/2026		31/12/2025
	Pasivo corriente	Activo Corriente	Pasivo corriente
Entidad Vinculada	Proveedores	Clientes	Proveedores
PAKEL INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.	-23.149,0	30,0	-23.149,0
TEKNOR INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.	-14.822,5	612,0	-14.822,5

	TRANSACCIONES			
	30/06/2026		30/06/2025	
Entidad Vinculada	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
PAKEL INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.	600,0	-114.788,2	600,0	-114.788,2
TEKNOR INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.	600,0	-73.500,0	600,0	-73.500,0
TOTAL	**1.200,0**	**-188.288,2**	**1.200,0**	**-188.288,2**

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 2026 y 31 de diciembre de 2025 una participación del 38,6% 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 2026 y 31 de diciembre de 2025 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 2026 han facturado conjuntamente por dichos servicios al Grupo un importe de 188.288,2 euros (188.288,2 euros en los primeros seis meses de 2025).

A su vez, el Grupo ha prestado servicios de arrendamiento de oficina durante el primer semestre de 2026 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 2025).

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-

Durante los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 los diferentes miembros del Consejo de Administración de la Sociedad han percibido una retribución bruta total por dicha condición de 37.500,0 euros, respectivamente. Durante los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025, no hay personal calificable como Alta Dirección del Grupo distinto de los Administradores de la Sociedad Dominante.

Durante los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 30 de junio de 2025 los Administradores de la Sociedad Dominante, no han percibido indemnizaciones por cese o pagos basados en instrumentos de patrimonio, ni tienen o han tenido concedidos anticipos ni créditos, y no se han asumido obligaciones por cuenta de los mismos a título de garantía. Asimismo, la Sociedad

Dominante no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones o seguros de vida, con respecto a los Administradores de la Sociedad Dominante.

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.

21. Otra información

Plantilla

El número medio de personas empleadas en el curso de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2026 y el 30 de junio de 2025, distribuido por categorías, es el siguiente:

	30/06/2026			30/06/2025		
	Nº medio Empleados			Nº medio Empleados		
Empleados / Categoría Prof.	TOTAL	Discapac.	No Discapac	TOTAL	Discapac.	No Discapac.
Directivos	15	0	15	17	0	17
Técnicos y administrativos	64	3	61	46	2	44
Encargados y responsables	44	3	41	30	2	28
Producción	279	11	268	237	6	231
Ayudantes y mozos	14	0	14	11	1	10
Becas (prácticas, formación)	2	0	2	4	0	4
	418	**17**	**401**	**345**	**11**	**334**

Durante el periodo de seis meses de 2026, el Grupo ha tenido 17 empleados con una discapacidad mayor o igual del 33% (11 empleados en el periodo de seis meses de 2025).

La distribución por sexo y categoría del personal al cierre de los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2026 y 30 de junio de 2025, es la siguiente:

	30/06/2026			30/06/2025		
	Nº Empleados a cierre			Nº Empleados a cierre		
Empleados / Categoría Prof.	TOTAL	Hombres	Mujeres	TOTAL	Hombres	Mujeres
Administradores	5	3	2	5	3	2
Directivos	17	10	7	12	9	3
Técnicos y administrativos	77	50	27	44	28	16
Encargados y responsables	44	30	14	27	15	12
Producción	291	251	40	231	195	36
Ayudantes y mozos	14	12	2	11	9	2
Becas (prácticas, formación)	2	2	0	4	4	0
	450	**358**	**92**	**334**	**263**	**71**

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 2026 han ascendido a 23.000 euros (22.500 al 30 de junio de 2025).

Por otra parte, los honorarios relativos a la revisión limitada de los estados financieros intermedios de sociedades dependientes al 30 de junio de 2026 por sociedades pertenecientes a la red del auditor han ascendido a 1.391 euros (NBI India PVT LTD) (1.800 euros a 30 de junio de 2025).

Otros

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

No existe acuerdo significativo alguno del Grupo que no figure en los estados financieros intermedios consolidados 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.

22. 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 2026 y 2025, no se han producido correcciones de valor por deterioro en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Gastos del ejercicio derivados de emisiones de gases de efecto invernadero

Durante los periodos de seis meses terminados a 30 de junio de 2026 y 2025, 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 2026 y 2025, no se han recibido subvenciones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

23. 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 (para las sociedades del Grupo nacionales) del periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2026:

	30/06/2026
Periodo medio de pago a proveedores (días)	98
Ratio de operaciones pagadas (días)	100
Ratio de operaciones pendientes de pago (días)	94
Total, pagos realizados (Importe Euros)	11.714.017,4
Total, pagos pendientes (Importe Euros)	9.642.415,2
Volumen monetario de facturas pagadas en un período inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad (importe euros)	4.781.432,3
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	41%
Número de facturas pagadas en un período inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	1.152,0
Porcentaje sobre el total de las facturas	45%

Adicionalmente, se presenta esta información relativa al ejercicio 2025:

	31/12/2025
Periodo medio de pago a proveedores (días)	91
Ratio de operaciones pagadas (%)	72
Ratio de operaciones pendientes de pago (%)	133
Total, pagos realizados (Importe Euros)	29.837.701,2
Total, pagos pendientes (Importe Euros)	11.571.195,9
Volumen monetario de facturas pagadas en un período inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad (importe euros)	12.817.614,2
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	43%
Número de facturas pagadas en un período inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	3.064,0
Porcentaje sobre el total de las facturas	38%

El período medio de pago señalado se eleva por encima del rango legal única y principalmente 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.

24. Hechos posteriores

No se ha producido ningún hecho relevante con posterioridad al cierre del periodo de 30 de junio de 2026 que sea susceptible de informarse en las presentes notas explicativas consolidadas distintos de los comentados en las notas anteriores.

Informe Gestión Estados Financieros Intermedios consolidados (EFI) junio 2026

Introducción

El presente informe de gestión de los estados financieros intermedios consolidados de 2026 de NBI Bearings Europe, S.A. contiene datos contables, financieros y de negocio de las siguientes once 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) y NBI India Pvt. Ltd. (fabricación y comercialización).

Las sociedad NBI Bearings do Brasil no está incluida 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 Brasil 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 Metalúrgicas Galindo, S.LU (aeronáutica), NBI Alumnium, 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.

(* La sociedad Industrias Betiko SAU salió del perímetro de consolidación en julio de 2025).

Hitos relevantes por trimestre (2026)

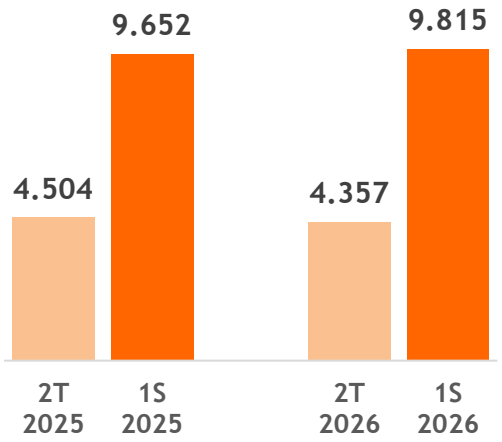
k€	2026 2T	2025 2T	Variación
Ingresos	12.116	11.911	1,7%
EBITDA	2.235	2.411	(7,3%)

k€	2026 1S	2025 1S	Variación
Ingresos	25.659	24.708	3,8%
EBITDA	4.608	4.359	5,7%
Margen EBITDA (%)	18,0%	17,6%	+0,3 p.p.
Deuda financiera neta	34.961	31.645	10,5%
DFN / EBITDA(2)	4,2x	3,8x	N/A

Nota: Perímetro constante, sin considerar Betiko, descontinuada en julio 2025
(1) Deuda a 4T2025
(2) Considerando EBITDA Últimos 12 meses

Evolución de las ventas

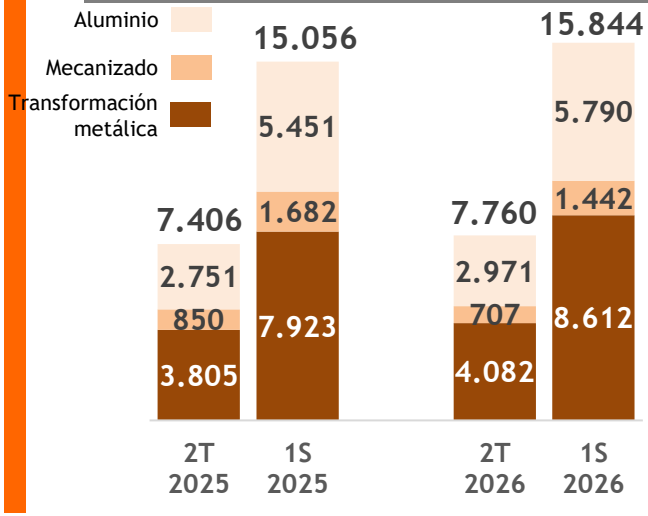
División Rodamientos (k€)



ASPECTOS RELEVANTES

- Incremento del 1,7% vs. 2025 1S, con una actividad ralentizada en abril y una fuerte recuperación en mayo y junio
- Se ralentizan las ventas en elevación, segmento más relevante de la división; a pesar de ello, se ha ganado cuota vs. el líder de la industria; además, avances relevantes en el segmento de mayor consumo en OEMs de reductores
- Las plantas siguen mejorando: la producción aumenta 61% en Oquendo y 108% en India vs. 2025 1S, con aún ocupación libre relevante.
- A pesar haber sido un trimestre de transición, el plan estratégico en India avanza conforme a lo previsto: (i) 13 seminarios técnicos durante el semestre, (ii) 85 nuevos clientes, (iii) 3 clientes muy relevantes han aprobado ya sus *field tests* y (iv) la nueva planta está concluida y pendiente solo de permisos administrativos. Los grandes *players* están apostando de forma contundente por fabricar en India
- Avanza la constitución de (i) NBI Brasil, con nuevas homologaciones en los sectores azucarero, acería y aluminio y (ii) NBI Turquía en acería y cemento; se han reforzado los equipos comerciales de ambos países

División Industrial (k€); perímetro constante sin considerar Betiko

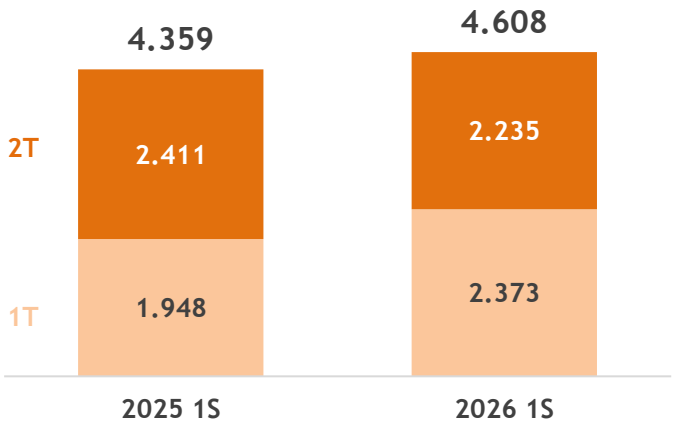


ASPECTOS RELEVANTES

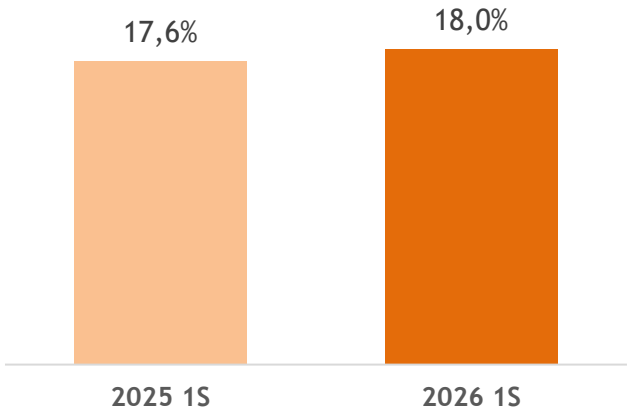
- Crecimiento del 5,2% en perímetro constante vs. 2025 1S, excluida la contribución de Betiko en 2025 - desinvertida en julio de dicho ejercicio - por importe de €1.307k; desarrollo del trimestre en línea con lo presupuestado
- Transformación metálica crece un 8,7% y Aluminio un 6,2%. Aeronáutica mejora su captación de nuevos contratos, con un fuerte impulso de la contratación directa con Airbus y clientes franceses.
- Aluminio y transformación metálica mantienen niveles de eficiencia muy relevantes, con una capacidad libre todavía significativa que ofrece margen de crecimiento sin inversión adicional
- Se han incorporado 3 personas al equipo comercial

Evolución del EBITDA

EBITDA (k€)



Margen EBITDA (%)



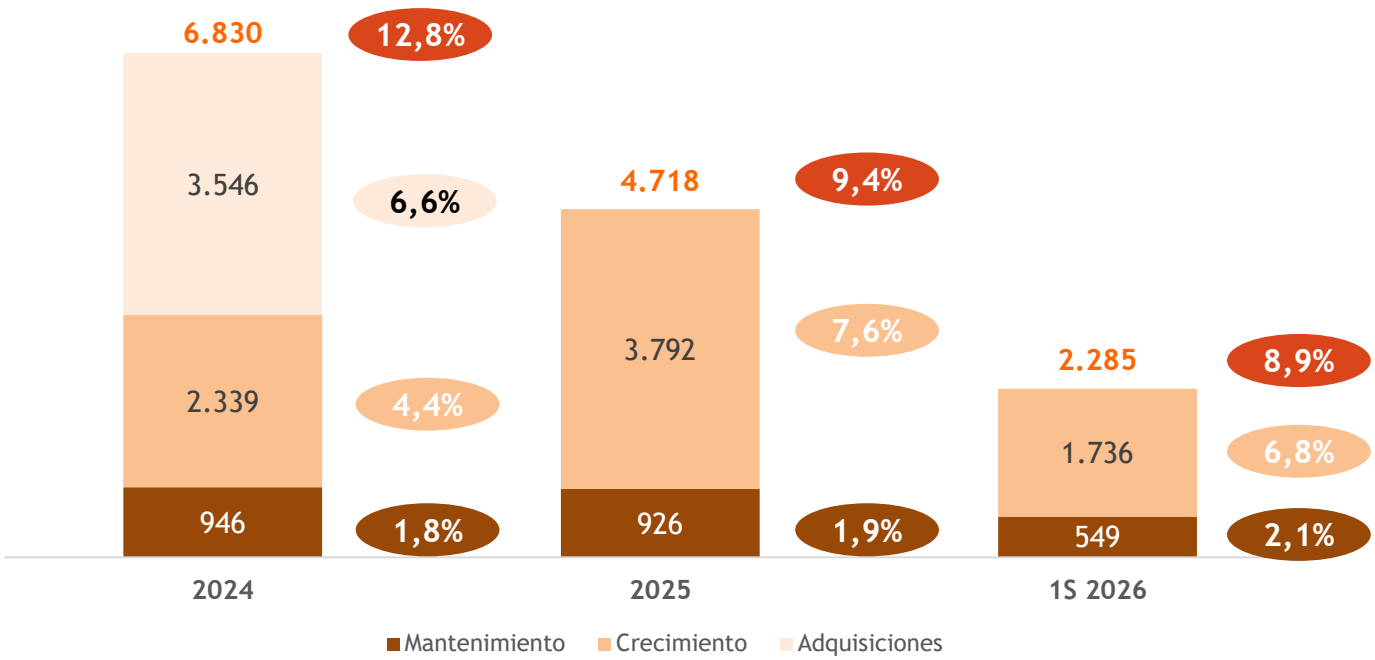
ASPECTOS RELEVANTES

- El EBITDA crece +5,7% vs. 2025 1S en perímetro constante (sin considerar la aportación de Betiko de €131k en el 2025 1S) y el margen EBITDA mejora hasta el 18,0%, a pesar de la caída de actividad de abril
- La mejora es de calidad: el margen bruto se incrementa (desde el 54,2% (2025 1S) hasta el 54,8%), mientras los gastos de personal y operativos se mantienen en niveles similares al ejercicio anterior
- Fuerte incremento del margen EBITDA de Aeronáutica, situando su margen EBITDA próximos al nivel mínimo exigido por el Grupo para cada división
- La división de rodamientos afronta una fuerte guerra de precios: los grandes fabricantes han rebajado tarifas de forma muy significativa, con impacto en la captación de nuevos clientes y en la contracción de precios y márgenes
- NBI afronta este nuevo escenario de precios desde una posición sólida, apoyada en su estructura de costes, su flexibilidad industrial y la capacidad libre disponible en sus plantas y un continuo enfoque obsesivo a la eficiencia.
- La plantilla asciende ya a 450 personas y mantiene una senda de crecimiento, acompañando el desarrollo de la actividad

Nota: Perímetro constante, sin considerar Betiko, descontinuada en julio 2025

CapEx

Inversiones (k€); Sobre ingresos (%)



ASPECTOS RELEVANTES

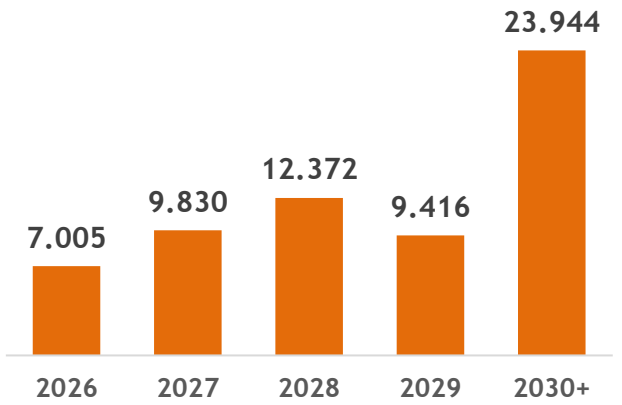
- La practica totalidad del CapEx está ligada a la división de rodamientos que sigue siendo la principal apuesta del grupo
- Se estima que la inversión anual alcance los €5m
- La inversión en I+D no está incluida en el importe de CapEx

Deuda financiera neta

Composición de la deuda (€k)

	2026 1S	2025	Var. %
Deuda institucional	27.637	27.029	2,2%
Deuda bancaria	34.930	30.380	15,0%
Deuda financiera bruta	**62.567**	**57.409**	**9,0%**
Tesorería	25.221	24.805	1,7%
Inversiones financieras no corrientes	1.783	311	472,9%
Autocartera	602	648	(7,1%)
Deuda financiera neta (DFN)	**34.961**	**31.645**	**10,5%**

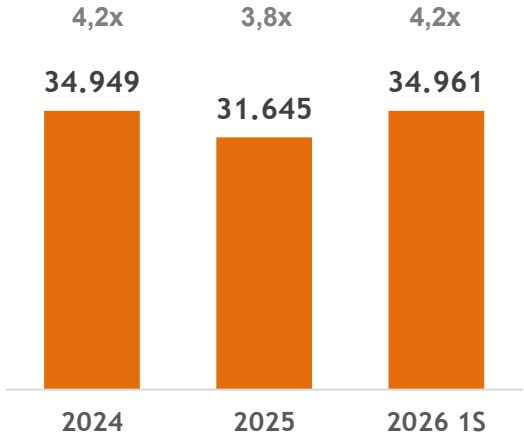
Calendario de vencimientos (k€)



ASPECTOS RELEVANTES

- Incremento de la DFN de €3,3m respecto al cierre de 2025, explicado por (i) la estacionalidad de los vencimientos de proveedores, (ii) CapEx de €2,3m y (iii) una inversión en circulante de €4,3m asociada a componentes y rodamientos para India/Oquendo
- El coste medio de la deuda se sitúa en el 3,9%, con un 95,6% del importe total referenciado a tipo variable
- La deuda institucional representa el 44,2% del endeudamiento total
- La compañía mantiene una sólida posición de tesorería de €25,2m, que proporciona amplia cobertura frente al entorno actual y cubre holgadamente los vencimientos de deuda hasta 2028
- Disponibles en autocartera y contrato de liquidez 164.732 acciones a un precio medio de adquisición de 3,65 €/acción
- Líneas de crédito disponibles no dispuestas por importe de €1,4m

Deuda financiera neta (k€); xEBITDA (x)



Anexo Deuda financiera neta

Comentarios a la deuda financiera neta en referencia a los Estados Financieros Intermedios consolidados (EFI) :

1) Tesorería es la suma de los epígrafes “inversiones financieras a corto plazo” y “ efectivo y equivalentes” de los estados financieros.
2) Inversiones financieras no corrientes coincide con la cifra de inversiones financieras a largo plazo.
3) Autocartera se corresponde con “Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante”.
4) Deuda Institucional es la suma de “otros pasivos financieros” de la deuda a largo plazo y el mismo epígrafe del corto plazo.
5) Deuda bancaria es la suma de “deudas con entidades de crédito “ a largo y a corto plazo , excepto 120 miles de euros, que se corresponden con otras deudas con bancos no exigibles.
6) La deuda financiera neta es la resta de la deuda bruta, menos la tesorería menos las inversiones financieras no corrientes y la autocartera.

Estados Financieros | Flujo de caja

k€	2026 1S	2025 1S
EBITDA	4.608	4.489
Non-cash items	(105)	(120)
Resultado financiero neto	(1.148)	(1.199)
Impuesto de sociedades	-	-
CapEx mantenimiento	(549)	(1.090)
Flujo de caja operativo recurrente	**2.806**	**2.081**
Sobre ingresos (%)	*10,9%*	*8,0%*
Sobre EBITDA (%)	*60,9%*	*46,3%*
Inversión en capital circulante	(4.291)	4.835
Ingresos y gastos no recurrentes	(72)	(39)
Flujo de caja operativo	**(1.557)**	**6.877**
CapEx expansión[1]	(1.736)	(1.275)
Flujo de caja post inversión	**(3.293)**	**5.601**
Otros movimientos	(23)	(2.683)
Flujo de caja del periodo	**(3.316)**	**2.919**

k€	2026 2T	2025 2T
EBITDA	2.235	2.484
Non-cash items	(53)	(60)
Resultado financiero neto	(666)	(654)
Impuesto de sociedades	-	-
CapEx mantenimiento	(293)	(82)
Flujo de caja operativo recurrente	**1.224**	**1.688**
Sobre ingresos (%)	*10,1%*	*13,5%*
Sobre EBITDA (%)	*54,7%*	*68,0%*
Inversión en capital circulante	(2.215)	6.797
Ingresos y gastos no recurrentes	(82)	(2)
Flujo de caja operativo	**(1.073)**	**8.483**
CapEx expansión[1]	(1.378)	(942)
Flujo de caja post inversión	**(2.451)**	**7.541**
Otros movimientos	2.561	(2.683)
Flujo de caja del periodo	**110**	**4.858**

(1) CapEx de expansión incluye crecimiento y adquisiciones . Capex son pagos realizados por inversiones (excluido el I+D). El flujo de caja elaborado por la Cía con el fin de obtener datos normalizados. Ver el estado de flujos de efectivo en los estados financieros intermedios para analizar el flujo de caja estándar validado por el auditor.

Estados Financieros | P&G

k€	2026 1S	2025 1S	Var. (%)	2026 2T	2025 2T	Var. (%)
Ventas	25.211	26.080	(3,3%)	11.642	12.662	(8,1%)
Otros ingresos	448	(64)		474	(135)	
Total ingresos	**25.659**	**26.015**	**(1,4%)**	**12.116**	**12.528**	**(3,3%)**
Coste de ventas	(11.599)	(11.926)	2,7%	(5.263)	(5.424)	3,0%
Margen bruto	**14.059**	**14.090**	**(0,2%)**	**6.853**	**7.104**	**(3,5%)**
Margen bruto (%)	*54,8%*	*54,2%*		56,6%	56,7%	
Gasto de personal	(5.811)	(5.975)	2,7%	(2.792)	(2.882)	3,1%
Otros gastos operativos	(3.640)	(3.625)	(0,4%)	(1.826)	(1.739)	(5,1%)
EBITDA	**4.608**	**4.489**	**2,6%**	**2.235**	**2.484**	**(10,0%)**
Margen EBITDA (%)	*18,0%*	*17,3%*		18,4%	19,8%	
Depreciación y amortización	(1.819)	(1.744)	(4,3%)	(911)	(879)	(3,6%)
Amortización fondo de comercio	(610)	(611)	0,0%	(302)	(302)	(0,0%)
Provisiones	(32)	(53)	40,7%	(11)	(28)	62,2%
EBIT	**2.147**	**2.081**	**3,2%**	**1.012**	**1.275**	**(20,6%)**
Margen EBIT (%)	*8,4%*	*8,0%*		8,4%	10,2%	
Resultado financiero	(1.148)	(1.199)	4,3%	(666)	(654)	(1,8%)
Excepcionales	(72)	(39)	(83,9%)	(82)	(1.176)	93,0%
EBT	**927**	**(331)**	**380,2%**	**264**	**(555)**	**147,5%**
Margen EBT (%)	*3,6%*	*(1,3%)*		2,2%	-4,4%	
Impuesto de sociedades	(223)	(174)	(28,1%)	(126)	(109)	(15,5%)
Beneficio neto	**704**	**(505)**	**239,4%**	**138**	**(664)**	**120,8%**
Beneficio neto (%)	*2,7%*	*(1,9%)*		1,1%	-5,3%	
Beneficio neto ajustado	**1.386**	**1.318**	**5,2%**	522	814	(35,9%)

Anexo estados financieros P&G

Comentarios a la Cuenta de resultados consolidada en referencia a los Estados Financieros Intermedios Consolidados (EFI; datos en miles de €).

Presentados los datos acumulados por semestre ("S") del ejercicio en curso y precedente y su variación (Var %). También se indican los datos acumulados del segundo trimestre ("T") del ejercicio en curso y precedente y su variación.

1) Ventas es el valor de "importe neto de la cifra de negocios".

2) Otros ingresos es la suma de "variación de existencias de productos terminados y en curso" , "trabajos realizados por la empresa para su activo" y "otros Ingresos de explotación".

3)Total, ingresos es la suma de los bloques: 1+2.

4) Coste de las ventas (COGS) es la cifra de "Aprovisionamientos"., excepto la subpartida " Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos" que se encuentra sumando en el epígrafe "provisiones".

5) Margen Bruto es la suma total ingresos y coste de las ventas (3+4). Se presenta también en porcentaje sobre "total ingresos".

6) Gastos Personal es la suma de "gastos de personal" (excepto "provisiones") y parte de "Otros gastos de gestión corriente" (direccion general, direccion comercial, Consejo Administración y comerciales directos). En este epígrafe está descontado el importe de gastos de reestructuración (en este caso, -43,9 miles euros) que se refleja en el epígrafe de Extraordinarios por ser un gasto no recurrente. La subpartida "provisiones" se encuentra sumando en la partida de provisiones.

7) Otros Gastos Operativos son parte de "Otros gastos de gestión corriente". La subpartida "Perdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales" (-42,0 miles de euros) se encuentra sumando en la partida de provisiones. Los gastos de dirección mencionados en el apartado anterior están descontados de este epígrafe, sumando en gastos de personal.

8) 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. Se muestra también el porcentaje sobre ingresos (%). El cálculo del Ebitda es como sigue (siendo los gastos no recurrentes: -43,9 miles de euros reestructuración de personal y 21,1 otros gastos no recurrentes):

Resultado de explotación	2.075,5 a)
Otros resultados	-6,7 b)
Amortización	-2.429,1 c)
Pérdidas, deterioro y variac de provisiones	-36,5 d)
Deterioro por enajenac. de inmovil.	5,0 e)
Gastos no recurrentes	-65,2 f)
	4.608,0

Anexo estados financieros P&G

9) Depreciación y amortización y amortización del fondo de comercio (suma da ambas) coincide con la cifra de “Amortización del inmovilizado” de los estados financieros.

10) La cifra de provisiones coincide con la suma de los epígrafes: “deterioro por enajenación de inmovilizado”, “pérdidas, deterioro y var. de provisiones ” y “provisiones (personal) y “deterioro mercancías” (+4,9 – 42 + 5,5).

11) EBIT es la suma de EBITDA amortización total y provisiones. Se presenta también en porcentaje sobre ingresos.

12) EBT (sin excepcionales) es la suma de EBIT y “resultado financiero”.

13) 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 Arroja la cifra de gastos e ingresos no recurrentes

14) EBT coincide con la cifra de “resultado antes de impuestos”.

15) BDI coincide con “resultado consolidado del ejercicio. 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.

Principales líneas de actuación 2026

División Rodamientos

- Incremento de ventas del 20% vs. 2025 → hasta la fecha importante desviación, pero se espera que vaya reduciéndose el *gap*
- NBI Brasil y NBI Turquía operativas con inventario y equipo local → últimos pasos para hacerlo realidad
- Desarrollo de una red de 6 distribuidores propios en India para la cobertura de los mercados MRO y crear equipo ad-hoc para la expansión comercial hacia países limítrofes → 5 ya operativos
- Planta de Oquendo: producir durante 2026 €3,5m a coste estándar → desviados, pero reduciendo el *gap*
- Planta de India: producir durante 2026 €4,5m a coste estándar → desviados, pero reduciendo el *gap*
- Culminar el ejercicio con la nueva planta de India en plena operatividad: 3 líneas a tres turnos, incluyendo tratamiento térmico → cambio regulación implica retraso y extra coste en HT por prohibición uso industrial de gas natural
- Reforzar equipos de SQA, industrialización y *master planning* → muchos avances en los tres frentes

División Industrial

Oradea - Aluminio

- Reestructurar equipo y actividad comercial. Lograr 3 nuevos clientes → uno relevante conseguido
- Mantener margen EBITDA del 15% → S1 13,5%

Elorrio - Transformación metálica

- Estructurar equipo y actividad comercial → actividad comercial reforzada
- Lograr 5 nuevos clientes → 2 clientes conseguidos
- Conservar margen EBITDA por encima del 17% → S1 en objetivo

Galindo - Aeronáutico

- Duplicar importe de EBITDA hasta €500k elevando el margen EBITDA a >15% → importante incremento vs 2025, cerca del objetivo planteado

Otros

- Reestructurar equipo dirección a través de promociones internas → avances notables
- Incorporar personas con alto potencial de desarrollo y poca experiencia para ir formándolos en el "alma NBI" → se han incorporado en 1S dos personas jóvenes con alto potencial.
- Analizar e incorporar la IA en todos los procesos que sea posible → proyectos en curso muy prometedores

Principales líneas de actuación y otros aspectos del negocio

- Primer semestre de 2026 Vs mismo período del año anterior marcado por la ralentización del mercado industrial (-1,4%) y mejora de la eficiencia operativa (Ebitda +2,6%).
- El margen bruto porcentual del primer semestre de 2026 aumenta en 0,6 p.p., situándose en el 54,8 %, frente al 54,2 % del mismo periodo de 2025, pese a que el margen bruto en términos absolutos disminuye ligeramente (0,2 p.p), sin embargo, el gasto de personal experimenta un recorte de 164 miles de euros, lo que contribuye a una ligera mejora operativa.
- Fase de expansión de la nueva fábrica de rodamientos de India completada. Proceso de inicio de las nuevas homologaciones en dicha planta, que culminarán a lo largo de 2026.
- 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 2026 602.040,6 euros en adquisiciones de acciones propias, que suponen un número de 164.732 acciones adquiridas a un tipo medio de 3,65 euros, de las cuales, 104.574 acciones son en cumplimiento del contrato de liquidez realizado con GVC Gaesco BEKA, S.A., S.V., y 60.158 acciones son de autocartera propia.
- 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 6 de julio de 2026). 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)	4.761.040	38,61%
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 2026 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 2026 la compañía no ha contratado seguros de cambio.
- 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 variable. El 4,4% 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 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
BICUAL	2024-2026	1.174.105	CDTI	CEIT	Estampación y conformado

BICUAL: INVESTIGACIÓN EN UN NUEVO CONCEPTO
DE COMPONENTES BIMETÁLICOS CU/AL/CU MEDIANTE CONFORMADO Y ESTAMPACIÓN PARA EL SECTOR ELÉCTRICO

- Períodos de pago y cobro. Periodo medio de cobro 86 días (85 días en junio de 2025). Período medio de pago 98 días (105 días en junio 2025). 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.

Okondo (Álava), a 28 de septiembre de 2026

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 2026, formando todo ello un bloque de 93 páginas numeradas de la página 1 a la 93, inclusive.

Asimismo, 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.

MARTINEZ DE LA IGLESIA ROBERTO - 30583983D

Firmado digitalmente por MARTINEZ DE LA IGLESIA ROBERTO - 30583983D
Nombre de reconocimiento (DN): c=ES, serialNumber=IDCES-30583983D, givenName=ROBERTO, sn=MARTINEZ DE LA IGLESIA, cn=MARTINEZ DE LA IGLESIA ROBERTO - 30583983D
Fecha: 2026.09.28 11:03:24 +02'00'

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

GUTIERREZ ODRIOZOLA MARIA OLATZ - 30563336Q

Firmado digitalmente por GUTIERREZ ODRIOZOLA MARIA OLATZ - 30563336Q
Nombre de reconocimiento (DN): c=ES, serialNumber=IDCES-30563336Q, givenName=MARIA OLATZ, sn=GUTIERREZ ODRIOZOLA, cn=GUTIERREZ ODRIOZOLA MARIA OLATZ - 30563336Q
Fecha: 2026.09.28 11:02:43 +02'00'

Doña Olatz Gutiérrez Odriozola

GONZALEZ CALLES JOSE - 30628732T

Firmado digitalmente por GONZALEZ CALLES JOSE - 30628732T
Nombre de reconocimiento (DN): c=ES, serialNumber=IDCES-30628732T, givenName=JOSE, sn=GONZALEZ CALLES, cn=GONZALEZ CALLES JOSE - 30628732T
Fecha: 2026.09.28 11:01:04 +02'00'

Don José González Calles

ARTAZCOZ BARRENA IGNACIO - 30575959N

Firmado digitalmente por ARTAZCOZ BARRENA IGNACIO - 30575959N
Fecha: 2026.09.28 10:15:13 +02'00'

Don Ignacio Artázcoz Barrena

RECALDE IBARRECHE JANIRE - 78876874F

Firmado digitalmente por RECALDE IBARRECHE JANIRE - 78876874F
Nombre de reconocimiento (DN): c=ES, serialNumber=IDCES-78876874F, givenName=JANIRE, sn=RECALDE IBARRECHE, cn=RECALDE IBARRECHE JANIRE - 78876874F
Fecha: 2026.09.28 11:00:10 +02'00'

Doña Janire Recalde Ibarretxe

RAYA PEREZ JAVIER - 78894082B

Firmado digitalmente por RAYA PEREZ JAVIER - 78894082B
Fecha: 2026.09.28 10:31:12 +02'00'

Don Javier Raya Pérez

NBI BEARINGS EUROPE, S.A.
BALANCES DE LOS PERIODOS
TERMINADOS A 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(expresado en euros)

ACTIVO	30/06/2026	31/12/2025
ACTIVO NO CORRIENTE	**39.541.395,7**	**38.328.705,7**
Inmovilizado intangible	**1.059.992,4**	**1.250.967,5**
Desarrollo	674.854,8	884.013,6
Fondo de comercio	0,0	0,0
Aplicaciones informáticas	385.137,6	366.953,9
Inmovilizado material	**5.284.853,7**	**5.261.830,5**
Terrenos y construcciones	1.073.842,8	997.555,3
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	4.155.911,2	4.194.175,5
Inmovilizado en curso y anticipos	55.099,7	70.099,7
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	**33.094.809,4**	**31.694.809,4**
Instrumentos de patrimonio	22.860.584,5	22.860.584,5
Créditos a empresas	10.234.224,9	8.834.224,9
Inversiones financieras a largo plazo	**86.470,1**	**85.766,6**
Instrumentos de patrimonio	83.766,6	83.766,6
Otros activos financieros	2.703,5	2.000,0
Activos por impuesto diferido	**15.270,1**	**35.331,7**
ACTIVOS CORRIENTES	**41.431.502,0**	**36.634.339,2**
Existencias	**16.688.174,9**	**15.636.433,0**
Comerciales	16.022.441,8	14.756.974,5
Producto en curso	127.743,6	154.221,0
Anticipos a proveedores	537.989,5	725.237,5
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	**8.376.293,0**	**5.501.991,1**
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.715.187,9	1.342.958,8
Clientes, empresas del grupo y asociadas a corto plazo	6.440.767,2	4.014.102,9
Personal	16.998,2	10.298,2
Otros créditos con las Administraciones Públicas	203.339,7	134.631,2
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	**1.166.821,9**	**533.096,9**
Créditos a empresas	1.166.821,9	533.096,9
Inversiones financieras a corto plazo	**4.076.812,2**	**9.219.757,9**
Instrumentos de patrimonio	360,7	360,7
Créditos a empresas	66.074,8	0,0
Derivados	45.176,7	0,0
Otros activos financieros	3.965.200,0	9.219.397,2
Periodificaciones a corto plazo	**120.351,1**	**206.778,7**
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	**11.003.048,9**	**5.536.281,6**
Tesorería	11.003.048,9	5.536.281,6
TOTAL ACTIVO	**80.972.897,7**	**74.963.044,9**

NBI BEARINGS EUROPE, S.A.
BALANCES DE LOS
TERMINADOS A 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025

(expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	30/06/2026	31/12/2025
PATRIMONIO NETO	**22.155.219,8**	**21.676.209,6**
Fondos propios	**22.120.885,5**	**21.739.738,3**
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	**16.403.883,3**	**15.873.265,4**
Legal y estatutarias	246.605,4	246.605,4
Otras Reservas	16.157.277,9	15.626.660,0
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	**-602.040,6**	**-648.193,9**
Resultado del ejercicio	**448.335,4**	**643.959,4**
Ajustes por cambios de valor	**34.334,3**	**-63.528,7**
Operaciones de cobertura	**34.334,3**	**-63.528,7**
PASIVO NO CORRIENTE	**36.249.976,8**	**33.434.522,3**
Deudas a largo plazo	**34.421.038,7**	**33.116.426,6**
Deudas con entidades de crédito	20.448.656,7	19.488.062,1
Otros pasivos financieros	13.972.382,0	13.628.364,5
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	**1.500.000,0**	**0,0**
Pasivos por impuesto diferido	**328.938,1**	**318.095,7**
PASIVO CORRIENTE	**22.567.701,1**	**19.852.313,0**
Provisiones a corto plazo	**51.994,3**	**51.994,3**
Deudas a corto plazo	**13.907.773,7**	**10.917.965,5**
Deudas con entidades de crédito	9.770.129,6	7.729.291,7
Derivados	0,0	83.590,3
Otros pasivos financieros	4.137.644,1	3.105.083,5
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	**0,0**	**207.995,2**
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	**8.607.933,1**	**8.674.358,0**
Proveedores	7.877.807,1	7.618.834,5
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	216.629,1	682.037,6
Acreedores varios	108.135,5	67.807,9
Personal	204.886,1	176.243,2
Pasivos por impuesto corriente	95.228,5	35.331,0
Otras deudas con las Administraciones Públicas	105.246,8	94.103,8
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	**80.972.897,7**	**74.963.044,9**

NBI BEARINGS EUROPE, S.A.
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DE LOS PERIODOS TERMINADOS A 30 JUNIO DE 2026 Y 2025

(expresado en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	30/06/2026	30/06/2025
OPERACIONES CONTINUADAS	**448.335,4**	**87.043,1**
Importe neto de la cifra de negocios	**11.561.203,8**	**10.329.820,7**
Ventas	11.105.160,5	10.173.266,7
Prestaciones de servicios	456.043,3	156.554,0
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	**-26.477,4**	**223.136,3**
Aprovisionamientos	**-6.568.960,6**	**-5.949.088,3**
Consumo de mercaderías	-6.541.902,0	-5.945.085,3
Trabajos realizados por otras empresas	-27.058,6	-4.003,0
Otros ingresos de explotación	**0,0**	**15.616,4**
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	0,0	15.616,4
Gastos de personal	**-1.474.842,2**	**-1.347.328,1**
Sueldos y salarios y asimilados	-1.141.437,3	-1.058.052,8
Cargas sociales	-333.404,9	-289.275,3
Otros gastos de explotación	**-1.836.983,5**	**-1.589.742,7**
Servicios exteriores	-1.806.983,5	-1.565.742,7
Perdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-30.000,0	-24.000,0
Amortización del inmovilizado	**-733.037,6**	**-692.513,7**
Otros resultados	**-6.400,4**	**-10.504,9**
RESULTADO DE LA EXPLOTACIÓN	**914.502,1**	**979.395,7**
Ingresos financieros	**204.552,9**	**333.263,7**
De valores negociables y otros instrumentos financieros	204.552,9	333.263,7
De empresas del grupo y asociadas	129.540,4	1.800,0
De terceros	75.012,5	331.463,7
Gastos financieros	**-688.262,6**	**-934.663,9**
Intereses de deudas, empresas del grupo y asociadas	-7.800,0	0,0
Intereses de deudas, con entidades de crédito	-680.462,6	-934.663,9
Diferencias de cambio	**77.443,0**	**90.208,7**
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	**0,0**	**-365.161,1**
Deterioros y pérdidas	0,0	-350.000,0
Resultados por enajenaciones y otras	0,0	-15.161,1
RESULTADO FINANCIERO	**-406.266,7**	**-876.352,6**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	**508.235,4**	**103.043,1**
Impuestos sobre beneficios	**-59.900,0**	**-16.000,0**
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	**448.335,4**	**87.043,1**
RESULTADO DEL EJERCICIO	**448.335,4**	**87.043,1**

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 2026 Y 2025

A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

(expresado en euros)

	01/01/2026 a 30/06/2026	01/01/2025 a 30/06/2025
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	448.335,4	87.043,1
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
Por coberturas de flujos de efectivo	128.767,1	-377.766,3
Efecto impositivo	-30.904,1	90.663,9
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	97.863,0	-287.102,4
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS	546.198,4	-200.059,3

NBI BEARINGS EUROPE, S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

(expresado en euros)

B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

	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 2024	1.233.026,8	4.637.680,6	14.965.803,9	-1.198.697,3	962.919,6	191.456,6	20.792.190,2
Total de ingresos y gastos reconocidos	0,0	0,0	0,0	0,0	87.043,1	-287.102,4	-200.059,3
Operaciones con socios o propietarios							
Otros movimientos	0,0	0,0	2.502,1	-29.315,9	0,0	0,0	-26.813,8
Distribución del beneficio del ejercicio 2024							
Reservas	0,0	0,0	962.919,6	0,0	-962.919,6	0,0	0,0
Saldo al 30 de junio de 2025	1.233.026,8	4.637.680,6	15.931.225,6	-1.228.013,2	87.043,1	-95.645,8	20.565.317,1
Saldo al 31 de diciembre de 2025	1.233.026,8	4.637.680,6	15.873.265,4	-648.193,9	643.959,4	-63.528,7	21.676.209,6
Total de ingresos y gastos reconocidos	0,0	0,0	0,0	0,0	448.335,4	97.863,0	546.198,4
Operaciones con socios o propietarios							
Otros movimientos	0,0	0,0	-113.341,5	46.153,3	0,0	0,0	-67.188,2
Distribución del beneficio del ejercicio 2025							
Reservas	0,0	0,0	643.959,4	0,0	-643.959,4	0,0	0,0
Saldo al 30 de junio de 2026	1.233.026,8	4.637.680,6	16.403.883,3	-602.040,6	448.335,4	34.334,3	22.155.219,8

NBI BEARINGS EUROPE, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

(expresado en euros)

	30/06/2026	30/06/2025
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	508.235,4	103.043,1
Ajustes del resultado	1.169.304,3	1.600.162,3
Amortización del inmovilizado (+)	733.037,6	692.513,7
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	30.000,0	389.161,1
Variación de provisiones (+/-)	0,0	7.296,0
Ingresos financieros (-)	-204.552,9	-333.263,7
Gastos financieros (+)	688.262,6	934.663,9
Diferencias de cambio (+/-)	-77.443,0	-90.208,7
Cambios en el capital corriente	-4.012.439,9	41.319,5
Existencias (+/-)	-1.051.741,9	-416.379,4
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-2.980.700,7	-1.949.135,9
Otros activos corrientes (+/-)	86.427,6	48.299,5
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-66.424,9	2.358.535,3
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-620.486,7	-569.539,3
Pagos de intereses (-)	-688.262,6	-934.663,9
Cobros de intereses (+)	66.753,3	333.263,7
Otros pagos (cobros) (-/+)	1.022,6	31.860,9
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	**-2.955.386,9**	**1.174.985,6**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones (-)	-4.716.239,9	-15.802.498,1
Empresas del grupo y asociadas	-2.250.000,0	-1.669.756,0
Inmovilizado intangible	-119.394,3	-39.359,4
Inmovilizado material	-411.010,7	-136.773,7
Otros activos financieros	-1.935.834,9	-13.956.609,0
Cobros por desinversiones (+)	7.508.684,3	18.964.081,0
Empresas del grupo y asociadas	341.165,4	0,0
Otros activos financieros	7.167.518,9	18.964.081,0
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	**2.792.444,4**	**3.161.582,9**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	0,0	-27.221,3
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	0,0	-104.120,5
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	0,0	76.899,2
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	5.552.266,8	-1.154.651,3
Emisión:	13.665.666,0	3.640.901,7
Deudas con entidades de crédito (+)	8.500.000,0	3.500.000,0
Deudas con empresas del grupo y asociadas	3.080.000,0	0,0
Otras deudas (+)	2.085.666,0	140.901,7
Devolución y amortización de:	-8.113.399,2	-4.795.553,0
Deudas con entidades de crédito (-)	-5.498.567,5	-4.217.281,8
Deudas con empresas del grupo y asociadas	-1.787.994,9	0,0
Otras deudas (-)	-826.836,8	-578.271,2
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	**5.552.266,8**	**-1.181.872,6**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	**77.443,0**	**90.208,7**
AUMENTO/ (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	**5.466.767,3**	**3.244.904,6**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	5.536.281,6	2.323.324,7
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	11.003.048,9	5.568.229,3