DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

NALANDA GLOBAL, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

NALANDA GLOBAL, S.A.

Balance al 31 de diciembre de 2023 (expresado en euros)

ACTIVO	Nota	2023	2.022
A) ACTIVO NO CORRIENTE		**14.732.453**	**14.141.996**
I. Inmovilizado Intangible	**5**	1.882.450	1.456.783
8. Otro inmovilizado intangible		1.882.450	1.456.783
II. Inmovilizado Material	**6**	245.822	129.978
2. Instal. técnicas y otro inmov. material		245.822	129.978
IV. Invers. empresas grupo y asociadas a L/P	**10**	10.025.105	10.039.176
1. Instrumentos de patrimonio		10.025.105	10.039.176
V. Inversiones financieras a L/P	**11**	1.281.022	37.675
5. Otros activos financieros		1.281.022	37.675
VI. Activos por impuesto diferido	**18**	1.298.054	2.478.383
B) ACTIVO CORRIENTE		**10.786.419**	**7.431.743**
III. Deudores ciales. y otras ctas. a cobrar	**12**	3.186.704	2.337.714
1. Clientes ventas y prestación de servicios	**11 y 12**	2.834.451	2.283.581
b) Clientes vtas. y prest. serv. a C/P		2.834.451	2.283.581
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	**11, 12 y 20**	192.372	58.072
4. Personal	**12**	-	(3.939)
6. Otros créditos con las Admin. Públicas	**12**	159.881	-
IV. Invers. empresas grupo y asociadas a C/P	**11**	273.725	-
2. Créditos a empresas	20	187.357	
5. Otros activos financieros		86.368	-
V. Inversiones financieras a C/P		421.145	413.051
2. Créditos a empresas	**20**	-	401.351
5. Otros activos financieros		421.145	11.700
VI. Periodificaciones a C/P	**17**	128.400	223.399
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	**14**	6.776.445	4.457.579
1. Tesorería		6.776.445	4.457.579
TOTAL ACTIVO (A + B)		**25.518.872**	**21.573.739**
A) PATRIMONIO NETO		**11.296.601**	**11.596.826**
A-1) Fondos propios		**11.296.601**	**11.596.826**
I. Capital	**15**	1.626.314	1.626.314
1. Capital escriturado		1.626.314	1.626.314
II. Prima de Emisión	**15**	1.364.183	4.064.183
III. Reservas	**15**	325.263	304.541
1. Legal y estatutarias		325.263	304.541
V. Reservas voluntarias		5.358.049	3.051.424
1. Remanente		5.358.049	3.051.424
VI. Otras aportaciones de socios.	**15**	1.242.694	-
VII. Resultado del ejercicio	**3**	6.597.009	4.557.523
Cuenta Pérdidas y Ganancias		6.597.009	4.557.523
VIII. (Dividendo a Cuenta)	**15**	(5.216.911)	(2.007.158)
B) PASIVO NO CORRIENTE		**1.279.225**	**-**
II. Deudas a L/P	**16**	36.531	-
2. Deudas con entidades de crédito		36.531	-
I. Provisiones a largo plazo.	**15**	1.242.694	-
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.		1.242.694	-
C) PASIVO CORRIENTE		**12.943.046**	**9.976.912**
II. Provisiones a C/P		-	(600)
2. Otras provisiones		-	(600)
III. Deudas a C/P		176.468	153.060
2. Deudas con entidades de crédito	**16**	829	-
5. Otros pasivos financieros	**16**	175.639	153.060
IV. Deudas empresas grupo y asociadas a C/P		-	277.907
V. Acreedores ciales. y otras ctas. a pagar		2.772.557	1.600.221
2. Proveedores, emp. de grupo y asociadas.	**16**	380.946	233.115
3. Acreedores varios	**16**	452.016	564.727
4. Personal (remuneraciones pdtes.de pago)	**16**	128.627	170.230
5. Pasivos por impuesto corriente	**18**	536.762	-
6. Otras deudas con las Admin.Públicas	**18**	1.274.206	632.149
VI. Periodificaciones a C/P	**17**	9.994.021	7.946.325
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		**25.518.872**	**21.573.739**

Las notas 1 a la 25 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

NALANDA GLOBAL, S.A.

Cuenta de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre de 2023 (Expresada en Euros)

Descripción	Nota	2023	2022
A) Operaciones continuadas			
2. Ventas y otros ingresos activ. mercant	**21**	24.089.328	20.094.407
5. Trab.realiz. por la entidad para su activo	**6**	765.770	742.743
6. Aprovisionamientos	**21**	(146.413)	(64.451)
7. Otros ingresos de la actividad		357.558	32.437
a) Ingresos accesorios y gestión corrientes		357.558	32.437
8. Gastos de personal	**21**	(11.917.194)	(9.682.031)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(9.095.563)	(7.221.154)
b) Cargas sociales		(2.821.631)	(2.460.877)
9. Otros gastos de la actividad		(5.425.970)	(4.805.445)
a) Servicios exteriores	**21**	(4.520.243)	(3.766.652)
b) Tributos		(3.931)	(4.824)
c) Pérdidas, deterioro y var. de provisiones por op. com.	**12**	(901.796)	(1.033.969)
10. Amortización del inmovilizado	**6 y 7**	(408.926)	(223.968)
15. Otros resultados		(143)	(3.646)
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (2+3+5+6+7+8+9+10+15)		**7.314.010**	**6.090.046**
16. Ingresos financieros	**21**	968.953	175.165
17. Gastos financieros	**21**	(14.742)	-
19. Diferencias de cambio	**21**	(17.842)	(20)
A.2) RESULTADO FINANCIERO (16 + 17 + 19)		**936.369**	**175.145**
A.3) RESULTADO ANTES IMPUESTOS (A.1+ A.2)		**8.250.379**	**6.265.190**
21. Impuestos sobre beneficios	**18**	(1.653.370)	(1.707.667)
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.3 + 21)		**6.597.009**	**4.557.523**

Las notas 1 a la 25 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

NALANDA GLOBAL, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (expresado en euros)

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (expresado en euros)

	Nota	2.023	2.022
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		6.597.009	4.557.523
Total de ingresos y gastos reconocidos		**6.597.009**	**4.557.523**

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (expresado en euros)

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reserva legal	Reservas voluntarias	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Total
Saldo a 1 de enero de 2022	**1.522.703**	**1.356.685**	**299.804**	**1.267.012**	**-**	**1.789.149**	**-**	**6.235.352**
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	4.557.523	-	4.557.523
Aumentos / (reducciones) de capital	103.611	5.707.498	-	-	-	-	-	5.811.109
Distribución de dividendos	-	(3.000.000)	-	-	-	-	(2.007.158)	(5.007.158)
Distribución del resultado del ejercicio anterior	-	-	4.737	1.784.412	-	(1.789.149)	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2022	**1.626.314**	**4.064.183**	**304.541**	**3.051.424**	**-**	**4.557.523**	**(2.007.158)**	**11.596.826**
Saldo a 1 de enero de 2023	**1.626.314**	**4.064.183**	**304.541**	**3.051.424**	**-**	**4.557.523**	**(2.007.158)**	**11.596.826**
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	6.597.009	-	6.597.009
Otras operaciones con socios (nota 15.e)	-	-	-	(166.700)	1.242.694	-	-	1.075.994
Distribución de dividendos (nota 15.d)	-	(2.700.000)	-	-	-	-	(5.216.911)	(7.916.911)
Distribución del resultado del ejercicio anterior (nota 3)	-	-	20.722	2.529.643	-	(4.557.523)	2.007.158	-
Otros movimientos del Patrimonio Neto	-	-	-	(56.318)	-	-	-	(56.318)
Saldo a 31 de diciembre de 2023	**1.626.314**	**1.364.183**	**325.263**	**5.358.049**	**1.242.694**	**6.597.009**	**(5.216.911)**	**11.296.601**

Las notas 1 a la 25 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

NALANDA GLOBAL, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (expresado en euros)

	2023	2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	8.250.379	6.265.190
Ajustes del resultado	(1.293.213)	(693.920)
Amortización del inmovilizado (+)	408.926	223.968
Ingresos financieros (-)	(968.953)	(175.165)
Gastos financieros (+)	14.742	-
Diferencias de cambio (+/-)	17.842	20
Otros ingresos y gastos	(765.770)	(742.743)
Cambios en el capital corriente	3.024.038	2.739.335
Deudores y otras cuentas a cobrar	(848.990)	991.001
Otros activos corrientes	906.894	(25.604)
Acreedores y otras cuentas a pagar	1.172.336	605.350
Otros pasivos corrientes	1.793.798	1.168.588
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	451.432	(615.352)
	(14.742)	-
Cobros de intereses (+)	968.953	175.165
Cobros / (pagos) por impuesto sobre beneficios	(502.779)	(790.517)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	**10.432.636**	**7.695.253**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones	(249.618)	(9.984.730)
Empresas del grupo y asociadas	(20.000)	(9.857.072)
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	(229.618)	(127.205)
Otros activos financieros	-	(453)
Cobros por desinversiones	34.071	84.343
Empresas del grupo y asociadas	34.071	84.343
Inmovilizado material	-	-
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	**(215.548)**	**(9.900.388)**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	-	2.811.109
Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	-	5.811.109
Amortización instrumentos de patrimonio (-)	-	(3.000.000)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	36.531	-
Deudas con entidades de crédito	36.531	-
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	(7.916.911)	(2.007.158)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	**(7.880.380)**	**803.951**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	**(17.842)**	**(20)**
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	**2.318.866**	**(1.401.204)**
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	4.457.579	5.858.783
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	6.776.445	4.457.579

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

1. ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

NALANDA GLOBAL, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó por tiempo indefinido en Madrid el día 8 de junio de 2000 con la denominación inicial de BUILD2BUILD, S.A. Posteriormente, el 5 de marzo de 2002 modificó su denominación social, pasando a denominarse BUILD2EDIFICA, S.A. Finalmente, el 17 de julio de 2018 adopta la denominación actual, NALANDA GLOBAL, S.A. Su domicilio social y fiscal está ubicado en el municipio de Madrid, calle Proción, número 7, Edificio América II, Portal 4, Plantas H-I-J.

Su CIF es A-82692617, y se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Tomo 15.270, Folio 86, Hoja M-255781.

El objeto social y actividad principal es desarrollar actividades y prestar servicios en el área de las telecomunicaciones, la información y la comunicación. Particularmente, podrá esarrollar actividades relacionadas con internet y cualesquiera otras redes, incluyendo actividades de acceso, producción, distribución, exhibición de contenidos propios o ajenos, actividad de portal, actividades de comercio electrónico u otras en esta área que puedan surgir en el futuro.

La Sociedad forma parte de un grupo, cuya sociedad dominante en España es Nalanda Bidco, S.L., con CIF B-02864106 y mismo domicilio social que NALANDA GLOBAL, S.A. La Sociedad dominante de Nalanda Bidco, a su vez, es Nadina Holdo S.a.r.l., con CIF B246840 y domicilio social en 18, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Los administradores de Nalanda Bidco, S.L. formularán cuentas anuales consolidadas que depositarán en el Registro Mercantil de Madrid.

Estas cuentas anuales han sido firmadas por el Administrador Único con fecha 13 de junio de 2024.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones incorporadas a éste siendo las últimas las incorporadas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

b) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2022 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 30 de junio de 2023.

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

c) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de la Sociedad es el euro. Consecuentemente, en su caso, las operaciones en otras monedas y divisas distintas del euro se consideran denominadas en “moneda extranjera”.

d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables.

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales. Estimaciones contables relevantes e hipótesis:

- Reconocimiento de ingresos: con carácter general, la naturaleza del negocio de Nalanda consiste en la firma de contratos con clientes que habilitan al uso de las aplicaciones que comercializa la Sociedad durante un año. La facturación de cada contrato se produce en el momento de la firma o renovación anual y el ingreso se periodifica linealmente de forma mensual durante el año de vigencia de cada contrato.

- Deterioro de cuentas a cobrar: en la dinámica de facturación/renovaciones de contratos con clientes existe alto grado de incidencia en el cobro posterior, quedando importantes cantidades vencidas con elevadas antigüedades. Tras los análisis históricos de insolvencias, se ha adoptado el criterio de deteriorar el 100% de los saldos de clientes con una antigüedad superior a un año.

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2022, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en os próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

e) Principio de empresa en funcionamiento

La Sociedad ha elaborado sus cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

f) Agrupación de partidas.

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

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

g) Cambios en criterios contables.

No se han realizado en el ejercicio, ajustes a las cuentas anuales del ejercicio 2023 por cambios de criterios contables.

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

h) Principios contables

Para la elaboración de las Cuentas Anuales, se han seguido los principios contables y normas de valoración generalmente aceptados descritos en la Nota 4. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en dichas Cuentas, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de aplicación de los resultados de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Distribución del resultado	2023	2022
Base de reparto		
Beneficios del ejercicio	6.597.009	4.557.523
	6.597.009	**4.557.523**
Aplicación		
Reserva legal	-	20.722
Dividendo a cuenta	5.216.911	2.007.158
A remanente	1.380.098	2.529.643
	6.597.009	**4.557.523**

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las cuentas anuales se han preparado de acuerdo con los principios y normas de contabilidad establecidos en la legislación mercantil. Los criterios de valoración de las partidas más importantes son los siguientes:

a) Inmovilizado intangible

Los elementos comprendidos en el inmovilizado intangible se valorarán por su precio de adquisición o su coste de producción.

Los elementos del inmovilizado intangible son separables y han surgido de derechos legales o contractuales.

Las marcas y concesiones administrativas se contabilizan cuando se incurren por su precio de adquisición o coste de producción.

Las aplicaciones informáticas, se encuentran valoradas en su coste de adquisición, neto de la correspondiente amortización acumulada. Se amortiza linealmente en cinco años, a razón de un 20% anual.

b) Inmovilizado material

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se encuentran valorados a su precio de adquisición que incluye los gastos adicionales que se producen hasta la puesta en condiciones de funcionamiento del bien deducidos cualquier descuento o rebaja en el precio. En los inmovilizados cuyo periodo de puesta en condiciones de funcionamiento ha sido superior a 1 año se han activado los gastos financieros devengados en dicho periodo y correspondientes a financiación ajena, específica o genérica.

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes de inmovilizado material han sido incorporados al activo como mayor valor del bien en la medida en que han supuesto un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil.

La dotación anual a la amortización se calcula en cada sociedad por el método lineal en función de la vida útil estimada de los diferentes bienes y de su valor residual.

La Sociedad no ha efectuado actualizaciones de valor en ningún elemento de Inmovilizado Material.

Se han amortizado de forma independiente cada parte de un elemento del inmovilizado material que tenga un coste significativo en relación con el coste total del elemento y una vida útil distinta del resto del elemento.

Al cierre del ejercicio se ha evaluado si existen indicios de que algún inmovilizado material pueda estar deteriorado, estimando los importes recuperables y efectuando las correcciones valorativas correspondientes si así fuera necesario.

La amortización de los elementos de inmovilizado material se determina mediante la aplicación de los criterios que se mencionan a continuación:

	Método de amortización	**Años de vida útil estimada**
Mobiliario y otras instalaciones	Lineal	10
Equipos para procesos de información	Lineal	4

d) Arrendamientos

Los acuerdos de arrendamiento de un activo con opción de compra en los que no existe duda razonable de que se va a ejercitar la opción se califican como arrendamiento financiero. En este caso el activo adquirido se registra como un activo de acuerdo con su naturaleza, según se trate de un inmovilizado material o intangible. Como contrapartida se registra un pasivo financiero por el mismo importe, que será el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, entre los que se incluye el valor de la opción de compra. Para el cálculo del valor actual se utilizará el tipo de interés del contrato.

Los acuerdos de arrendamiento en los que se acuerda el derecho a usar un activo durante un periodo de tiempo determinado, a cambo de percibir un importe único o una serie de cuotas, sin que se trate de un arrendamiento financiero, se calificará como arrendamiento operativo.

Los gastos derivados de este acuerdo de arrendamiento operativo serán considerados como gastos del ejercicio en que se devenguen.

e) Instrumentos financieros

La Sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Se consideran, por tanto, instrumentos financieros los siguientes:

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

e.1. Activos financieros

a) Activos financieros a coste amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros, incluso los admitidos a negociación en un mercado organizado, en los que la Sociedad mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

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

Se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

a) Créditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado.

b) Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.

Valoración inicial

Estos Activos Financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, que será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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

Valoración posterior

Al cierre del ejercicio, los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, lo anterior, los créditos con vencimiento no superior al año que se valoren inicialmente por su valor nominal continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Igualmente, al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias cuando exista deterioro de valor de los activos financieros.

Deterioro del valor

Se efectúan las correcciones valorativas necesarias, al menos al cierre y 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

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

Con carácter general, 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. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de cierre de las cuentas anuales abreviadas de acuerdo con las condiciones contractuales.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Clasificación de activos financieros entre corriente y no corriente

Los activos financieros se clasifican, como regla general, en función de sus vencimientos es decir, como corrientes, aquellos cuyo vencimiento sea inferior o igual a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

Baja de activos financieros

La Sociedad dará de baja un activo financiero, o parte del mismo, cuando expiren los derechos derivados del mismo.

b) 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.

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

c. Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.

d. Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.

e. Los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.

f. Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valorarán 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 lo 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.

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

Valoración posterior

Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

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

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos.

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

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

Deterioro del valor

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 (valor en uso), 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.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, se tiene en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

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.

No obstante, en el caso de que se hubiera producido una inversión en la empresa, previa a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, y con anterioridad a esa calificación, se hubieran realizado ajustes valorativos imputados directamente al patrimonio neto derivados de tal inversión, dichos ajustes se mantienen tras la calificación hasta la enajenación o baja de la inversión, momento en el que se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, o hasta que se producen las siguientes circunstancias:

a) En el caso de ajustes valorativos previos por aumentos de valor, las correcciones valorativas por deterioro se registrarán contra la partida del patrimonio neto que recoja los ajustes valorativos previamente practicados hasta el importe de los mismos, y el exceso, en su caso, se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. La corrección valorativa por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto no se revierte.

b) En el caso de ajustes valorativos previos por reducciones de valor, cuando posteriormente el importe recuperable es superior al valor contable de las inversiones, este último se incrementa, hasta el límite de la indicada reducción de valor, contra la partida que haya recogido los ajustes valorativos previos y a partir de ese momento el nuevo importe surgido se considera coste de la inversión. Sin embargo, cuando existe una evidencia objetiva de deterioro en el valor de la inversión, las pérdidas acumuladas directamente en el patrimonio neto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos que se designan como partidas cubiertas están sujetos a los requerimientos de valoración de la contabilidad de cobertura.

e.2. Pasivos financieros a coste amortizado

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales:

a) Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado, y

b) Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa.

Valoración inicial

La Sociedad valora estos pasivos financieros por su valor razonable, que será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

Valoración posterior

Al cierre del ejercicio estos pasivos financieros se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, lo anterior, los débitos con vencimientos no superior a un año, que se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Clasificación de deudas entre corriente y no corriente

Las deudas se clasifican en función de sus vencimientos, esto es, como deudas corrientes aquellas con vencimiento igual o inferior a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo.

Baja de pasivos financieros

La Sociedad dará de baja un pasivo financiero cuando la obligación se haya extinguido.

f) Efectivo y otros activos líquidos equivalente.

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición.

g) Moneda Extranjera

En su valoración inicial se utiliza un tipo de cambio medio mensual en la valoración de las transacciones que tengan lugar en ese intervalo de tiempo, salvo que dicho tipo haya sufrido variaciones significativas durante el periodo de tiempo considerado.

Al cierre del ejercicio las partidas monetarias de que dispone la sociedad en moneda extranjera se valoran al tipo de cambio de cierre. Las diferencias negativas o positivas a fecha de cierre, así como las que se produzcan al liquidar dichos elementos patrimoniales se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que surjan.

h) Patrimonio Neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

En el caso de adquisición de acciones propias de la Sociedad, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

i) Impuesto sobre beneficios

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

j) Ingresos y gastos

De acuerdo con el principio de devengo, los ingresos se registran con la transferencia de control y gastos se registran cuando ocurren, con independencia de la fecha de su cobro o de su pago.

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

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

a) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.

b) Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.

c) Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la sociedad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.

d) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.

e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando la sociedad cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

1. Reconocimiento

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

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

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

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

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

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

a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo o del servicio recibido.

b) La sociedad transfiere la posesión física del activo o del servicio prestado.

c) El cliente recibe el activo o el servicio a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.

d) La sociedad tiene un derecho de cobro por transferir el activo o prestar el servicio.

e) El cliente tiene la propiedad del activo o el disfrute del servicio.

3. Valoración

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

k) Provisiones y contingencias

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal, contractual, implícita o tácita, como resultado de un suceso pasado; es probable que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros para cancelar tal obligación; y se puede realizar una estimación fiable del importe de la obligación.

Se valoran las provisiones al valor presente del importe necesario para liquidar la obligación a la fecha de balance, según la mejor estimación disponible. Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada ejercicio y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento. Las provisiones se revierten contra resultados cuando no es probable que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

Si existe un número significativo de obligaciones similares, la probabilidad de que se produzca una salida de recursos, para su cancelación, se determina considerando el tipo de obligación en su conjunto, con independencia de que la posibilidad de una salida de recursos sea pequeña para una determinada partida. Se valoran las provisiones al valor presente del importe necesario para liquidar la obligación a la fecha de balance, según la mejor estimación disponible.

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

Se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

l) Arrendamientos

Los contratos de arrendamiento que a cuyo inicio transfieren a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, se clasifican como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

Arrendamientos operativos

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento excepto que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

Las cuotas de arrendamiento contingentes se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad no cuenta con arrendamientos financieros.

l) Subvenciones otorgados por terceros distintos de socios o propietarios

Las subvenciones de capital no reintegrables se han contabilizado como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención. A estos efectos se han considerado subvenciones no reintegrables aquellas que existe un acuerdo individualizado de concesión, se han cumplido las condiciones necesarias para su concesión y no existan dudas razonables sobre la recepción de la subvención.

m) Criterios empleados en transacciones entre empresas del grupo

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

No obstante, lo anterior, en las operaciones de fusión, escisión o aportación no dineraria de un negocio los elementos constitutivos del negocio adquirido se valoran por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo.

Cuando no intervenga la empresa dominante, del grupo o subgrupo, y su dependiente, las cuentas anuales a considerar a estos efectos serán las del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante sea española.

En estos casos, la diferencia que se pudiera poner de manifiesto entre el valor neto de los activos y pasivos de la sociedad adquirida, ajustado por el saldo de las agrupaciones de subvenciones, donaciones y legados recibidos y ajustes por cambios de valor y cualquier importe del capital y prima de emisión, en su caso, emitido por la sociedad absorbente, se registra en reservas.

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

n) Combinaciones de negocios

Las operaciones de fusión, escisión y aportación no dineraria de un negocio entre empresas del grupo se registran conforme con lo establecido para las transacciones entre partes vinculadas.

Las operaciones de fusión o escisión distintas de las anteriores y las combinaciones de negocios surgidas de la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran de acuerdo con el método de adquisición.
En el caso de combinaciones de negocios originadas como consecuencia de la adquisición de acciones o participaciones en el capital de una empresa, la Sociedad reconoce la inversión conforme con lo establecido para las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

o) Prestaciones a los empleados

La Sociedad opera un plan de compensaciones basadas en acciones y liquidables en acciones. Por un lado, la Sociedad reconoce los servicios de los empleados recibidos a cambio de la concesión de la opción como un gasto en el momento de su obtención y por otro el correspondiente incremento en el patrimonio neto. El importe total que se lleva a gastos durante el período de devengo se determina por referencia al valor razonable de las opciones concedidas.

Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones.

La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

Provisión por remuneración variable (bonus)

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto para bonus y participación en beneficios en base a una fórmula que tiene en cuenta el beneficio atribuible a sus accionistas después de ciertos ajustes. La Sociedad reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita.

5. COMBINACIONES DE NEGOCIOS

Durante el ejercicio 2020, NALANDA GLOBAL, S.A. llevó a cabo una fusión por absorción de la Sociedad íntegramente participada NALANDA GESTIONA, S.A.U. La fusión se realizó con los siguientes objetivos:

- Sinergias económicas derivadas de la simplificación de costes de funciones contables, mercantiles y de gestión.
- Mejorar la solvencia financiera para futuras inversiones.

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

- Integración operativa e informática de los servicios de NALANDA, tanto la facturación electrónica como los servicios de documentación y control horario en una única Sociedad.

6. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en "Inmovilizado intangible" para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

2023	Aplicaciones informáticas	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	1.948.025	1.948.025
Altas (Activación de proyectos)	765.770	765.770
Coste al 31 de diciembre de 2023	**2.713.795**	**2.713.795**
Amortización acumulada al 1 de enero de 2023	(491.242)	(491.242)
Amortizaciones	(340.103)	(340.103)
Amort. Acumulada al 31 de diciembre de 2023	**(831.345)**	**(831.345)**
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2023	**1.882.450**	**1.882.450**

2022	Aplicaciones informáticas	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	1.205.282	1.205.282
Altas (Activación de proyectos)	742.743	742.743
Coste al 31 de diciembre de 2022	**1.948.025**	**1.948.025**
Amortización acumulada al 1 de enero de 2022	(295.745)	(295.745)
Amortizaciones	(195.497)	(195.497)
Amort. Acumulada al 31 de diciembre de 2022	**(491.242)**	**(491.242)**
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2022	**1.456.783**	**1.456.783**

Ninguno de los elementos del inmovilizado intangible se encuentra totalmente amortizado al 31 de diciembre de 2023 (0 euros al 31 de diciembre de 2022)

Los trabajos realizados para el inmovilizado intangible, en concreto, corresponden a aplicaciones informáticas, con el siguiente detalle por proyecto:

Descripción	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Aplicaciones informáticas anteriores a 2020	213.882	-	-	-
Proyectos internos				
Facturación electrónica	2.067	2.403	2.958	3.485
Otras integraciones	57.323	66.646	82.059	96.664
Aplicaciones Internacional	41.150	47.843	58.907	69.392
Homologaciones	46.361	53.902	66.367	78.180
CAE Mejoras	227.585	264.600	325.791	383.778
	374.486	435.395	536.083	631.499
Proyectos externos				
Activación facturas de proveedores	51.847	129.673	206.660	134.271
	51.847	129.673	206.660	134.271
Total	**640.215**	**565.068**	**742.743**	**765.770**

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

7. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en "Inmovilizado material" para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

2023	Instalaciones técnicas	Mobiliario	Equipos para proceso de información	Elementos de transporte	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	101.206	114.275	645.017	-	860.498
Altas	-	390	146.863	82.365	229.618
(Bajas)	-	-	(1.981)	(42.970)	(44.951)
Coste al 31 de diciembre de 2023	**101.206**	**114.666**	**789.899**	**39.395**	**1.045.166**
Amortización acumulada al 1 de enero de 2023	(101.206)	(78.550)	(550.764)	-	(730.520)
Amortizaciones	-	(9.014)	(54.338)	(5.471)	(68.823)
Amort. Acumulada al 31 de diciembre de 2023	**(101.206)**	**(87.563)**	**(605.102)**	**(5.471)**	**(799.343)**
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2023	**-**	**27.102**	**184.797**	**33.923**	**245.822**

2022	Instalaciones técnicas	Mobiliario	Equipos para proceso de información	Elementos de transporte	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	101.206	87.723	544.364	-	733.293
Altas	-	26.553	100.652	-	127.205
(Bajas)	-	-	-	-	-
Coste al 31 de diciembre de 2022	**101.206**	**114.275**	**645.017**	**-**	**860.498**
Amortización acumulada al 1 de enero de 2022	(90.950)	(72.004)	(539.095)		(702.049)
Amortizaciones	(10.256)	(6.546)	(11.669)		(28.471)
Amort. Acumulada al 31 de diciembre de 2022	**(101.206)**	**(78.550)**	**(550.764)**	**-**	**(730.520)**
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2022	**-**	**35.726**	**94.252**	**-**	**129.978**

Las altas del ejercicio se corresponden principalmente con la adquisición de 90 equipos informáticos (98 equipos informáticos en 2022), contando también con la adquisición de un vehículo durante el ejercicio. En menor medida, la Sociedad ha adquirido mobiliario para las oficinas donde desarrolla su actividad económica.

La cifra de elementos totalmente amortizados a 31.12.2023 asciende a 95.981 euros (95.981 euros al 31.12.2022).

8. ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Los contratos de arrendamiento más relevantes son sobre las oficinas de la Sociedad sitas en calle Proción, número 7, Edificio América II, Portal 4, Plantas H-I-J, Madrid. El contrato posee una vigencia desde el 27 de junio de 2016, prorrogándose automáticamente de forma anual salvo denuncia expresa en contrario por cualquiera de las partes con una antelación mínima de tres

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

meses. El gasto devengado por el citado alquiler ha ascendido a 197.311 euros en el ejercicio 2023 (182.305 euros en el ejercicio 2022).

No se incluye dentro del articulado de las cláusulas de estos contratos opciones de compra sobre los activos arrendados, ni ninguna otra limitativa de la capacidad de actuar de la Sociedad como restricciones a la distribución de dividendos, al endeudamiento adicional o al establecimiento de nuevos contratos de arrendamientos.

La Sociedad tiene contratadas con su arrendador las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas, de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta la repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente (en euros):

Descripción	2023	2022
Pagos arrendamientos oficinas	202.101	187.136
Pagos arrendamiento web service	397	65.144
Pagos arrendamiento vehículos	30.377	65.067
Pagos otros arrendamientos	1.010	-
Total	**233.885**	**317.346**

No existen pagos mínimos futuros por arrendamientos operativos no cancelables, o que la Sociedad no tiene intención de cancelar en el corto o medio plazo, puesto que los citados contratos de arrendamiento son cancelables anualmente.

9. POLÍTICA Y GESTIÓN DE RIESGOS

a) Riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros, tales como: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera.

La gestión del riesgo está controlada por la Dirección Financiera de la Sociedad que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. El Consejo proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversión del exceso de liquidez.

b) Riesgo de mercado

La Sociedad opera en el ámbito nacional, principalmente, e internacional y, por tanto, está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, especialmente el dólar americano y la libra esterlina. El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

La dirección ha establecido una política de gestión del riesgo de tipo de cambio de moneda extranjera frente a la moneda funcional. Existe obligación de cubrir la totalidad de su exposición al riesgo de tipo de cambio con el Departamento de Tesorería. Para gestionar el riesgo de tipo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras y los activos y pasivos reconocidos, se usan contratos a plazo, negociados por el Departamento de Tesorería. El riesgo de tipo de cambio surge cuando las transacciones comerciales futuras o los activos o pasivos reconocidos están denominados en una moneda que no es la moneda funcional de la entidad.

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

c) Riesgo de precio

La Sociedad está expuesta al riesgo del precio de los instrumentos de patrimonio neto debido a las inversiones mantenidas por la Sociedad y clasificadas en el balance. La Sociedad no se encuentra expuesta al riesgo del precio de la materia prima cotizada.

Para gestionar el riesgo de precio originado por inversiones en instrumentos de patrimonio neto, la Sociedad diversifica su cartera de acuerdo con los límites estipulados.

d) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge de efectivo y otros activos líquidos equivalentes al efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al riesgo de crédito con las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones comprometidas (ver nota 11 y 12).

e) Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter dinámico de los negocios subyacentes, el Departamento de Tesorería de la Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.

La dirección realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez de la Sociedad (que comprende las disponibilidades de crédito y el efectivo y equivalentes al efectivo) en función de los flujos de efectivo esperados.

10. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO EN EMPRESAS DEL GRUPO

La Sociedad mantiene en su balance inversiones en participaciones de empresas del Grupo con el siguiente detalle:

Entidad	Inversión financiera	Fecha Inversión	Moneda	Cifra de negocio		Resultado		Patrimonio Neto	
				2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nalanda Chile	-	11/07/2018	Peso Chileno	271.558	287.619	14.930	80.885	148.177	159.192
Nalanda Perú	-	-	Sol	19.433	13.860	9.643	1.132	9.680	7.407
Nalanda Mexico	-	-	Peso	125.091	73.831	5.642	13.338	20.770	13.338
Nalanda Colombia		12/11/2019	Peso Colombiano	821.921	514.323	73.593	71.602	191.139	155.567
Nalanda Global Panamá	-	30/09/2015	US Dólar	171.187	204.385	74.949	63.285	128.341	132.065
Nalanda Portugal	1	12/01/2022	Euros	290.319	134.065	89.202	65.030	77.583	65.031
CTGA Desarrollo y Gestión docum.	125.290	15/07/2021	Euros	300.478	751.907	87.080	(48.194)	187.521	145.236
Construred	9.844.050	25/01/2022	Euros	2.420.276	2.270.706	917.247	759.851	2.357.694	2.184.129
Total	**9.969.341**								

Adicional a las inversiones en participaciones en empresas de grupo, la Sociedad también ha realizado una inversión en Konvergia Agrupación de Plataformas en el ejercicio 2023, por importe de 20.000 euros, y cuenta con una inversión la filial de Chile por importe de 35.764 euros (69.834 euos al 31 de diciembre de 2022).

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

El 25 de enero de 2022 NALANDA GLOBAL, S.A. adquirió el 100% del capital social de Construcciones y Transacciones Informáticas en la Red, S.L. (Construred) por un precio de adquisición total de 9.844.050 euros.

El cálculo del potencial deterioro se determina como resultado de la comparación del valor contable de la inversión con su valor recuperable, entendido como el mayor del valor en uso o valor razonable menos los costes de venta. En este sentido, el valor en uso se calcula en función de la participación de la Sociedad en el valor actual de los flujos de efectivo estimados de las actividades ordinarias y de la enajenación final o de los flujos estimados que se espera recibir del reparto de dividendos y de la enajenación final de la inversión.

Las proyecciones financieras realizadas por los administradores arrojan un valor actual de flujos de caja de Construred (wacc 10,36% y tasa de crecimiento de ingresos del 14%) más su posición de tesorería neta superior al valor de adquisición.

Al cierre del ejercicio 2023 se ha realizado un test de potencial deterioro de la inversión en Construred, no existen desviaciones significativas en las proyecciones realizadas y no se identifican otros factores que indiquen la necesidad de registrar deterioro de esta inversión financiera.

Los importes de negocio y magnitudes financieras de las filiales sudamericanas aún no son muy significativos, aún así los resultados del ejercicio 2023 de todas ellas, son positivos. No se advierten motivos de deterioro o riesgo de recuperabilidad de la inversión.

La inversión en la Sociedad CTGA Desarrollo y Gestión Documental, S.L se ha realizó en el año 2021, con perspectivas de obtener sinergias comerciales y operativas que aún están por desarrollar, asimismo, el patrimonio neto de la participada es superior a la inversión. Por todo ello, no se considera necesario practicar deterioro alguno.

Durante el ejercicio 2023 se han recibido 844.795 euros en concepto de dividendos de empresas del Grupo.

11. ACTIVOS FINANCIEROS

Clasificación por categorías

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros del activo establecidas en la norma de registro y valoración de “Instrumentos financieros”, salvo inversiones en empresa del Grupo, efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y créditos con las Administraciones Públicas, a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Activos financieros	Corriente		No corriente		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Empresas vinculadas						
Deudores, empresas del grupo	187.357	401.351	-	-	187.357	401.351-
Clientes, emp. de grupo y asoc.	192.372	58.072			192.372	58.072
Otros activos financieros	507.513	-	-	-	507.513	-
	887.242	**459.423**	**-**	**-**	**887.242**	**459.423**
Empresas no vinculadas						
Depósitos y fianzas	-	-	38.328	37.675	38.328	37.675
Clientes ventas y prest. de serv.	2.834.451	2.283.581	-	-	2.834.451	2.341.653
Otros activos financieros		(3.939)	1.242.694	-	1.242.694	(3.939)
	2.834.451	**2.279.642**	**1.281.022**	**37.675**	**4.115.473**	**2.375.390**
Total	**3.721.693**	**2.739.065**	**1.281.022**	**37.675**	**5.002.715**	**2.776.741**

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

Todos los instrumentos financieros están clasificados a coste amortizado. El valor razonable de los activos valorados a coste amortizado no difiere significativamente de su valor en libros.

12. INVERSIONES FINANCIERAS Y DEUDORES COMERCIALES

a) Inversiones financieras a largo plazo

Las inversiones financieras a largo plazo (no Grupo) se corresponden con la fianza depositada con motivo del contrato de arrendamiento de las oficinas donde la sociedad realiza su actividad, en la calle Proción, número 7, Edificio América II, Portal 4, Plantas H-I-J, de Madrid. Dicha fianza asciende a 36.957 euros.

El arrendamiento de las oficinas incluye el arrendamiento de plazas de garaje asociadas, cuya fianza asciende a 1.371 euros al 31 de diciembre de 2023 (718 euros al 31 de diciembre de 2022).

Durante el ejercicio 2023, se han registrado inversiones financieras al personal por importe de 1.242.694 euros, en concepto del devengo de planes de opciones basados sobre instrumentos de patrimonio de Nadina Luxco, S.á r.l., matriz del Grupo al que pertenece la Sociedad.

El balance de la Sociedad incluye provisiones a largo plazo con empleados por importe de 1.242.694 euros y una cuenta a cobrar con partes vinculadas por el mismo importe, en la medida en que la materialización de estos planes, que la Dirección y los Administradores consideran probable al 31 de diciembre de 2023, sería en todo caso financiada por los socios del grupo por medio de los fondos obtenidos por una futura transacción sobre las acciones del grupo.

b) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Descripción	Corriente		No corriente		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
No vinculadas						
Clientes	2.834.451	2.283.581	-	-	2.834.451	2.341.653
Personal		(3.939)	-	-	(3.939)	(3.939)
Otros créditos con Admin. Públicas	159.881	-	-	-	159.881	-
	2.994.332	**2.279.642**	**-**	**-**	**2.990.393**	**2.337.714**
Vinculadas						
Clientes	192.372	58.072	-	-	192.372	58.072-
Personal	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con Admin. Públicas	-	-	-	-	-	-
	192.372	**-**	**-**	**-**	**192.372**	**-**
Total	**3.186.704**	**2.337.714**	**-**	**-**	**3.182.765**	**2.337.714**

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad cuenta en su balance con cuentas a cobrar por importe de 2.834.451 euros (2.341.653 euros al 31 de diciembre de 2022). Dichos importes se muestran minorados en el balance de situación por la provisión para insolvencias, que asciende a 3.971.786 euros al 31 de diciembre de 2023 (3.223.821 euros al 31 de diciembre de 2022).

Las cuentas a cobrar vencidas a más de seis meses ascienden a 1.175.548 euros (752.782 euros al 31 de diciembre de 2022).

Provisión por pérdidas por deterioro de valor:

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

El movimiento de la provisión por pérdidas por deterioro de valor de las cuentas a cobrar a clientes es el siguiente:

Descripción	2023	2022
Provisión sobre créditos comerciales	1.098.268	1.033.969
Reversión de provisión sobre créditos comerciales	(196.472)	-
Total	**901.796**	**1.033.969**

El reconocimiento y la reversión de las correcciones valorativas por deterioro de las cuentas a cobrar a clientes se han incluido dentro del epígrafe “Otros gastos de la actividad – c) Pérdidas, deterioro y variación provisión” en la cuenta de pérdidas y ganancias. Normalmente se dan de baja los importes cargados a la cuenta de deterioro de valor cuando no existen expectativas de recuperar más efectivo.

El resto de las partidas incluidas en “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” no han sufrido deterioro de valor.

Los Administradores de la Sociedad consideran que la exposición máxima del riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente.

13. EXISTENCIAS

La Sociedad no cuenta con existencias en su balance.

14. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El detalle del saldo de este epígrafe al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Descripción	2023	2022
Caja	1.972	1.972
Bancos	6.714.928	4.396.062
Bancos, moneda extranjera	59.544	59.544
Total	**6.776.445**	**4.457.579**

La Sociedad cuenta con avales con entidades bancarias, con el objetivo de cubrir los posibles riesgos derivados de la actividad comercial, por un límite totalizado de 150.029 euros.

El efectivo disponible al 31 de diciembre de 2023 es de libre disposición para la Sociedad, siendo este totalmente líquido y utilizable.

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

15. PATRIMONIO NETO

La composición y el movimiento del patrimonio neto durante el ejercicio se presentan en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

a) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital social de la sociedad está representado por 11.215.959 acciones, de 0,145 euros de valor nominal cada una, totalmente desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

La Sociedad, mediante acuerdo de Junta General Extraordinaria celebrada el 8 de octubre de 2021, amplió su capital social en 23.683,87 euros, con una prima de emisión de 1.304.640,02 euros, mediante la compensación de créditos con su accionista mayoritario. La inscripción en el Registro Mercantil de esta ampliación fue practicada el 29 de noviembre de 2021.

La Sociedad, mediante acuerdo de Junta General Extraordinaria celebrada el 21 de enero de 2022, amplió su capital social en 103.611,35 euros, con una prima de emisión de 5.707.497,54 euros, mediante la compensación de créditos con su accionista mayoritario. La inscripción en el Registro Mercantil de esta ampliación fue practicada el 6 de abril de 2022.

Asimismo, a 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad no mantiene importe alguno de acciones propias en autocartera.

La composición accionarial al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

			Porcentaje	
Denominación social	**CIF**	**Nacionalidad**	**2022**	**2023**
NALANDA BIDCO S.L.	B02864106	Española	99,643%	99,643%
ADRA EMPRESA CONSTRUCTORA S.A.	A28268282	Española	0,089%	0,089%
ECISA COMPAÑIA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.	A35009802	Española	0,089%	0,089%
CONSTRUCCIONES MURIAS S.A.	A20038279	Española	0,089%	0,089%
PROYECTOS Y OBRAS SINGULARES S.L.	B06006241	Española	0,089%	0,089%

b) Prima de emisión

Esta reserva es de libre distribución y asciende a 1.364.183 euros.

La Sociedad, mediante acuerdo de Junta General Extraordinaria celebrada el 18 de septiembre de 2023, aprobó una distribución de dividendo con cargo a prima de emisión por importe de 2.700.000 euros

c) Reserva legal

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

El resto de las reservas, son de libre disposición.

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

d) Dividendos a cuenta

Durante el ejercicio 2022, mediante reuniones del Consejo de Administración de la Sociedad celebradas los días 19 de septiembre y 16 de diciembre, se repartieron dividendos por importe de 501.790 euros y 1.505.369 euros, respectivamente.

Con fecha del 15 de marzo de 2023, en reunión del Consejo de Administración de la Sociedad, se aprobó la distribución de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2022 por importe de 2.100.000 euros.

Con fecha del 16 de mayo de 2023 se celebró Junta General de Accionistas de la Sociedad, en el que se aprobó, entre otros asuntos, el reparto de un dividendo extraordinario a favor de todos los accionistas de la Sociedad por importe de 2.700.000 euros, con cargo reservas por prima de emisión.

Con fecha del 16 de mayo de 2023, en reunión del Consejo de Administración de la Sociedad, se aprobó la distribución de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio en curso con cargo al ejercicio social de la Sociedad que concluye al 31 de diciembre de 2023, por importe de 750.000 euros.

Con fecha del 18 de septiembre de 2023, en reunión del Consejo de Administración de la Sociedad, se aprobó la distribución de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio en curso por importe de 1.364.873 euros.

Con fecha del 21 de diciembre de 2023, en reunión del Consejo de Administración de la Sociedad, se aprobó la distribución de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio en curso por importe de 1.002.038 euros.

Al final de la memoria se adjuntan como Anexo I los estados de liquidez a fecha de cada distribución de dividendos llevada a cabo durante los ejercicios 2023 y 2022:

e) Otras aportaciones de socios

Durante el ejercicio 2023, se han registrado otras aportaciones de socios por importe de 1.242.694 euros, en concepto del devengo de planes de opciones basados sobre instrumentos de patrimonio de Nadina Luxco, S.á r.l., matriz del Grupo al que pertenece la Sociedad. La cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023 incluye un gasto de personal de 1.075.994 euros.

En relación con estos planes, el balance de la Sociedad incluye provisiones a largo plazo con empleados por importe de 1.242.694 euros y una cuenta a cobrar con partes vinculadas por el mismo importe, en la medida en que la materialización de estos planes, que la Dirección y los Administradores consideran probable al 31 de diciembre de 2023, sería en todo caso financiada por los socios del grupo por medio de los fondos obtenidos por una futura transacción sobre las acciones del grupo.

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

16. PASIVOS FINANCIEROS

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Pasivos financieros	Corriente		No corriente		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Empresas vinculadas						
Proveedores, emp. grupo	380.946	233.155	-	-	380.946	233.155
Otras deudas	-	277.907	-	-	-	277.907
	380.946	**511.022**	**-**	**-**	**380.946**	**511.022**
Empresas no vinculadas						
Deudas con entidades de crédito	829	-	36.531	-	37.359	-
Acreedores comerciales	452.016	564.687	-	-	452.016	797.842
Personal	120.749	170.230	-	-	124.688	170.230
Otros pasivos financieros	175.639	153.060	-	-	175.639	153.060
	749.232	**887.977**	**36.531**	**-**	**789.702**	**1.121.132**
Total	**1.130.178**	**1.399.039**	**36.531**	**-**	**1.170.648**	**1.399.039**

a) Clasificación de los pasivos financieros por vencimientos

La clasificación de los pasivos financieros por vencimientos es como sigue:

Pasivos financieros	2024	2025 y siguientes
Empresas vinculadas		
Proveedores, emp. grupo	380.946	
Otras deudas	-	-
	380.946	**-**
Empresas no vinculadas		
Deudas con entidades de crédito	829	36.531
Acreedores comerciales	452.016	-
Personal	120.749	-
Otros pasivos financieros	175.639	-
	749.233	**36.531**
Total	**1.130.179**	**36.531**

Periodo medio de pago a proveedores

En relación a la información requerida por la legislación aplicable, la ratio de pagos realizados a los proveedores durante los ejercicios 2023 y 2022, periodo medio de pago a proveedores, así como el ratio de operaciones pendientes de pago a los proveedores al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el volumen de pagos y facturas pagadas dentro del periodo máximo que fija la normativa de morosidad es el siguiente:

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

	2023	2022
	días	**días**
Periodo Medio pago a proveedores	39	49
Ratio de operaciones pagadas	29	26
Ratio de operaciones pendientes de pago	111	196
		Importe (euros)
Total pagos realizados	4.631.627	4.923.100
Total de pagos realizados dentro del plazo legal	4.201.319	4.761.048
xPorcentaje de pagos dentro del plazo legal	92%	96%
Total pagos pendientes	648.030	162.053
		Unidades
Número de facturas dentro del plazo legal	1.217	1.406
Total número de facturas pagadas	1.316	1.465
Porcentaje de facturas dentro del plazo legal	92%	96%

Este saldo hace referencia a los proveedores que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, de modo que incluye los datos relativos a la partida “Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar” del pasivo corriente del balance.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en el ejercicio 2023 según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales es de 30 días a partir de la publicación de la mencionada Ley y hasta la actualidad (a menos que se cumplan las condiciones establecidas en la misma, que permitirían elevar dicho plazo máximo de pago hasta los 60 días).

17. PERIODIFICACIONES

En las cuentas de periodificación de pasivo se refleja el importe de los contratos facturados cuyo devengo se reparte linealmente durante los doce meses de vigencia de cada contrato.

Las periodificaciones de activo contienen gastos anticipados y trabajos ejecutados pendientes de facturar a clientes.

18. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

	Corriente		No corriente		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Activos						
Activos por impuesto diferido	-	-	1.298.054	2.478.383	1.298.054	2.478.383
Activos por impuesto corriente	-	-	-	-	-	-
	-	**-**	**1.298.054**	**2.478.383**	**1.298.054**	**2.478.383**
Pasivos						
Pasivos por impuesto corriente	536.762	-	-	-	536.762	-
Seguridad Social	239.707	209.028			239.707	209.028
Retenciones	216.729	169.553			216.729	169.553
Impuesto sobre el valor añadido y similares	817.770	253.567	-	-	817.770	253.567
	1.810.968	**632.149**	**-**	**-**	**1.810.968**	**632.149**
Total	**1.810.968**	**632.149**	**1.298.054**	**2.478.383**	**3.109.022**	**3.110.532**

Nalanda Global, S.A. con fecha de efecto 1 de enero de 2022 se acogió al régimen de tributación consolidada en el Impuesto sobre Sociedades, siendo Nalanda Bidco, S.L. la sociedad dominante del Grupo fiscal en España. El saldo resultante a pagar por Nalanda Global, S.A. a Nalanda Bidco, S.L. como consecuencia del efecto impositivo generado por el régimen de tributación consolidada del ejercicio 2023 asciende a 499.673 euros (790.517 euros al 31 de diciembre de 2022).

La Sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los ejercicios no prescritos de todos los impuestos que le son aplicables.

Debido a las posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, pasivos fiscales adicionales pudieran aflorar en caso de procesos de revisión por parte de las Autoridades Tributarias. En cualquier caso, el Órgano de Administración considera que, en caso de producirse esta situación, no supondría un impacto significativo en las cuentas anuales.

a) Impuesto sobre beneficios

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible es como sigue:

Impuesto sobre Sociedades - Base imponible	**2.023**
Resultado contable antes IS	8.250.379
	8.250.379
Diferencias Permanentes	
1. GND: Sanciones y multas	192
2. Deterioro inmovilizado	-
3. Dividendos	(802.555)
4. Donativos	1.500
5. Otros gastos no deducibles	720
6. Cambio de criterios contables (art. 11.3.2º LIS)	-
7. Impuesto soportado en el extranjero objeto de DDII (art. 31.2 LIS)	-
8. Otras correcciones (error contable 11.3.1º LIS)	166.700
	(966.843)
Diferencias Temporales	
1. Provisión stock options (14.6 LIS)	**1.242.694**
	1.242.694
Base Imponible individual	**8.526.230**
Compensación BINs	5.968.361
BINs pre-consolidación (aplicadas en el ejercicio)	5.103.014,47
BINs pre-consolidación (máximo aplicable)	*5.968.361*
BINs del grupo fiscal (máximo aplicable)	
Base Imponible definitiva	**2.557.869**

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

A la base imponible se le aplica el tipo de gravamen del 25% para obtener una cuota íntegra de 639.467 euros (865.597 euros al 31 de diciembre de 2022), a la que se le practican las deducciones por inversiones en I+D por importe de 136.058 euros euros (75.080 euros al 31 de diciembre de 2022) y por donativos de 630 euros, obteniendo los 502.779 euros (790.517 euros al 31 de diciembre de 2022) por impuesto corriente.

Los activos por impuestos diferidos que figuran en el balance por importe de 1.298.054 euros (2.478.383,41 euros al 31 de diciembre de 2022) corresponden 1.269.719 euros a las deducciones por I+D pendienes de aplicar y 28.335 euros a las bases imponibles negativas pendientes de compensar (28.335 euros y 2.450.048 euros al 31 de diciembre de 2022, respectivamente) estas últimas, con el siguiente detalle:

	NALANDA GLOBAL		
	Pendiente de aplicación a principio del período/generada en 2023	Aplicado en 2023	Pendiente de aplicación en períodos futuros
2002	1.252.444,23	1.252.444,23	-
2003	5.287.531,00	3.938.293,62	1.349.237,38
2004	1.102.903,00		1.102.903,00
2005	764.838,00		764.838,00
2006	500.786,00		500.786,00
2007	-		-
2008	76.066,00		76.066,00
2009	91.334,87		91.334,87
2010	7.926,85		7.926,85
2011	54,30		54,30
2012	-		-
2013	96,00		96,00
2014	51,00		51,00
2015	91.558,83		91.558,83
2016	59.076,17		59.076,17
2017	-		-
2018	170.648,00		170.648,00
2019	63.093,68		63.093,68
2020	69.598,24		69.598,24
2021	-		-
Total	**9.538.006,17**	**5.190.737,84**	**4.347.268,32**

Los administradores, ante las perspectivas favorables del negocio, han optado por la activación de los créditos fiscales derivados de las bases imponibles negativas pendientes de compensar.

19. INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL

Los administradores de la Sociedad consideran mínimo y en todo caso adecuadamente cubiertos, los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de su actividad y estiman que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. Durante el ejercicio 2023 la sociedad no ha incurrido en inversiones para prevenir el impacto medioambiental. No se han recibido subvenciones relacionadas con el medioambiente durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023.

La Sociedad no ha adquirido derechos de emisión de gases de efecto invernadero durante el ejercicio 2023, ni ha recibido subvención alguna relacionada con los mismos.

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han recibido subvenciones de naturaleza medioambiental.

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

a) Saldos con empresas del grupo

El detalle de los saldos deudores y acreedores con empresas del grupo, asociadas, multigrupo y partes vinculadas, es el siguiente:

Descripción	2023	2022
Saldos operaciones comerciales - deudores, grupo		
Nalanda Colombia	15.452	15.452
Nalanda Global Panamá	49.634	31.319
Nalanda Portugal	97.200	3.229
Nalanda Perú	1.713	346
Nalanda Chile	28.373	7.726
	192.372	**58.072**
Saldos operaciones comerciales - acreedores, grupo		
Nalanda Bidco	184.931	-
CTGA	107.399	107.399
Nalanda Colombia	88.616	125.716
	380.946	**233.115**
Saldos a cobrar		
Nalanda Global Panamá, intereses	6.282	16.811
Nalanda Global Panamá, intereses	9.540	9.540
CTGA, créditos concedidos a corto plazo	181.075	375.000
Nalanda Chile, préstamo	34.674	67.835
	231.571	**469.186**
Saldos a pagar		
Nalanda Bidco, cuenta corriente	-	1.081.034
Nalanda Bidco, IS consolidado	-	(790.517)
Nalanda Portugal, cuenta corriente	-	(10.999)
CTGA, cuenta corriente	-	(1.611)
	-	**277.907**
Cuentas corrientes entre compañías del grupo		
Nalanda Bidco, cuenta corriente	471.938	**-**
Nalanda Portugal, cuenta corriente	10.999	**-**
Nalanda Perú, cuenta corriente	1.027	**-**
Nalanda Global Panamá, cuenta corriente	8.000	
CTGA, cuenta corriente	1.611	**-**
	493.575	**-**

Adicionalmente, el activo no corriente incluye la cuenta a cobrar con los socios en relación con el pasivo por prestaciones a largo plazo al personal por importe de 1.242.694 euros (ver nota 15.d).

Los importes de las transacciones de la Sociedad con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

Entidad	Prestación de servicios		Otros gastos de gestión corrientes	
	2023	2022	2023	2022
CTGA	-	-	204	344.597
Colombia	15.452	15.452	975.584	541.544
Chile	28.373	7.726	-	-
Panamá	49.634	5.684	-	-
Portugal	97.200	3.229	-	-
Perú	1.367	-	-	-
Nalanda Bidco	-	-	839.300	-
Total	**192.026**	**32.091**	**1.815.088**	**886.141**

21. INGRESOS Y GASTOS

a) Importe neto de la cifra de negocios

La totalidad de la cifra de negocios se corresponde con la prestación de servicios detallada en el objeto social de la Sociedad.

	2023	2022
Importe neto de la cifra de negocios	24.089.328	20.094.407
Total	**24.089.328**	**20.094.407**

La mayoría de las ventas en 2023 y 2022 se han realizado en territorio nacional (94,9%).

b) Aprovisionamientos

El detalle de los Consumos de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023	2022
Aprovisionamientos	146.413	64.451
Total	**146.413**	**64.451**

c) Gastos de personal

El detalle de sueldos y salarios, cargas sociales y provisiones 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	2023	2022
Sueldos, salarios y asimilados		
Sueldos y salarios	9.030.180	6.967.495
Indemnizaciones	65.383	253.659
	9.095.563	**7.221.154**
Cargas Sociales		
Seguridad Social a cargo de la empresa	2.319.325	1.993.654
Otras cargas sociales	502.306	467.223
	2.821.631	**2.460.877**
Total	**11.917.194**	**9.682.031**

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

El epígrafe de Sueldos y salarios del ejercicio 2023 incluye un el gasto correspondiente a los planes de opciones sobre las acciones del grupo al que pertenece la Sociedad, otorgados a sus empleados por importe de 1.075.994 euros.

d) Servicios exteriores

El detalle del gasto en servicios exteriores al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023	2022
Arrendamientos y cánones	233.885	317.346
Reparaciones y conservación	278.102	214.921
Servicios de profesionales independientes	3.066.600	1.932.742
Transportes	64.582	50.347
Primas de seguro	23.948	10.512
Servicios bancarios y similares	47.404	63.336
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	185.050	722.507
Suministros	150.380	161.193
Otros servicios	470.291	293.747
Total	**4.520.243**	**3.766.652**

e) Resultado financiero

El detalle de resultado financiero al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

Resultado financiero	**2023**	**2022**
Ingresos financieros		
Ingresos de participaciones en empresas de grupo	844.795	-
Otros ingresos financieros	124.158	175.165
	968.953	**175.165**
Gastos financieros		
Por deudas con entidades de crédito	(14.742)	-
Diferencias de cambio	(17.842)	(20)
	(32.584)	**(20)**
Total	**936.369**	**175.145**

22. INFORMACIÓN SOBRE EMPLEADOS

El número medio de empleados de la Sociedad durante el ejercicio, desglosado por categorías, es como sigue:

	Número medio	
	2023	2022
Directivos	8,7	9,5
Administración	156,9	164,5
Personal técnico	46,7	34,5
Personal comercial	26	14
	238,3	**222,5**

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

La distribución por sexos al final del ejercicio del personal y de los Administradores al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	Número			
	2023		2022	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Directivos	2	9	1	9
Administración	86	14	76	21
Personal técnico	14	41	14	30
Personal comercial	59	16	60	14
	161	**80**	**151**	**74**

23. HONORARIOS DE AUDITORÍA

Los honorarios devengados durante el ejercicio por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. se detalla a continuación:

	2023	2022
Servicios de auditoría	27.000	-
Total	**27.000**	**-**

Durante el ejercicio previo terminado al 31 de diciembre de 2022, los servicios de auditoría fueron prestados una firma diferente a PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., y los honorarios percibidos ascendieron a 20.000 euros. Por otros servicios prestados durante el ejercicio 2022 se han facturaron 3.000 euros adicionales.

24. ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN Y ALTA DIRECCIÓN

a) Retribución al Órgano de Administración

Durante los ejercicios 2023 y 2022, de acuerdo con los estatutos sociales de la Sociedad, los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no han devengado gasto por retribución en concepto de sueldos, dietas y otras remuneraciones.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, no se ha realizado ninguna aportación en concepto de fondos o planes de pensiones a favor de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad. De la misma forma, no se han contraído obligaciones por estos conceptos durante el año.

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no han percibido remuneración alguna en concepto de participación en beneficios o primas durante los ejercicios 2023 y 2022.

b) Alta Dirección

El personal considerado como Alta Dirección se compone de 8 personas (8 personas al 31 de diciembre de 2022). Durante los ejercicios 2023 y 2022, el personal de Alta Dirección de la Sociedad ha devengado una remuneración en concepto de sueldos y salarios por importe de 1.181.234 euros (1.017.667 euros al 31 de diciembre de 2022), y en concepto de devengo de planes de opciones por importe de 857.287euros.

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

La Sociedad considera personal de alta dirección a aquellas personas que ejercen funciones relativas a los objetivos generales de la Sociedad, tales como la planificación, dirección y control de las actividades, llevando a cabo sus funciones con autonomía y plena responsabilidad, sólo limitadas por los criterios e instrucciones de los administradores.

c) Situaciones de conflictos de interés del Órgano de Administración

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio 2023 los miembros del Consejo de Administración que han ocupado cargos en el órgano de administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley, excepto en los casos en que haya sido obtenida la correspondiente autorización.

25. OTRA INFORMACIÓN

a) Hechos posteriores al cierre

En el mes de abril de 2024, el grupo Once For All ha adquirido una participación mayoritaria de Nadina Luxco, S.á r.l., empresa matriz del grupo de empresas al que pertenece la Sociedad.

Once For All, a su vez, está controlada por el fondo privado de inversión GTCR. De esta forma, el grupo amplía su presencia en territorio europeo, aportando economías de escala y proporcionando un conjunto de productos más amplio a su base de clientes.

Este hecho no supone riesgo alguno para la compañía, sino que se espera estimule el negocio de la Sociedad.

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

ANEXO I: Estados de liquidez sobre los repartos de dividendos para los ejercicios 2023 y 2022.

1. Consejo de Administración del 19 de septiembre de 2022: 501.790 euros

Cuenta de resultados no auditada
NIF: A82692617
Empresa: Nalanda Global S.A. **EUR**

Descripción	Ago '22
1. Importe neto de la cifra de negocios	13.118.863
3. Trab.realizados por la emp. para su activ	489.947
4. Aprovisionamientos	-43.800
6. Gastos de personal	-6.273.934
7. Otros gastos de explotación	-3.422.534
8. Amortización del inmovilizado	-146.724
A.1) Resultado explotación (del 1 al 8)	**3.721.819**
14. Ingresos financieros	128.964
15. Gastos financieros	-180
17. Diferencias de cambio	-20
A.2) Resultado financiero (14+15+16+17)	**128.764**
A.3) Resultado antes de impuestos (A.1+A.2)	**3.850.583**
21. Impuesto de sociedades (*)	962.646
A.5) Resultado del ejercicio (A.3 + 21)	**2.887.937**

Previsión Estado de flujos de efectivo	Ago 2022
Posición de Tesoreria - 1 enero 2022	**5.859.653**
Flujo de caja operativo del periodo de 8 meses	**5.136.527**
Flujo de caja financiero del periodo de 8 meses	**-2.311.466**
Total Flujo de caja del periodo de 8 meses	**-2.311.466**
Posición de Tesoreria - 31 agosto 2022	**3.548.187**
Pago propuesto de dividendos	**-501.790**
Posición de Tesoreria - tras pago dividendos	**3.046.398**

Balance de Situación no auditado
NIF: A82692617
Empresa: Nalanda Global S.A. **EUR**

Descripción	Ago '22
A) ACTIVO NO CORRIENTE	15.234.946
I. Inmovilizado Intangible	1.269.152
II. Inmovilizado Material	107.849
IV. Invers. empresas grupo y asociadas a L/P	10.344.341
V. Inversiones financieras a L/P	118.070
VI. Activos por impuesto diferido	3.395.534
B) ACTIVO CORRIENTE	7.408.499
III. Deudores ciales. y otras ctas. a cobrar	3.557.277
IV. Invers. empresas grupo y asociadas a C/P	14.209
V. Inversiones financieras a C/P	32.749
VI. Periodificaciones a C/P	256.077
VII. Efectivo y otros activos liquidos equiv	3.548.187
TOTAL ACTIVO (A + B)	**22.643.445,12**
A) PATRIMONIO NETO	11.934.396
A-1) Fondos propios	11.934.396
I. Capital	1.626.312
II. Prima de Emisión	4.064.183
III. Reservas	304.541
V. Resultados Ejercicios Anteriores	3.051.424
VII. Resultado del ejercicio	2.887.937
C) PASIVO CORRIENTE	10.709.049
II. Provisiones a C/P	123.690
III. Deudas a C/P	148.798
V. Acreedores ciales. y otras ctas. a pag	2.581.722
VI. Periodificaciones a C/P	7.854.839
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**22.643.445,12**

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

2. Consejo de Administración del 16 de diciembre de 2022: 1.505.369 euros

Cuenta de resultados no auditada
NIF: A82692617
Empresa: Nalanda Global S.A.

Descripción	Nov '22	IS (3er pago)	Nov '22
	EUR		EUR
1. Importe neto de la cifra de negocios	18.588.890		18.588.890
3. Trab.realizados por la emp. para su activ	653.899		653.899
4. Aprovisionamientos	-60.455		-60.455
6. Gastos de personal	-8.657.723		-8.657.723
7. Otros gastos de explotación	-4.797.535		-4.797.535
8. Amortización del inmovilizado	-204.237		-204.237
9. Otros resultados	-3.646		-3.646
A.1) Resultado explotación (del 1 al 9)	**5.519.191**		**5.519.191**
14. Ingresos financieros	166.722		166.722
15. Gastos financieros	0		0
17. Diferencias de cambio	-20		-20
A.2) Resultado financiero (14+15+16+17)	**166.702**		**166.702**
A.3) Resultado antes de impuestos (A.1+A.2)	**5.685.893**		**5.685.893**
21. Impuesto de sociedades (*)	-1.123.047	298.426	-1.421.473
A.5) Resultado del ejercicio (A.3 + 21)	**4.562.847**		**4.264.420**

Previsión Estado de flujos de efectivo	Nov 2022			
	Nov YTD	distrib div	Nov YTD (Div)	Delta
Posición de Tesorería - 1 enero 2022	**5.860**		**5.859.653**	-
Adj Billings EBITDA	7.189		7.189	-
Working capital variation	(340)		(340)	-
Capex	(124)		(124)	-
CIT	()	-	()	-
Flujo de caja operativo del período de 8 meses	**6.724**		**6.724.297**	-
Assets sale	-		-	-
M&A acquisitions	(9.842)		(9.842)	-
Shareholders loan	-		-	-
Dividend payment	(2.994)		(2.994)	-
Other changes	5.988		5.988	-
Non recurrent expenses	(596)		(596)	-
Flujo de caja financiero del período de 8 meses	**(720)**		**-719.785**	-
Financial debt drawndown/repayment	-		-	-
Financial expenses	-		-	-
Total Flujo de caja del período de 8 meses	**(720)**		**-719.785**	-
				-
Posición de Tesorería - 30 noviembre 2022	**5.140**		**5.139.869**	-
Pago propuesto de dividendos			**-1.505.369**	**1.505**
Posición de Tesorería - tras pago dividendos			**3.634.500**	

Balance de Situación no auditado
NIF: A82692617
Empresa: Nalanda Global S.A.

Descripción	Nov '22	Distr. Div/IS	Nov '22
	EUR		EUR
A) ACTIVO NO CORRIENTE	15.361.415		15.361.415
I. Inmovilizado Intangible	1.384.230		1.384.230
II. Inmovilizado Material	130.015		130.015
IV. Invers. empresas grupo y asociadas a	10.344.341		10.344.341
V. Inversiones financieras a L/P	107.294		107.294
VI. Activos por impuesto diferido	3.395.534		3.395.534
B) ACTIVO CORRIENTE	8.875.161		8.875.161
III. Deudores ciales. y otras ctas. a cobrar	3.446.877		3.446.877
IV. Invers. empresas grupo y asociadas a	14.209		14.209
V. Inversiones financieras a C/P	36.551		36.551
VI. Periodificaciones a C/P	237.655		237.655
VII. Efectivo y otros activos líquidos equiv	5.139.869		5.139.869
TOTAL ACTIVO (A + B)	**24.236.575,86**		**24.236.575,86**
			0
A) PATRIMONIO NETO	13.107.516		13.107.516
A-1) Fondos propios	13.107.516		13.107.516
I. Capital	1.626.312		1.626.312
II. Prima de Emisión	3.562.393		3.562.393
III. Reservas	299.804	4.737	304.541
V. Resultados Ejercicios Anteriores	1.267.012		1.267.012
VII. Resultado del ejercicio	6.351.995		4.264.420
C) PASIVO CORRIENTE	11.129.060		11.129.060
II. Provisiones a C/P	123.690		123.690
III. Deudas a C/P	769.501		769.501
IV. Deudas empresas grupo y asociadas	608.837		608.837
V. Acreedores ciales. y otras ctas. a pag	1.997.869		1.997.869
VI. Periodificaciones a C/P	8.238.000		8.238.000
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**24.236.575,86**		**24.236.575,86**

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

3. Consejo de Administración del 15 de marzo de 2023: 2.100.000 euros

Cuenta de resultados no auditada
NIF: A82692617
Empresa: Nalanda Global S.A. **EUR**

Descripción	mar '23
1. Importe neto de la cifra de negocios	5.260.675
3. Trab.realizados por la emp. para su activ	230.141
4. Aprovisionamientos	-47.223
6. Gastos de personal	-2.644.946
7. Otros gastos de explotación	-1.099.654
8. Amortización del inmovilizado	-92.280
9. Otros resultados	-
A.1) Resultado explotación (del 1 al 9)	**1.606.713**
14. Ingresos financieros	34.798
15. Gastos financieros	-12.684
17. Diferencias de cambio	-
A.2) Resultado financiero (14+15+16+17)	**22.114**
A.3) Resultado antes de impuestos (A.1+A.2)	**1.628.827**
21. Impuesto de sociedades	-407.207
A.5) Resultado del ejercicio (A.3 + 21)	**1.221.620**

Previsión Estado de flujos de efectivo	mar 2023
Posición de Tesorería - 1 enero 2023	**4.458**
Flujo de caja **operativo del período de 3 meses**	**2.892**
Flujo de caja **financiero del período de 3 meses**	**2.854**
Total **Flujo de caja del período de 3 meses**	**2.854**
Posición de Tesorería - 31 marzo 2023	**7.311**
Pago propuesto de dividendos	**(2.100)**
Posición de Tesorería - tras pago dividendos	**5.211**

Balance de situación no auditado
NIF: A82692617
Empresa: Nalanda Global S.A. **EUR**

Descripción	mar '23
A) ACTIVO NO CORRIENTE	14.346.733
I. Inmovilizado Intangible	1.601.898
II. Inmovilizado Material	200.940
IV. Invers. empresas grupo y asociadas a	9.969.341
V. Inversiones financieras a L/P	96.170
VI. Activos por impuesto diferido	2.478.383
B) ACTIVO CORRIENTE	10.913.327
II. Existencias	-
III. Deudores ciales. y otras ctas. a cobrar	3.078.452
IV. Invers. empresas grupo y asociadas a	-
V. Inversiones financieras a C/P	396.784
VI. Periodificaciones a C/P	126.621
VII. Efectivo y otros activos líquidos equiv	7.311.469
TOTAL ACTIVO (A + B)	**25.260.060**
A) PATRIMONIO NETO	12.818.447
I. Capital	1.626.314
II. Prima de Emisión	4.064.183
III. Reservas	304.541
V. Resultados Ejercicios Anteriores	7.608.947
VII. Resultado del ejercicio	1.221.620
VIII. (Dividendo a Cuenta)	- 2.007.158
C) PASIVO CORRIENTE	12.441.613
II. Provisiones a C/P	-600
III. Deudas a C/P	148.890
IV. Deudas empresas grupo y asociadas	685.114
V. Acreedores ciales. y otras ctas. a pag	2.205.353
VI. Periodificaciones a C/P	9.402.856
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**25.260.060**

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

4. Consejo de Administración del 16 de mayo de 2023: 750.000 euros

Cuenta de resultados no auditada
NIF: A82692617
Empresa: Nalanda Global S.A. **EUR**

Descripción	mar '23
1. Importe neto de la cifra de negocios	7.271.322
3. Trab.realizados por la emp. para su activ	296.866
4. Aprovisionamientos	-52.684
6. Gastos de personal	-3.593.241
7. Otros gastos de explotación	-1.585.227
8. Amortización del inmovilizado	-129.807
9. Otros resultados	- 100
A.1) Resultado explotación (del 1 al 9)	**2.207.129**
14. Ingresos financieros	44.433
15. Gastos financieros	-12.684
17. Diferencias de cambio	-
A.2) Resultado financiero (14+15+16+17)	**31.749**
A.3) Resultado antes de impuestos (A.1+A.2)	**2.238.879**
21. Impuesto de sociedades	-407.207
A.5) Resultado del ejercicio (A.3 + 21)	**1.831.672**

Descripción	abr '23
A) ACTIVO NO CORRIENTE	14.365.354
I. Inmovilizado Intangible	1.640.281
II. Inmovilizado Material	203.693
IV. Invers. empresas grupo y asociadas a L/P	9.969.341
V. Inversiones financieras a L/P	73.655
VI. Activos por impuesto diferido	2.478.383
B) ACTIVO CORRIENTE	11.666.194
II. Existencias	-
III. Deudores ciales. y otras ctas. a cobrar	2.514.410
IV. Invers. empresas grupo y asociadas a C/P	-
V. Inversiones financieras a C/P	396.784
VI. Periodificaciones a C/P	462.598
VII. Efectivo y otros activos líquidos equiv	8.292.403
TOTAL ACTIVO (A + B)	**26.031.549**
A) PATRIMONIO NETO	13.428.498
I. Capital	1.626.314
II. Prima de Emisión	4.064.183
III. Reservas	304.541
V. Resultados Ejercicios Anteriores	7.608.947
VII. Resultado del ejercicio	1.831.672
VIII. (Dividendo a Cuenta)	-2.007.158
C) PASIVO CORRIENTE	12.603.051
II. Provisiones a C/P	-600
III. Deudas a C/P	151.641
IV. Deudas empresas grupo y asociadas a C	365.114
V. Acreedores ciales. y otras ctas. a pag	2.716.231
VI. Periodificaciones a C/P	9.370.665
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**26.031.549**

Previsión Estado de flujos de efectivo	apr 2023
	mar YTD (Div)
Posición de Tesorería - 1 enero 2023	**4.458**
Adj Billings EBITDA	3.668
Working capital variation	687
Capex	(90)
CIT	-
Flujo de caja operativo del período de 4 meses	**4.265**
Assets sale	-
M&A acquisitions	-
Shareholders loan	-
Dividend payment	5
Other changes	(279)
Non recurrent expenses	(156)
Flujo de caja financiero del período de 4 meses	**3.835**
Financial debt drawndown/repayment	-
Financial expenses	-
Total Flujo de caja del período de 3 meses	**3.835**
Posición de Tesorería - 30 abril 2023	**8.292**
Pago propuesto de dividendos	**(750)**
Posición de Tesorería - tras pago dividendos	**7.542**

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

5. Consejo de Administración del 18 de septiembre de 2023: 1.364.873 euros

Cuenta de resultados no auditada
NIF: A82692617
Empresa: Nalanda Global S.A. **EUR**

Descripción	ago '23
1. Importe neto de la cifra de negocios	15.408.606
3. Trab.realizados por la emp. para su activ	540.530
4. Aprovisionamientos	-101.496
6. Gastos de personal	-7.237.424
7. Otros gastos de explotación	-3.202.491
8. Amortización del inmovilizado	-265.644
9. Otros resultados	-188
A.1) Resultado explotación (del 1 al 9)	**5.141.893**
14. Ingresos financieros	927.500
15. Gastos financieros	-13.554
17. Diferencias de cambio	-14.134
A.2) Resultado financiero (14+15+16+17)	**6.041.705**
A.3) Resultado antes de impuestos (A.1+A.2)	**6.041.705**
21. Impuesto de sociedades	-407.207
A.5) Resultado del ejercicio (A.3 + 21)	**5.634.498**

Previsión Estado de flujos de efectivo	ago-23
Posición de Tesorería - 1 enero 2023	**4.458**
Flujo de caja operativo del período de 8 meses	**6.517**
Flujo de caja financiero del período de 8 meses	**1.356**
Financial debt drawndown/repayment	-
Financial expenses	-
Total Flujo de caja del período de 8 meses	**1.356**
Posición de Tesorería - 31 agosto 2023	**5.813**
Pago propuesto de dividendos	**(1.365)**
Posición de Tesorería - tras pago dividendos	**4.449**

Balance de Situación no auditado
NIF: A82692617
Empresa: Nalanda Global S.A. **EUR**

Descripción	ago '23
A) ACTIVO NO CORRIENTE	14.517.463
I. Inmovilizado Intangible	1.770.578
II. Inmovilizado Material	205.068
IV. Invers. empresas grupo y asociadas a L/P	9.989.341
V. Inversiones financieras a L/P	74.092
VI. Activos por impuesto diferido	2.478.383
B) ACTIVO CORRIENTE	9.497.949
III. Deudores ciales. y otras ctas. a cobrar	3.113.415
IV. Invers. empresas grupo y asociadas a C/P	0
V. Inversiones financieras a C/P	396.784
VI. Periodificaciones a C/P	174.295
VII. Efectivo y otros activos líquidos equiv	5.813.456
TOTAL ACTIVO (A + B)	**24.015.412**
A) PATRIMONIO NETO	11.691.221
A-1) Fondos propios	11.691.221
I. Capital	1.626.314
II. Prima de Emisión	1.368.997
III. Reservas	304.541
V. Resultados Ejercicios Anteriores	2.756.871
VII. Resultado del ejercicio	5.634.498
C) PASIVO NO CORRIENTE	36.531
II. Deudas a L/P	36.531
C) PASIVO CORRIENTE	12.287.660
II. Provisiones a C/P	-600
III. Deudas a C/P	160.487
IV. Deudas empresas grupo y asociadas a C	365.114
V. Acreedores ciales. y otras ctas. a pag	1.922.141
VI. Periodificaciones a C/P	9.840.519
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**24.015.412**

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

6. Consejo de Administración del 21 de diciembre de 2023: 1.002.038 euros

Cuenta de resultados no auditada
NIF: A82692617
Empresa: Nalanda Global S.A.

Descripción	Nov '23
1. Importe neto de la cifra de negocios.	21.934.120
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.	719.277
4. Aprovisionamientos.	(126.962)
6. Gastos de personal.	(9.955.631)
7. Otros gastos de explotación.	(6.572.713)
8. Amortización del inmovilizado.	(372.712)
9. Otros Resultados	(143)
A.1) Resultado de explotación (del 1 al 9)	**5.625.236**
12. Ingresos financieros.	961.807
13. Gastos financieros.	(31.708)
A.2) Resultado financiero (12 + 13)	**930.099**
A.3) Resultado antes de impuestos (A.1+A.2)	**6.555.335**
21. Impuesto de sociedades	(407.207)
A.5) Resultado del ejercicio (A.3 + 21)	**6.148.128**

Previsión Estado de Flujos de Efectivo - Nalanda Global	
€'000	Nov YTD
Posición de tesorería - 1 de enero de 2023	**4.458**
Adj Billings EBITDA	10.378
Working capital variation	(932)
Capex	(156)
CIT	-
Flujo de caja operativo	**9.290**
Assets sale	-
M&A acquisitions	-
Shareholders loan	-
Dividend payment	(6.052)
Other changes	(76)
Non recurrent expenses	(359)
Flujo de caja financiero	**2.803**
Financial debt drawndown/repayment	-
Financial expenses	-
Total cash-flow	**2.803**
Posición de tesorería - 30 de noviembre de 2023	**7.260**
Pago propuesto dividendos	1.002
Posición de tesorería tras pago dividendos	**6.258**

Balance de Situación no auditado
NIF: A82692617
Empresa: Nalanda Global S.A.

Descripción	Nov '23
A) ACTIVO NO CORRIENTE	14.630.999
I. Inmovilizado intangible	1.864.299
II. Inmovilizaod material	224.884
IV. Inversiones empresas de grupo y asociadas a L/P	9.989.341
V. Inversiones financieras a L/P	74.092
VI. Activos por impuesto diferido	2.478.383
B) ACTIVO CORRIENTE	10708404
III. Deudores ciales. y otras ctas. a cobrar	3.113.436
V. Inversiones financieras a C/P	222.119
VI. Periodificaciones a C/P	112.393
VI. Efectivo y otros activos líquidos equiv.	7.260.456
TOTAL ACTIVO (A+B)	**25.339.403**
A) PATRIMONIO NETO	12.499.404
A-1) Fondos propios	12.499.404
I. Capital.	1.626.314
II. Prima de emisión.	1.368.997
III. Reservas.	304.541
V. Resultados de ejercicios anteriores.	3.051.424
VII. Resultado del ejercicio	6.148.128
B) PASIVO NO CORRIENTE	36.531
II. Deudas a largo plazo con entidades de crédito	36.531
C) PASIVO CORRIENTE	12.803.468
III. Deudas a corto plazo.	158.719
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	2.324.337
VI. Periodificaciones a corto plazo.	10.320.412
TOTAL PAT.NETO Y PASIVO (A+B+C)	**25.339.403**

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

El Consejo de Administración de Nalanda Global, S.A., en fecha 13 de junio de 2024, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas anuales y el Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Firmantes:

Christopher John Murray

Presidente

Don Juan Francisco Gil Rabadán

Secretario No Consejero

Don David Robert Knight Hornsby

Director

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

INFORME DE GESTIÓN

NALANDA GLOBAL, S.A. – EJERCICIO 2023

Situación de Nalanda Global, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó en 2000 como Sociedad Anónima. Constituye su actividad principal el desarrollo de actividades y la prestación de servicios en el área de las telecomunicaciones, la comunicación y la información. Igualmente, desarrollará actividades relacionadas con internet y cualesquiera otras redes, incluyendo actividades de acceso, producción, distribución, exhibición de contenidos propios o ajenos, actividad de portal, actividades de comercio electrónico u otras en esta área que puedan surgir en el futuro.

La Sociedad dispone de un centro de trabajo coincidente con su domicilio social.

Evaluación y resultado de los negocios

Durante el ejercicio 2023, la empresa ha continuado posicionándose en los clientes actuales, reforzando su presencia e incrementando sus relaciones con clientes nuevos, hasta alcanzar una cifra de negocio de 24.089.328 euros, lo que ha supuesto un incremento del 19,9% respecto al ejercicio anterior.

Los resultados obtenidos, se han incrementado en 2.039.485 euros con respecto al año anterior.

El capital circulante a cierre del ejercicio asciende a 2.156.627 euros negativos, a causa de las periodificaciones de ingresos, que ascienden a 9.994.021 euros.

Los fondos propios alcanzan los 11.296.601 euros.

La Sociedad sigue implantando las medidas necesarias para una gestión eficiente de sus recursos financieros.

Principales riesgos e incertidumbres

La Sociedad no se encuentra sometida a riesgos e incertidumbres específicas, fuera de los normales propios del sector y mercado al que pertenece, así como de la situación económica actual.

La Sociedad, en principio, no tiene un excesivo riesgo de crédito, ya que posee mecanismos de control que, permiten detectar a los posibles clientes con alta probabilidad de morosidad, cubriendo dicho riesgo con un seguro de crédito o bien evitando el crédito comercial. Por lo que dicho riesgo está cubierto prácticamente en su totalidad.

Los riesgos a los que está expuesta la Sociedad, así como las políticas llevadas a cabo para mitigarlos, quedan analizados en la Nota 9 la Memoria de Cuentas Anuales.

Hechos posteriores al cierre del ejercicio

En el mes de abril de 2024, el grupo Once For All ha adquirido una participación mayoritaria de Nadina Luxco, S.L., empresa matriz del grupo de empresas al que pertenece la Sociedad.

Once For All, a su vez, está controlada por el fondo privado de inversión GTCR. De esta forma, el grupo amplía su presencia en territorio europeo, aportando economías de escala y proporcionando un conjunto de productos más amplio a su base de clientes.

DocuSign Envelope ID: 37A511B3-A698-4831-B416-907C70DA324F

Información sobre la evolución previsible de la Sociedad

En cuanto a las perspectivas para el ejercicio 2023, la Sociedad espera consolidar e incrementar el volumen de su cifra de ventas.

Los objetivos marcados para el próximo ejercicio son:

- Incrementar la cifra de negocio alcanzada en el presente ejercicio.
- Inversión en investigación con el objeto de mejorar los procesos productivos y por tanto, el producto final. Esta se convierte, asimismo, en una vía para fidelizar a los clientes, al ofrecer un producto diferenciado.
- Afianzamiento de las relaciones comerciales existentes y búsqueda de nuevas oportunidades de comercio, con objeto de explorar nuevos nichos y cubrir un mayor espectro de la demanda.
- Reducir la incertidumbre sobre la evolución de la demanda mediante la consolidación de la actual política comercial a través de la fidelización de clientes con una demanda estable y crecimiento constante.
- Incremento del margen operativo de explotación mediante mejora de precios finales de venta en mercados más favorables, bien mediante mejora de costes directos.

El periodo medio de pago a proveedores para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 se encuentra detallado en la Nota 16 – Pasivos financieros.

Actividades I + D + i: durante el ejercicio, se ha continuado desarrollando las líneas de investigación y desarrollo, con una activación de proyectos por importe total de 765.770 euros.

Adquisición y enajenación de acciones propias: durante el ejercicio no se han adquirido acciones propias por parte de la Sociedad.

En Madrid, a 13 de junio de 2024.

Firmantes:

Chris Murray

Christopher John Murray

Presidente

Juan Gil Rabadán

Don Juan Francisco Gil Rabadán

Secretario No Consejero

David Hornsby

Don David Robert Knight Hornsby

Director