OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Oviedo, 30 de octubre de 2026

TREE TECHNOLOGY, S.A. (en adelante, "TREELOGIC" o la "Compañía"), en virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 del segmento BME Growth de BME MTF Equity (en adelante, "BME Growth"), por medio de la presente pone en conocimiento la siguiente información:

- Informe de resultados del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2026, que incluye el grado de cumplimiento de las previsiones.

- Estados financieros intermedios del periodo de seis meses finalizado a 30 de junio de 2026 junto con el informe de revisión limitada del auditor.

En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 3/2020 de BME MTF Equity se deja expresa constancia de que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Compañía y sus administradores con cargo vigente.

D. Marcelino Cortina García
Consejero Delegado
TREE TECHNOLOGY, S.A.

RESULTADOS DEL PRIMER SEMESTRE · 2026

Información financiera a 30 de junio de 2026

Tree Technology, S.A. · Treelogic
BME Growth · TRTK

AVISO LEGAL

El presente documento ha sido elaborado por Tree Technology, S.A. (“Treelogic” o la “Sociedad”) con fines informativos y debe leerse conjuntamente con los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026, que se incluyen a continuación.

Los estados financieros intermedios correspondientes al primer semestre de 2026 y sus cifras comparativas a 30 de junio de 2025 no han sido objeto de auditoría. Las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2025 proceden de las cuentas anuales auditadas de la Sociedad.

Determinadas magnitudes incluidas en este documento, como el EBITDA, el EBITDA normalizado, el margen EBITDA normalizado o determinados desgloses de actividad constituyen indicadores de gestión utilizados por la Sociedad para facilitar el análisis de la evolución del negocio y no forman parte de las magnitudes definidas en el marco contable aplicable. Cuando procede, se incluye su definición o conciliación con las cifras de los estados financieros.

El documento puede contener manifestaciones relativas a prioridades, objetivos o expectativas de la Sociedad. Por su naturaleza, estas manifestaciones están sujetas a riesgos e incertidumbres y no constituyen garantías de resultados futuros.
Este documento no constituye ni debe interpretarse como una oferta de compra, venta, suscripción o intercambio de valores emitidos por la Sociedad, ni como una recomendación o asesoramiento de inversión.

Un semestre de transición con crecimiento del negocio ordinario

La finalización de los proyectos vinculados al programa de Compra Pública de Innovación de INCIBE reduce la cifra de negocios total del semestre, mientras el resto de las líneas de actividad crece conjuntamente un 21 %.

2,90 M€	1,99 M€	0,90 M€	218 k€	58 k€
Cifra de negocios	**Negocio ordinario[1]**	**Otros ingresos de explotación**	**EBITDA normalizado**	**Resultado neto**
−23,5 % frente a 1S 2025	+21,0 % frente a 1S 2025	+134,1 % frente a 1S 2025	Margen 4,8 %	Positivo en el semestre

MENSAJE DEL CEO

“La finalización de los proyectos de Compra Pública de Innovación de INCIBE abre una nueva etapa para Treelogic. El crecimiento del negocio ordinario y la maduración de nuestros desarrollos propios refuerzan nuestra confianza en el potencial de la compañía para convertir innovación y tecnología en nuevas oportunidades de negocio.”

Marcelino Cortina

Consejero Delegado · Treelogic.

[1] A efectos de este documento, “negocio ordinario” comprende las líneas Health, Tecnologías de la Información y Big Data e Inteligencia Artificial y excluye CPI.

El negocio ordinario crece un 21 %, impulsado por Salud e Inteligencia Artificial

La cifra de negocios del primer semestre de 2026 asciende a 2,90 M€, frente a 3,80 M€ en el mismo periodo del ejercicio anterior, lo que representa una disminución del 23,5 %.
Esta evolución responde principalmente a la reducción de la actividad de CPI, correspondiente a los proyectos vinculados al programa de Compra Pública de Innovación de INCIBE, cuyos ingresos disminuyen un 57,6 % tras avanzar hacia su finalización.
Esta caída se ve parcialmente compensada por la evolución del resto de líneas de actividad, que en conjunto aumentan su cifra de negocios un 21,0 %.



Línea	Variación
Health	+65,2 %
Big Data e Inteligencia Artificial	+31,5 %
Tecnologías de la Información	−8,8 %
Negocio ordinario	+21,0 %
CPI	−57,6 %

[1] Negocio ordinario = Health + Tecnologías de la Información + Big Data e Inteligencia Artificial.

Treelogic intensifica el desarrollo de nuevas soluciones tecnológicas

785 k€

Trabajos realizados por la empresa para su activo

890 k€

Subvenciones de explotación incorporadas al resultado

4,53 M€

Subvenciones concedidas pendientes de ejecución

Periodo 2026–2029

Los trabajos realizados por la empresa para su activo ascienden a 785 k€ en el primer semestre de 2026, frente a 258 k€ en el mismo periodo de 2025. Estos trabajos corresponden fundamentalmente al desarrollo de nuevas soluciones destinadas a la prestación de servicios y se concentran durante el semestre en seis proyectos.

SALUD

TRIAJE SET

Evolución de la solución mediante la incorporación de un triaje obstétrico especializado.

Este desarrollo enriquece el software y está orientado a favorecer su aprovechamiento comercial en los próximos ejercicios.

CIBERSEGURIDAD Y TECNOLOGÍAS AVANZADAS

SMARTC-ADS

Desarrollo orientado a reforzar la seguridad de smart contracts mediante capacidades de análisis dinámico.

IBERIA

Evolución de la solución para reforzar sus capacidades de seguridad, trazabilidad, gestión operativa y auditabilidad.

WalletHound

Herramienta de software forense diseñada para operar en entornos aislados y automatizar el análisis de derivaciones en múltiples blockchains.

APRENDE

Evolución de la plataforma de aprendizaje federado, reforzando seguridad, trazabilidad, control de accesos y resiliencia y avanzando en su adecuación a la metodología de certificación LINCE.

SECAP

Desarrollo de capacidades para la detección, anonimización y protección de información sensible mediante procesamiento del lenguaje natural, visión artificial, reconocimiento óptico de caracteres y análisis multimodal.

El semestre mantiene resultado neto positivo pese a la menor contribución de CPI

La menor cifra de negocios y el incremento de los aprovisionamientos afectan a la rentabilidad operativa del primer semestre. Este efecto se ve parcialmente compensado por el aumento de los trabajos realizados para el activo y de los otros ingresos de explotación.

Miles de euros	1S 2025	1S 2026	Variación
Cifra de negocios	3.796	2.905	−23,5 %
Trabajos realizados para el activo	258	785	+204,7 %
Otros ingresos de explotación	384	900	+134,1 %
EBITDA	**360**	**−94**	
EBITDA normalizado	**360**	**218**	**−39,4 %**
Margen EBITDA normalizado	**8,1 %**	**4,8 %**	**−3,4 p.p.**
Resultado de explotación	234	−259	
Resultado del ejercicio	**140**	**58**	**−58,6 %**

−93,9 k€
EBITDA

+292,7 k€
Deducciones fiscales objeto de normalización

+19,4 k€
Indemnizaciones no recurrentes registradas en gastos de personal

218,3 k€
EBITDA normalizado

Margen EBITDA normalizado = EBITDA normalizado / (cifra de negocios + otros ingresos de explotación + trabajos realizados para el activo).

El EBITDA y el EBITDA normalizado son indicadores de gestión y no constituyen magnitudes definidas en los estados financieros intermedios.

Aumenta el efectivo y se reduce significativamente la deuda bancaria

Durante el primer semestre de 2026, Treelogic registra un aumento neto del efectivo y equivalentes de 207 k€, frente a una disminución de 76 k€ en el mismo periodo de 2025.

+207 k€

Aumento neto del efectivo y equivalentes en 1S 2026

1,69 M€

Efectivo y equivalentes a 30 de junio de 2026

0,50 M€

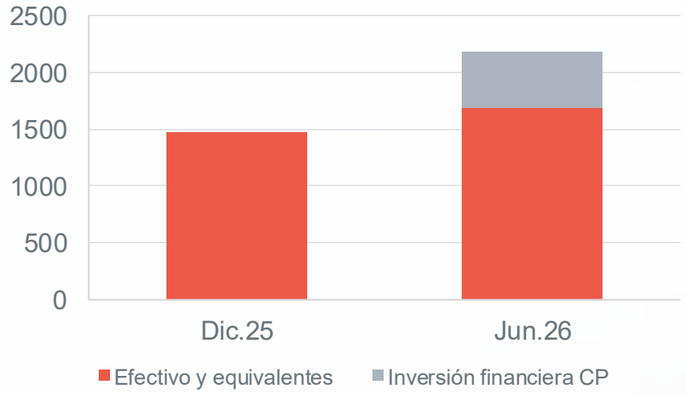
Inversión financiera a corto plazo

454 k€

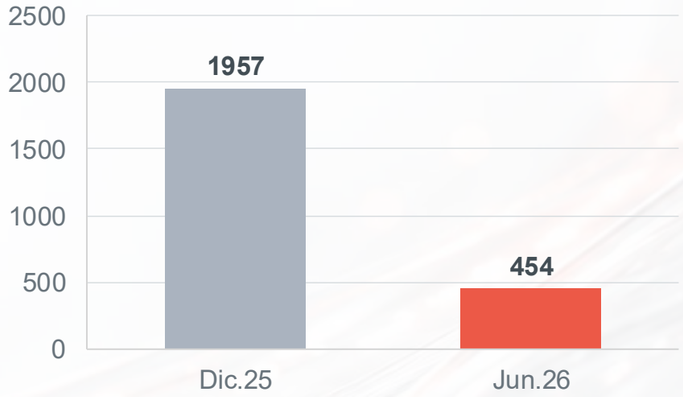
Deuda bancaria a 30 de junio de 2026

−77 % frente al cierre de 2025

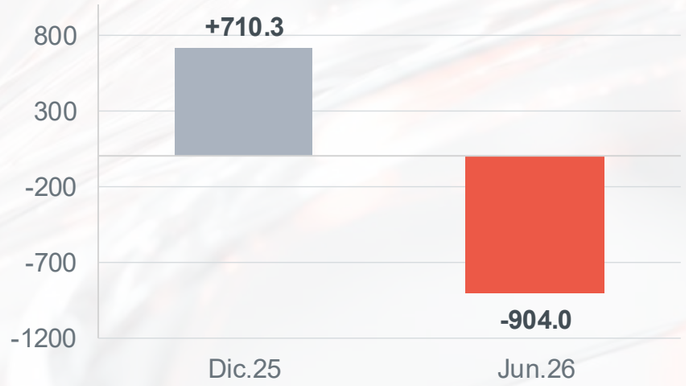
Liquidez disponible



Deuda bancaria



Deuda financiera neta



31/12/2025 frente a 30/06/2026 · Miles de euros

Grado de cumplimiento de las previsiones del DIIM

Acumulado a 30 de junio frente a la previsión anual 2026

Miles de euros, salvo porcentajes. Cifras semestrales no auditadas.

Magnitud	DIIM 2026 Anual	Real 1S 2026	% alcanzado a la fecha
Ingresos totales	9.429	4.589,5	**48,67 %**
Facturación total	8.526	2.904,6	**34,07 %**
Facturación sin proyectos CPI	7.025	1.994,6	**28,39 %**
EBITDA normalizado[1]	1.503	218,3	**14,52 %**
Margen EBITDA normalizado[1]	15,94 %	4,8 %	**29,84 %**

[1] EBITDA normalizado: incorpora ajustes de 292,7 k€ por deducciones fiscales y 19,4 k€ por indemnizaciones no recurrentes registradas en gastos de personal. Margen = EBITDA normalizado / (cifra de negocios + otros ingresos de explotación + trabajos para el activo). Porcentajes calculados antes del redondeo.

Una nueva etapa tras la finalización de los principales proyectos CPI

La evolución del primer semestre refleja la transición hacia una estructura de actividad menos dependiente de los proyectos vinculados al programa de Compra Pública de Innovación de INCIBE y con un mayor peso relativo del negocio ordinario, la I+D y el desarrollo de soluciones propias.

01 · CONSOLIDAR EL CRECIMIENTO DEL NEGOCIO ORDINARIO

Profundizar en la evolución de Salud e Inteligencia Artificial y mantener una base diversificada de servicios tecnológicos y clientes.

02 · ADAPTAR LA ESTRUCTURA AL NUEVO MIX DE ACTIVIDAD

Adecuar progresivamente los recursos y la estructura de costes al descenso de actividad asociado a la finalización de los principales proyectos CPI.

03 · MADURAR LOS DESARROLLOS PROPIOS

Avanzar en la evolución tecnológica, validación y potencial explotación comercial de las soluciones desarrolladas por la compañía.

04 · ALINEAR LA I+D CON LAS NECESIDADES DE NEGOCIO

Mantener la capacidad de innovación de Treelogic y orientar progresivamente los proyectos de I+D hacia tecnologías, soluciones y mercados con potencial de generación de negocio.

Informe de revisión limitada de Tree Technology, S.A.

(Junto con los Estados Financieros Intermedios de Tree Technology, S.A. del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026)

KPMG Auditores, S.L.
Ventura Rodríguez, 2
33004 Oviedo

Informe de Revisión Limitada sobre Estados Financieros Intermedios

A los accionistas de Tree Technology, S.A.

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios de Tree Technology, S.A. (la "Sociedad"), que comprenden el balance a 30 de junio de 2026, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad son responsables de la elaboración de los estados financieros intermedios de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la nota 2 adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Nuestra revisión se ha realizado de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, "Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la Entidad". Una revisión limitada de información financiera intermedia consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de ciertos procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios adjuntos.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos no expresan, en todos sus aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Tree Technology, S.A. al 30 de junio de 2026 así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

KPMG Auditores S.L., sociedad española de responsabilidad limitada y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía.
Todos los derechos reservados.
Paseo de la Castellana, 259C 28046 Madrid

Reg. Mer Madrid, T. 11.961, F. 90, Sec. 8, H. M -188.007, Inscrip. 9
N.I.F. B-78510153

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión intermedio adjunto del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este período y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2026. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión intermedio con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Tree Technology, S.A.

Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado en relación con la publicación del informe financiero semestral y del correspondiente informe de revisión limitada de los estados financieros intermedios requeridos por el artículo Segundo apartado 2.1 a) de la Circular 3/2020, modificada por la Circular 2/2022 del BME MTF Equity sobre Información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity.

KPMG Auditores, S.L.



Alberto Fernández Solar
26/10/2026

Este informe se corresponde con el sello distintivo nº *09/26/00628* emitido por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España



Tree Technology, S.A.

Estados Financieros Intermedios
correspondientes al periodo de seis
meses finalizado el 30 de junio de 2026

Balance intermedio al 30 de junio de 2026
(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas	30.06.2026	31.12.2025
A) ACTIVO NO CORRIENTE		**4.533.949**	**1.887.372**
Inmovilizado intangible	**6**	**1.729.320**	**992.037**
Desarrollo		1.609.128	846.355
Fondo de comercio		82.630	100.682
Aplicaciones informáticas		37.562	45.000
Inmovilizado material	**7**	**9.407**	**14.755**
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		9.407	14.755
Inversiones financieras a largo plazo	**9**	**21.500**	**21.500**
Instrumentos de patrimonio		12.200	12.200
Otros activos financieros		9.300	9.300
Activos por impuesto diferido	**18 (c)**	**438.491**	**78.431**
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	**18 (a)**	**2.335.231**	**780.649**
Otros créditos con las Administraciones Públicas		2.335.231	780.649
B) ACTIVO CORRIENTE		**4.332.321**	**6.534.552**
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		**2.110.712**	**5.030.522**
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	10	1.187.191	4.406.704
Personal	10	5.481	6.000
Activos por impuesto corriente		18.325	14.072
Otros créditos con las Administraciones Públicas	18 (a)	899.715	603.746
Inversiones financieras a corto plazo	**9**	**500.000**	**-**
Instrumentos de patrimonio		500.000	-
Periodificaciones a corto plazo		**34.870**	**23.898**
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	**11**	**1.686.739**	**1.480.132**
Tesorería		1.686.739	1.480.132
TOTAL ACTIVO (A+B)		**8.866.270**	**8.421.924**

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios al 30 de junio de 2026

Balance intermedio al 30 de junio de 2026
(Expresados en euros)

PASIVO	Notas	30.06.2026 No auditado	31.12.2025 Auditado
A) PATRIMONIO NETO		**3.271.498**	**3.347.181**
Fondos propios	**12**	**3.172.742**	**3.257.123**
Capital		**72.450**	**72.450**
Capital escriturado		72.450	72.450
Prima de emisión		**2.581.350**	**2.581.350**
Reservas		**891.142**	**600.606**
Legal y estatutarias		14.490	12.000
Otras reservas		876.652	588.606
Acciones y participaciones en patrimonio neto		**(430.216)**	**(300.000)**
Resultado del ejercicio		**58.016**	**302.717**
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	**13**	**98.756**	**90.058**
B) PASIVO NO CORRIENTE		**2.708.560**	**1.618.158**
Deudas a largo plazo		**2.674.485**	**1.586.982**
Deudas con entidades de crédito	9 y 14	-	500.000
Otros pasivos financieros	9 y 15	2.674.485	1.086.982
Pasivos por impuesto diferido	**18**	**34.075**	**31.176**
C) PASIVO CORRIENTE		**2.886.212**	**3.456.585**
Deudas a corto plazo		**2.376.935**	**2.192.132**
Deudas con entidades de crédito	9 y 14	453.769	1.456.567
Otros pasivos financieros	9 y 15	1.923.166	735.565
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		**509.277**	**1.264.453**
Proveedores	9 y 16	123.033	224.591
Acreedores varios	9 y 16	108.174	119.438
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	9 y 16	-	1.705
Otras deudas con las Administraciones Públicas	18	278.070	918.719
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		**8.866.270**	**8.421.924**

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios al 30 de junio de 2026

Cuenta de Pérdidas y Ganancias intermedia correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026
(Expresadas en euros)

CUENTA DE RESULTADOS	Notas	30.06.2026 No auditado	30.06.2025 No auditado
Importe neto de la cifra de negocios	**21**	**2.904.562**	**3.795.523**
Ventas		-	-
Prestaciones de servicios		2.904.562	3.795.523
Trabajos realizados por la empresa para su activo	**6**	**785.155**	**257.691**
Aprovisionamientos	**21**	**(1.208.464)**	**(689.466)**
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(52.199)	(41.618)
Trabajos realizados por otras empresas		(1.156.265)	(647.848)
Otros ingresos de explotación		**899.820**	**384.386**
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		9.921	4.475
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	17	889.899	379.911
Gastos de personal		**(2.994.557)**	**(2.874.349)**
Sueldos, salarios y asimilados		(2.276.191)	(2.181.999)
Cargas sociales	21	(718.366)	(692.350)
Otros gastos de explotación		**(480.391)**	**(513.415)**
Servicios exteriores		(479.669)	(512.738)
Tributos		(604)	(1.251)
Otros gastos de gestión corriente		(118)	574
Amortización del inmovilizado	**6 y 7**	**(53.220)**	**(73.452)**
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	**13**	**3.488**	**15.464**
Otros resultados	**22**	**(115.836)**	**(68.638)**
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		**(259.443)**	**233.744**
Ingresos financieros		**-**	**45**
Otros instrumentos financieros		-	45
Gastos financieros	**9**	**(40.875)**	**(82.766)**
Por deudas con terceros		(40.875)	(82.766)
Diferencias de cambio		**(1.726)**	**(1.651)**
RESULTADO FINANCIERO		**(42.601)**	**(84.372)**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		**(302.044)**	**149.372**
Impuestos sobre beneficios	**18**	**360.060**	**(9.129)**
RESULTADO DEL EJERCICIO		**58.016**	**140.243**

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios al 30 de junio de 2026

Estado de cambios en el patrimonio neto intermedio correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026 (expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

	30.06.2026 No auditado	30.06.2025 No auditado
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**58.016**	**140.243**
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	**11.315**	**-**
II. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	15.086	-
V. Efecto impositivo	(3.771)	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	**(2.617)**	**(11.598)**
II. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(3.488)	(15.464)
V. Efecto impositivo	871	3.866
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	**66.714**	**128.645**

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026

	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas	Acciones en patrimonio propias	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2024	**60.000**	**-**	**420.009**	**-**	**293.272**	**78.161**	**851.442**
Saldo ajustado, inicio del año 2025	**60.000**	**-**	**420.009**	**-**	**293.272**	**78.161**	**851.442**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-		140.243	(11.598)	128.645
Distribución del resultado	-	-	293.273		(293.272)	-	1
Reservas	-	-	293.273		(293.272)	-	1
Saldo al 30 de junio de 2025 (no auditado)	**60.000**	**-**	**713.282**	**-**	**140.243**	**66.563**	**980.088**
Saldo ajustado, inicio del año 2026	**72.450**	**2.581.350**	**600.606**	**(300.000)**	**302.717**	**90.058**	**3.347.181**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	58.016	8.698	66.714
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	(130.216)	-	-	(130.216)
Acciones propias rescatadas	-	-	-	(180.380)	-	-	-
Acciones propias vendidas	-	-	-	50.164	-	-	-
Distribución del resultado	-	-	302.717	-	(302.717)	-	-
Reservas	-	-	302.717	-	(302.717)	-	-
Otros movimientos	-	-	(12.181)	-	-	-	(12.181)
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2026	**72.450**	**2.581.350**	**891.142**	**(430.216)**	**58.016**	**98.756**	**3.271.498**
	72.450	2.581.350	891.142	(430.216)	58.016	98.756	3.271.498

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios al 30 de junio de 2026

Estado de flujos de efectivo correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026
(expresados en euros)

	Nota	30.06.26 No auditado	30.06.25 No auditado
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		**1.309.306**	**1.281.132**
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(302.044)	149.372
Ajustes del resultado			
Amortización del inmovilizado	6 y 7	53.220	73.452
Imputación de subvenciones	13 y 17	(893.387)	(395.377)
Ingresos financieros		-	(45)
Gastos financieros	9	40.875	82.766
Diferencias de cambio		1.726	1.651
		(797.566)	(237.553)
Cambios en el capital corriente			
Deudores y otras cuentas a cobrar	10	3.227.706	1.535.226
Otros activos y pasivos corrientes		(10.972)	(11.030)
Acreedores y otras cuentas a pagar	16	(755.176)	(7.281)
		2.461.558	1.516.915
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Pagos de intereses	9	(48.388)	(105.985)
Cobro de intereses		-	45
Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios	18	(4.254)	(41.662)
		(52.642)	(147.602)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		**(1.285.155)**	**(257.691)**
Pagos por inversiones			
Inmovilizado intangible	6	(785.155)	(257.691)
Otros activos financieros		(500.000)	-
		(1.285.155)	(257.691)

Estado de flujos de efectivo correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026
(expresados en euros)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		**196.527**	**(1.099.284)**
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio			
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		(180.380)	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		50.164	
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	13	1. 234.386	326.512
		1.104.170	326.512
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero			
Devolución y amortización			
Deudas con entidades de crédito		(1.502.798)	(1.059.011)
Otras deudas		(1.624.432)	(976.785)
Emisión			
Deudas con entidades de crédito		-	625.000
Otras deudas		2.219.587	-
		(907.643)	(1.410.796)
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		**206.607**	**(75.843)**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		**1.480.132**	**107.736**
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		**1.686.739**	**31.893**

1. Actividad de la empresa

Tree Technology, S.A. (en adelante, la Sociedad) es una compañía mercantil anónima, constituida por tiempo indefinido en España el día 30 de agosto de 2018 de conformidad con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Con fecha 15 de julio de 2022, la sociedad ha cambiado su domicilio social y fiscal a la Calle San Francisco, número 2, planta 4, concejo de Oviedo, en la provincia de Asturias.

El objeto social de la Sociedad, de acuerdo con sus estatutos, comprende las siguientes actividades:

- El análisis, diseño y elaboración de proyectos de investigación, desarrollo e innovación.
- La consultoría en materia de investigación, desarrollo e innovación.
- La asesoría y consultoría informática.
- El desarrollo y mantenimiento de programas y aplicaciones informáticas.
- La venta e instalación de productos informáticos y de telecomunicaciones.
- La prestación de servicios de publicidad, producción y post-producción audiovisual, producción multimedia, diseño gráfico y de páginas "web".
- La prestación de servicios de "call center".
- La prestación de servicios de formación, tanto presencial como a distancia.
- La consultoría de recursos humanos, asesoría fiscal, financiera, laboral y contable.
- El asesoramiento y consultoría de sistemas de gestión de la calidad, la investigación, desarrollo e innovación, la accesibilidad y la seguridad de la información.
- Otras activadas relacionadas con la informática.

En la actualidad la Sociedad desarrolla su actividad dentro de tres líneas de negocio principales, que se corresponden con el desarrollo de software de gestión y optimización de costes personalizados en diferentes sectores de actividad tal y como se detalla a continuación:

- *Ciberseguridad: La Sociedad ha sido adjudicatario de seis proyectos de un proceso de Compra Pública de Innovación, del Instituto Nacional de Ciberseguridad (INCIBE), que está financiando hasta 2026 el desarrollo de seis soluciones de mercado que combinan Ciberseguridad e Inteligencia Artificial.*
- *TI, Big Data e Inteligencia artificial: desarrollo de software personalizados de gestión para las empresas, consultoría y servicios profesionales, y diseño de sistemas de tratamiento masivo de datos.*
- *Health: software que proporciona soluciones específicas para hospitales y centros de atención primaria.*

Con fecha 29 de abril de 2025, la Junta General de Accionistas de la Sociedad acordó una modificación estatutaria con el fin de adaptar el contenido de los estatutos sociales de la Sociedad a los requisitos establecidos en la normativa del BME Growth. Por ello, se cambió el órgano de administración de la misma, mediante la dimisión del Administrador Único y posterior nombramiento del Consejo de Administración.

Asimismo, la Junta General Extraordinaria de Accionistas aprobó el 29 de abril de 2025 un aumento de capital por importe de hasta 24.000 € euros mediante la emisión de hasta 2.000.000 nuevas acciones, de 0,012 euros de valor nominal, a suscribir mediante aportaciones dinerarias en el marco de un proceso de colocación, con delegación en favor del consejo de administración al amparo de lo dispuesto en el artículo 297.1 a) de la LSC, para ejecutar el aumento y fijar cualesquiera condiciones no contempladas, previéndose expresamente la posibilidad de suscripción incompleta.

Con fecha 16 de enero de 2026 la Sociedad se ha incorporado al BME Growth, iniciando su negociación con el código "TRTK", con un precio inicial de referencia de 2,5 euros por acción siendo su asesor registrado DCM Asesores Dirección y Consultoría de Mercados, S.L.U. y Link Securities, Sociedad de Valores, S.A. su entidad colocadora, la entidad agente y proveedor de liquidez

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Imagen fiel:

Los estados financieros han sido formulados por el Consejo de Administración a partir de los registros contables de la Sociedad a 30 de junio de 2026, y en ellos se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007 de 16 de noviembre por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y sus adaptaciones sectoriales, modificado parcialmente por el Real Decreto 1159/2016, de 17 de septiembre, y el Real Decreto 602/2017, de 2 de diciembre y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y reflejan la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la empresa, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

No existen razones excepcionales por las que la empresa haya incumplido alguna disposición legal en materia contable para mostrar la imagen fiel.

2.2. Comparabilidad de la información

Los estados financieros intermedios presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, las cifras correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2025, aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 9 de junio de 2026.

En el caso de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, se incluye como información comparativa las cifras del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025. Dichas cifras no han sido auditadas.

2.3. Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se presentan en euros, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

2.4. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

a) Estimaciones contables relevantes e hipótesis

La preparación de los estados financieros requiere que la Dirección realice estimaciones contables relevantes, juicios, estimaciones e hipótesis, que pudieran afectar a las políticas contables adoptadas y al importe de los activos, pasivos, ingresos, gastos y desgloses con ellos relacionados. A 30 de junio de 2026, no existen cambios en ninguna estimación contable que sean significativos y que afecten al ejercicio actual o a ejercicios futuros.

Las principales estimaciones y juicios realizados por la Sociedad son:

- Estimaciones e hipótesis utilizadas en la evaluación de los indicios de deterioro de los proyectos de desarrollo. Los costes incurridos en los proyectos de desarrollo se capitalizan cuando es probable que generen beneficios económicos en el futuro que compensen el coste del activo registrado.
- Los activos intangibles son amortizados en base a las mejores estimaciones de sus vidas útiles. La estimación de estas vidas útiles exige un cierto grado de subjetividad, por lo que éstas son determinadas en base al análisis de los correspondientes departamentos técnicos para que queden debidamente acreditadas.
- Estimaciones e hipótesis utilizadas en el reconocimiento de ingresos a lo largo del tiempo. La actividad principal de la Sociedad se basa en la ejecución de proyectos contratados con clientes. La Sociedad aplica el método de porcentaje de realización (grado de avance) para el registro contable de los contratos con clientes en los que se el ingreso se registra a lo largo del tiempo, considerando este el método más adecuado para el reflejo de la imagen fiel. El margen del contrato se reconocerá de forma uniforme durante toda la vida del mismo y mantendrá la adecuada correlación entre ingresos y gastos. La Dirección de la Sociedad revisa continuamente todas las estimaciones de los proyectos y las ajusta consecuentemente.
- Estimaciones e hipótesis utilizadas en la evaluación de la corrección valorativa por insolvencias de cuentas a cobrar y activos financieros.

b) Cambios de estimación

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por el Consejo de Administración de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 30 de junio de 2026, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios.

El efecto en los estados financieros intermedios de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registrarían prospectivamente.

3. Distribución de resultados

La distribución del resultado de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025, aprobada por la Junta General de Accionistas el 9 de junio de 2026 fue la siguiente:

BASE DE REPARTO	2025
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	302.716,96

DISTRIBUCION	2025
Reservas para acciones propias	300.000,00
Reserva legal	2.490,00
Reservas voluntarias	226,96
TOTAL DISTRIBUCIÓN = TOTAL BASE DE REPARTO	302.716,96

3.1. Distribución de dividendos a cuenta

No se ha acordado la distribución de dividendos a cuenta durante el presente ejercicio.

3.2. Limitaciones para la distribución de dividendos

Según el artículo 277 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, la cantidad a distribuir no podrá exceder de la cuantía de resultados obtenidos desde el fin del último ejercicio, deducidas las pérdidas procedentes de ejercicios anteriores y las cantidades con las que se deban dotar las reservas obligatorias por Ley o por disposición estatutaria. Por otra parte, se establece una reserva obligatoria según el artículo 273 de la misma ley, por la que se establece la prohibición de distribución de dividendos a menos que el importe de las reservas disponibles sea como mínimo igual que el importe de los gastos de I+D que figuren en el activo del balance.

La futura distribución de dividendos será acordada por la Junta General de Accionistas, a propuesta del Consejo de Administración, salvo que se trata de dividendos a cuenta. En todo caso, cabe señalar que la Sociedad deberá necesariamente aplicar los resultados positivos que, en su caso, obtenga en el futuro, en primer lugar, a dotar la reserva legal, así como las reservas que estatutariamente se determinen, antes de la distribución de ningún dividendo. Los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no pueden ser objeto de distribución, ni directa ni indirectamente.

4. Normas de registro y valoración

Los criterios contables aplicados en relación con las diferentes partidas son los siguientes:

4.1. Inmovilizado intangible:

Los inmovilizados intangibles, se valoran por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción, sin perjuicio de lo indicado en las normas particulares sobre este tipo de inmovilizados.

La capitalización del coste de producción se realiza a través del epígrafe "Trabajos realizados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

Fondo de comercio

El fondo de comercio representa el exceso del coste de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables de la dependiente adquirida en la fecha de adquisición.

El fondo de comercio se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo sobre las que se espera que recaigan los beneficios de las sinergias de la combinación de negocios. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora por su precio de adquisición menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas. De acuerdo con la normativa aplicable la vida útil del fondo de comercio se ha establecido en 10 años y su amortización es lineal.

Además, al menos anualmente, se analiza si existen indicios de deterioro de valor de dichas unidades generadoras de efectivo, y, en caso de los haya, se someten a un "test de deterioro" conforme a la metodología indicada más adelante, procediéndose, en su caso, a registrar la correspondiente corrección valorativa.

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

Investigación y Desarrollo

Los gastos relacionados con las actividades de investigación se registran como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.

La Sociedad procede a capitalizar los gastos de desarrollo incurridos en proyectos específicos e individualizados que cumplen las siguientes condiciones:

- Se puede valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- La asignación, imputación y distribución temporal de los costes del proyecto están claramente establecidas.
- Existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso de explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.
- La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.
- La financiación para completar la realización del mismo, la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible están razonablemente aseguradas.
- Existe una intención de completar el activo intangible, para usarlo o venderlo.

La capitalización del coste de producción se realiza a través del epígrafe "Trabajos efectuados por la empresa para su activo". Los gastos imputados a resultados en ejercicios anteriores, no pueden ser objeto de capitalización posterior cuando se cumplen las condiciones.

Los gastos de desarrollo se amortizan linealmente desde la fecha de terminación de los proyectos en un periodo de cinco años.

4.2. Inmovilizado material

Los inmovilizados materiales, se han valorado por su coste, ya sea el precio de adquisición o el coste de producción que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, sin perjuicio de lo indicado en las normas particulares sobre este tipo de inmovilizados.

Los impuestos indirectos que gravan los elementos del inmovilizado material, sólo se han incluido en el precio de adquisición o coste de producción cuando no han sido recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Las amortizaciones se han establecido de manera sistemática y racional en función de la vida útil de los inmovilizados materiales y de su valor residual, atendiendo a la depreciación que normalmente han sufrido por su funcionamiento, uso y disfrute, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica o comercial que pudiera afectarlos.

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

Descripción	Años de vida útil
Mobiliario	5
Equipos Procesos de Información	4

El Consejo de Administración considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

A 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados materiales.

4.3. Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios de deterioro que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

El valor recuperable se debe calcular para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las correspondientes a otros activos o grupos de activos. Si este es el caso, el importe recuperable se determina para la unidad generadora de efectivo a la que pertenece.

Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos del inmovilizado, así como su revisión, cuando las circunstancias que lo motivaron hubieran dejado de existir, se reconocerán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, la reversión de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

4.4. Arrendamientos

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

Arrendamiento operativo

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo, se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se cedan o reciben los beneficios del activo arrendado.

A 30 de junio de 2026 y 2025 la Sociedad tiene dos contratos de arrendamientos vigentes por el alquiler de sus oficinas en Asturias y Madrid, los cuales son cancelables desde el primer año.

4.5. Instrumentos financieros

4.5.1 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el balance de situación cuando se lleva a cabo su adquisición y se registran inicialmente por su valor razonable, incluyendo en general los costes de la operación.

Los activos financieros mantenidos por la Sociedad se clasifican según las siguientes categorías establecidas por la normativa contable aplicable:

Activos Financieros a coste amortizado

Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un merado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales (aquellos activos financieros que se originen en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado), y los créditos por operaciones no comerciales aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa). Es decir, dentro esta categoría estarían los préstamos y cuentas a cobrar, así como a aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento.

Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando efecto de no actualizar los flujos de efectivo que no sea significativo.

Valoración posterior: se hace a coste amortizado y los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo reconociéndose en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Ingresos financieros".

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

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

Deterioro de valor de activos financieros valorados a coste amortizado

La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

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

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor contable y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida 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 coste amortizado que hubieran tenido los activos que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro de valor.

Activos financieros a coste

Dentro de esta categoría se incluyen, entre otras, las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, así como las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede obtenerse una estimación fiable del mismo.

Valoración inicial: Se valoran al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, debiéndose aplicar, en su caso, en relación con las empresas del Grupo, el criterio incluido en el apartado 2 de la norma relativa a operaciones entre empresas del Grupo, y los criterios para determinar el coste de la combinación establecidos en la norma sobre combinaciones de negocios.

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.

Deterioro de valor de activos financieros a coste

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

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. 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 los estados financieros 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 registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá 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.

Fianzas

Las fianzas entregadas como consecuencia de los contratos de alquiler de las oficinas se valoran siguiendo los criterios expuestos para los activos financieros.

Baja de activos financieros

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y mora.

Cuando el activo financiero se da de baja la diferencia entre la contraprestación recibida neto de los costes de transacción atribuibles y el valor en libros del activo, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo, que forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

4.5.2. Pasivos financieros

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se incluyen en alguna de las siguientes categorías:

Pasivos Financieros a coste *a*mortizado

Dentro de esta categoría se clasifican todos los pasivos financieros excepto cuando deben valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales.

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

Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que le sean directamente atribuibles. No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento 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 pueden valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior: se hace a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Baja de pasivos financieros

La empresa dará de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se haya extinguido; es decir, cuando haya sido satisfecha, cancelada o haya expirado.

4.6. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Bajo este epígrafe del balance de situación adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo con vencimiento inferior a tres meses de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

4.7. Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el euro, y las transacciones efectuadas en moneda extranjera son muy poco significativas.

4.8. Impuestos sobre beneficios

El gasto por impuesto corriente se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente se determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones generales y aplicadas en el ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que derivan de la diferencia entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos por impuestos diferidos surgen, igualmente, como consecuencia de las bases imponibles negativas pendientes de compensar y de los créditos por deducciones fiscales generadas y no aplicadas.

En general, se ha reconocido un pasivo por impuesto diferido por todas las diferencias temporarias imponibles, a menos que estas hayan surgido del reconocimiento inicial de un fondo de comercio, del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y además no afecte ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto o de las inversiones en empresas dependientes, asociadas y negocios conjuntos siempre y cuando la inversora ha podido controlar el momento de la reversión de la diferencia y además, haya sido probable que tal diferencia no revierta en un futuro previsible.

Los activos por impuesto diferido, de acuerdo con el principio de prudencia, solo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no sea una combinación de negocios y que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

El resto de los activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Si se cumple la condición anterior, en términos generales se ha considerado un activo por impuesto diferido cuando: han existido diferencias temporarias deducibles, derechos a compensar en ejercicios posteriores, las pérdidas fiscales, y deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas que han quedado pendientes de aplicar fiscalmente.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se han valorado según los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa que ha estado vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se ha previsto recuperar o pagar el activo o el pasivo.

4.9. Reconocimiento de ingresos

Reconocimiento

La actividad principal de la sociedad es la prestación de servicios de consultoría informática.

La empresa reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produce la transferencia del control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes. En ese momento, la empresa valorará el ingreso por el importe que refleja la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Tal y como se establece en la NRV 14ª, se establecen cinco pasos para el reconocimiento de ingresos ordinarios:

- Identificar el contrato con el cliente.
- Identificar las obligaciones de desempeño.
- Determinar el precio de la transacción.
- Asignación del precio de la transacción a las distintas obligaciones de desempeño.
- Reconocimiento del ingreso según el cumplimiento de cada obligación.

Los ingresos incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor añadido. La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de estos se puede valorar con fiabilidad, es altamente probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la sociedad como se describe a continuación.

Reconocimiento de ingresos por prestación de servicios

La prestación de servicios se lleva a cabo por parte de la sociedad con acuerdos específicos con cada cliente, a precio fijo, en los que se establecen las condiciones concretas de prestación del servicio en cuanto a fechas, especificaciones técnicas y fechas de entrega. De este modo, se produce una transferencia sistemática y sustancial de los riesgos y beneficios a medida que se despliega la actividad por parte de la Sociedad.

Reconocimiento de ingresos por grado de avance

La sociedad en estos casos concluye que el ingreso se satisface a lo largo del tiempo dado que la sociedad no crea un activo con un uso alternativo. Estos contratos de prestación de servicios son específicos para cada uno de los clientes, lo que hace que estos contratos no tengan usos alternativos o en su caso los costes de adaptación del activo a usos alternativos son elevados.

Respecto al criterio de reconocimiento de ingresos a lo largo del tiempo (forma de medir el progreso de una obligación de desempeño), la Sociedad usa el método del porcentaje de realización (método de recursos o "input"). Conforme a este método, la Sociedad reconoce los ingresos basados en el avance de los costes respecto al total de los costes previstos para terminar los trabajos, teniendo en cuenta los márgenes esperados para toda la vida de los trabajos.

El grado de realización se determina como un porcentaje de los costes estimados del contrato. Los costes incurridos de los contratos se reconocen cuando se incurre en ellos. Cuando el resultado de un contrato no puede estimarse de forma fiable, los ingresos del contrato se reconocen solo hasta el límite de los costes del contrato incurridos que sea probable que se recuperarán. A 30 de junio de 2026 y a 31 de diciembre de 2025 no se ha considerado en ninguno de los proyectos que el resultado no pueda ser estimado de forma fiable.

Los trabajos se facturar a medida que se alcanzan los hitos de facturación señalados en los contratos o pedidos que la Sociedad firma con los clientes. En aquellos casos que el importe facturado sea inferior a los ingresos reconocidos, la diferencia se reconoce en la cuenta de "Clientes, facturas pendientes de formalizar" dentro del epígrafe de "Deudores comerciales y otras cuentas a pagar". En el caso de que el importe facturado sea superior a los ingresos reconocidos, se reconocerá como un pasivo en el epígrafe de "Anticipos de clientes".

Reconocimiento de ingresos en un momento del tiempo

Existen contratos que incluyen un importe fijo por cada hora de servicio prestado al cliente, por lo que el ingreso se reconoce por el importe que la Sociedad tiene derecho al cobro. La facturación se realiza de forma mensual y el derecho de cobro es incondicional cuando se factura considerándose el cumplimiento de la obligación en un momento del tiempo.

La sociedad no tiene activados costes de obtención de contrato.

4.10. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

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

La actividad de la Sociedad, por su naturaleza, no tiene un impacto medioambiental significativo.

4.11. Partidas corrientes y no corrientes

Se consideran activos corrientes aquellos vinculados al ciclo normal de explotación que con carácter general se considera de un año, también aquellos otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo desde la fecha de cierre del ejercicio. Los activos que no cumplen estos requisitos se califican como no corrientes.

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación, los pasivos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y en general todas las obligaciones cuya vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes.

4.12. Subvenciones, donaciones y legados

Subvenciones de capital

Las subvenciones, donaciones y legados se contabilizan como ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto cuando se obtiene, en su caso, la concesión oficial de las mismas, se han cumplido las condiciones para su concesión y no existen dudas razonables sobre la recepción de las mismas.

Las subvenciones de capital se imputan al resultado del ejercicio en proporción a la amortización correspondiente a los activos financiados con las mismas o en su caso, cuando se produzca la enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro de los mismos.

Subvenciones de explotación

Subvenciones concedidas para financiar gastos específicos de ejecución plurianual: si las condiciones del otorgamiento exigen la finalización del plan de actuación y la justificación de que se han realizado las actividades subvencionadas, se considerará no reintegrable cuando al cierre del ejercicio se haya ejecutado la actuación, total o parcialmente.

En el supuesto de ejecución parcial, la subvención se calificará como no reintegrable en proporción al gasto ejecutado, siempre que no existan dudas razonables de que se concluirá en los términos fijados en las condiciones del otorgamiento.

Las subvenciones que se conceden para financiar gastos específicos se imputan a ingresos en el ejercicio que se devengan los gastos financiados. Aquellos gastos en los que se incurrirá en los próximos ejercicios se entenderán como reintegrables debiendo figurar en el pasivo del balance. La sociedad reconoce dichos importes en el epígrafe "Otros pasivos financieros" del Pasivo No Corriente y Corriente en función de la estimación del momento en el que dichos gastos se vayan a incurrir traspasándose a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias a medida que pasen a ser considerados como no reintegrables y con ello, se hayan ejecutado parcialmente.

4.13. Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones con partes vinculadas 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.

Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo 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.

Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos emitidos a tipos variables. Los recursos ajenos a tipo de interés fijo exponen a la Sociedad riesgos de tipo de interés de valor razonable. Como la

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

A 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad mantiene principalmente endeudamientos con entidades financieras a tasas de interés fijas (Nota 14).

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo, depósitos con bancos instituciones financieras, así como de clientes, incluyendo cuentas a cobrar pendientes de cobro y transacciones comprometidas. En relación con los bancos e instituciones financieras, únicamente se realizan operaciones con entidades con una alta calidad reconocida y teniendo en cuenta la experiencia pasada y otros factores. La Sociedad no tiene por política conceder créditos a largo plazo a sus clientes, salvo en casos excepcionales. Respecto a los clientes, la Sociedad mantiene relaciones comerciales principalmente con clientes existentes sin antecedentes de incumplimiento, y con entidades del sector público, todos ellos con alta calidad crediticia.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de los activos financieros es el importe en libros de los mismos (Nota 10).

Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la dirección financiera realiza un seguimiento de las previsiones de liquidez de la Sociedad en función de los flujos de efectivo esperados. Para ello, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance 1.686.739 euros (1.480.132 euros a 31 de diciembre de 2025), a 30 de junio de 2026 se ha dispuesto de las líneas crediticias y de financiación dispuesto por importe de 0 euros (199.648 euros en 2025) quedando disponible 3.250.000 euros a 30 de junio de 2026 (2.900.528 euros a 31 de diciembre de 2025), véase nota 14. Asimismo, a 31 de diciembre de 2025 la Sociedad no mantiene importes pendientes de pago a sus accionistas.

6. Inmovilizado intangible

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el movimiento intangible durante el periodo finalizado a 30 de junio de 2026 y a 31 de diciembre de 2025 han sido los siguientes:

	Desarrollo	Patentes y marcas	Fondo de comercio	Aplicaciones informáticas	Total
Coste a 1 de enero de 2025	**838.801**	**101**	**349.055**	**179.601**	**1.367.558**
Altas	486.862	-	-	-	486.862
Bajas	-	-	-	-	-
Coste a 31 de diciembre de 2025	**1.325.663**	**101**	**349.055**	**179.601**	**1.854.420**
Altas	785.155	-	-	-	785.155
Bajas	-	-	-	-	-
Coste a 30 de junio de 2026	**2.110.818**	**101**	**349.055**	**179.601**	**2.639.575**

Amortización acumulada a 1 de enero 2025	**(393.689)**	**(101)**	**(211.970)**	**(119.601)**	**(725.361)**
Dotación a la amortización	(85.619)	-	(36.403)	(15.000)	(137.022)
Bajas de amortización	-	-	-		-
Amortización acumulada a 31 de diciembre de 2025	**(479.308)**	**(101)**	**(248.373)**	**(134.601)**	**(862.383)**
Dotación a la amortización	(22.382)	-	(18.052)	(7.438)	(47.872)
Bajas de amortización	-	-	-	-	-
Amortización acumulada a 30 de junio de 2026	**(501.690)**	**(101)**	**(266.425)**	**(142.039)**	**(910.255)**
					-
Valor contable a 31 de diciembre de 2025	**846.355**	**-**	**100.682**	**45.000**	**992.037**
Valor contable a 30 de junio de 2026	**1.609.128**	**-**	**82.630**	**37.562**	**1.729.320**

a) Desarrollo

Los gastos de desarrollo activados a través del epígrafe "Trabajos realizados por la empresa para su activo" se corresponden fundamentalmente con el desarrollo de nuevas soluciones informáticas destinadas a la prestación de servicios, se han activado 785.155 euros a 30 de junio de 2026 (257.691 euros a 30 de junio de 2025).

El importe capitalizado en 2026 se corresponde con 6 proyectos, cuyas características se describen a continuación:

- TRIAJE SET: Inclusión de un triaje obstétrico especializado implementado en el software y con una amplia validación clínica que enriquece el software TRIAJE SET que incrementará el aprovechamiento comercial en los próximos ejercicios.
- Smart ADS: Desarrollo de una herramienta que permita fortalecer la seguridad de los Smart-Contracts en el ecosistema de las DTL. Esta solución innovadora soportará la realización de análisis dinámicos que operen cuando los Smart-Contracts están activos en la red.
- WalletHound: Herramienta de software forense, segura y diseñada para operar air-gapped que automatiza el análisis exhaustivo de derivaciones en múltiples blockchains
- APRENDE: Proyecto de desarrollo orientado a la evolución de la plataforma de aprendizaje federado mediante la adecuación técnica de la solución y la generación de las evidencias documentales, funcionales y de seguridad necesarias para la obtención de la certificación LINCE. Los trabajos realizados están dirigidos a reforzar aspectos de seguridad, trazabilidad, control de accesos, protección de la información y resiliencia frente a amenazas, con el objetivo de facilitar su adopción en entornos regulados.
- IBERIA: Proyecto de desarrollo orientado a la evolución de la solución IBERIA para reforzar sus capacidades de seguridad, trazabilidad y gestión operativa, con el fin de adecuarla a los requisitos exigidos por la metodología de certificación LINCE. Los trabajos realizados han incluido la mejora de los procedimientos de configuración, despliegue, mantenimiento y control de cambios, así como la implantación de mecanismos que permitan una mayor verificabilidad y auditabilidad de la plataforma.
- SECAP: Desarrollo experimental de nuevas capacidades orientadas a mejorar la detección, anonimización y protección de información sensible en documentos y contenidos digitales de distintos formatos, mediante tecnologías de procesamiento del lenguaje natural, visión artificial, reconocimiento óptico de caracteres y análisis multimodal, reforzando asimismo la gestión de metadatos, la integridad y la trazabilidad de la información.

La Sociedad ha realizado estudios de viabilidad técnica y económica de los proyectos I+D+i cuyos costes han sido capitalizados, con el fin de evaluar su viabilidad. Adicionalmente, realiza de forma periódica un seguimiento del grado de avance de dichos proyectos y una revisión de las previsiones inicialmente establecidas, con el objetivo de verificar que se mantienen las condiciones que justificaron su activación. A 30 de junio de 2026 no existen indicios que hagan necesaria la realización de correcciones valorativas por deterioro sobre los importes capitalizados.

El detalle de los proyectos de desarrollo es como sigue:

Proyecto	30 de junio de 2026 (euros)			
	Período de vida útil residual	Coste	Amortización acumulada	Valor neto contable
TRIAJE	**1,5**	234.342	(155.691)	78.651
SEPSIS	**1,5**	146.836	(85.820)	61.016
SMART ADS	**5**	511.563	**-**	511.563
WALLETHOUND	**5**	454.661	**-**	454.661
TRIAJE SET 5.0	**5**	203.033	-	203.033
APRENDE	**5**	69.271	-	69.271
IBERIA	**5**	53.078	-	53.078
SECAP	**5**	177.855	-	177.855
CIENTIA	**-**	57.200	(57.200)	-
ASSIST	**-**	105.724	(105.724)	-
PAUTA	**-**	97.255	(97.255)	-
TOTAL		**2.110.818**	**(501.690)**	**1.609.128**

Proyecto	31 de diciembre de 2025 (euros)			
	Período de vida útil residual	Coste	Amortización acumulada	Valor neto contable
TRIAJE	**2**	234.341	(141.363)	92.978
SEPSIS	**2**	146.835	(77.765)	69.070
SMART ADS	**5**	399.145	**-**	399.145
WALLETHOUND	**5**	240.599	**-**	240.599
TRIAJE SET 5.0	**5**	44.564	-	44.564
CIENTIA	**-**	57.200	(57.200)	-
ASSIST	**-**	105.724	(105.724)	-
PAUTA	**-**	97.255	(97.255)	-
TOTAL		**1.325.663**	**(479.307)**	**846.356**

b) Fondo de comercio

En el ejercicio 2018 se registró un fondo de comercio por importe de 349.055 euros, vinculado con la adquisición de la unidad productiva de Treelogic, S.L.

La Sociedad amortiza el fondo de comercio de forma lineal en un periodo de diez años desde la fecha de la combinación de negocios.

A 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la sociedad ha evaluado y concluido que no existen indicios de deterioro sobre el valor del fondo de comercio registrado, por lo que no ha considerado necesario realizar corrección valorativa por deterioro.

c) Inmovilizado intangible totalmente amortizado

A 30 de junio de 2026 existe inmovilizado inmaterial totalmente amortizado por importe de 289.878 euros (289.878 euros a 31 de diciembre de 2025).

d) Subvenciones oficiales recibidas

Una parte significativa de los inmovilizados por un coste de adquisición total de 1.289.542 euros (1.177.124 euros en 2025) se encuentran afecta a diversas subvenciones de capital recibidas por importe de 326.423 euros (311.337 euros en 2025), tal y como se menciona en la nota 13. El valor neto contable de dichos inmovilizados asciende a 503.469 (526.214 en 2025) y las subvenciones de capital pendientes de traspasar al resultado afectas a los mismos suman un total de 135.163 euros (120.078 en 2025).

7. Inmovilizado material

La composición de los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el inmovilizado material durante los ejercicios finalizados a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 han sido los siguientes

	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Total
Coste a 1 de enero de 2025	**201.561**	**201.561**
Altas	-	-
Bajas	-	-
Coste a 31 de diciembre de 2025	**201.561**	**201.561**
Altas	-	-
Bajas	-	-
Coste a 30 de junio de 2026	**201.561**	**201.561**

Amortización acumulada a 1 de enero de 2025	**(175.833)**	**(175.833)**
Dotación a la amortización	(10.973)	(10.973)
Bajas de amortización	-	-
Amortización acumulada a 31 de diciembre de 2025	**(186.806)**	**(186.806)**
Dotación a la amortización	(5.348)	(5.348)
Bajas de amortización	-	-
Amortización acumulada a 30 de junio de 2026	**(192.154)**	**(192.154)**

Valor contable a 31 de diciembre de 2025	**14.755**	**14.755**
Valor contable a 30 de junio de 2026	**9.407**	**9.407**

a) Altas de inmovilizado material

Durante los seis meses correspondientes al ejercicio 2026 y al ejercicio 2025 no se han registrado altas de inmovilizado material.

La Sociedad no tiene compromisos de compra de inmovilizado al 30 de junio de 2026 ni al 31 de diciembre de 2025.

b) Inmovilizado material totalmente amortizado

A 30 de junio de 2026 la Sociedad mantiene inmovilizado material totalmente amortizado y en uso por importe de 118.671 euros (116.275 euros a 31 de diciembre de 2025).

c) Seguros

La Sociedad tiene contratada una póliza de seguro para cubrir los riesgos a los que están sujetos los bienes del inmovilizado. La cobertura de dicha póliza se considera suficiente.

8. Arrendamientos operativos

La Sociedad tiene arrendados a terceros, principalmente, equipos informáticos, vehículos y oficinas en régimen de arrendamiento operativo.

Las cuotas satisfechas en concepto de arrendamientos operativos ascienden a 41.317 euros a 30 de junio de 2026 (45.191 euros a 30 de junio de 2025).

No hay arrendamientos operativos no cancelables.

9. Análisis instrumentos financieros

9.1. Análisis por categorías

El valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros y saldos con las Administraciones Públicas es el siguiente:

	Activos financieros a largo plazo		Activos financieros a corto plazo		Total	
	30.06.2026	**31.12.2025**	**30.06.2026**	**31.12.2025**	**30.06.2026**	**31.12.2025**
Instrumentos de patrimonio	12.200	12.200	500.000	-	512.200	12.200
Activos financieros a valor razonable	**12.200**	**12.200**	**500.000**	**-**	**512.200**	**12.200**
Otros activos financieros	9.300	9.300	-	-	9.300	9.300
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (Nota 10)	2.335.231	780.649	2.092.387	5.016.450	4.427.618	5.797.099
Activos financieros a coste amortizado	**2.344.531**	**789.949**	**2.092.387**	**5.016.450**	**4.436.918**	**5.806.399**
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	**2.356.731**	**802.149**	**2.592.387**	**5.016.450**	**4.949.118**	**5.818.599**

El saldo registrado en el epígrafe "Instrumentos de patrimonio" en el largo plazo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 se corresponde con participaciones en Asturgar, S.G.R. por importe de 12.200 euros.

El saldo registrado en el epígrafe "Instrumentos de patrimonio" en el corto plazo al 30 de junio de 2026 se corresponde con la adquisición de un fondo de inversión comercializado por el Banco Santander por importe de 500.000 euros. A dicha fecha, su valor razonable no difiere significativamente de su valor en libros.

El saldo registrado en el epígrafe "Otros activos financieros" en el largo plazo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 se corresponde íntegramente con fianzas constituidas a largo plazo por importe de 9.300 euros respectivamente.

El detalle de pasivos financieros a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, todos ellos pertenecientes a la categoría de pasivos financieros a coste amortizado es el siguiente:

	Pasivos financieros a largo plazo		Pasivos financieros a corto plazo		Total	
	30/06/2026	**31/12/2025**	**30/06/2026**	**31/12/2025**	**30/06/2026**	**31/12/2025**
Deudas con entidades de crédito	-	500.000	453.769	1.456.567	453.769	1.956.567
Otros pasivos financieros	2.674.485	1.086.982	1.923.166	735.565	4.597.651	1.822.547
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-	-	231.207	345.734	231.207	345.734
Pasivos financieros a coste amortizado	2.674.485	1.586.982	2.608.142	2.537.866	5.282.627	4.124.848
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	**2.674.485**	**1.586.982**	**2.608.142**	**2.537.866**	**5.282.627**	**4.124.848**

El detalle de pasivos financieros no incluye los saldos acreedores con las Administraciones Públicas (Nota 18).

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros correspondientes al periodo finalizado el 30 de junio de 2026 asciende a 40.875 euros y se corresponde con gastos financieros aplicando el método de coste amortizado (82.766 euros al 30 de junio de 2025).

9.2. Clasificación por vencimientos

Los importes de los instrumentos financieros con un vencimiento determinado o determinable, clasificados por el año de vencimiento son los siguientes:

A 30 de junio de 2026:

Activos financieros	2026/2027	2027/2028	2028/2029	2029/2030	2031 y posteriores	TOTAL
Instrumentos de patrimonio	500.000	-	-	-	12.200	512.200
Otros activos financieros	-	-	-	-	9.300	9.300
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.092.387	1.389.754	713.174	232.303	-	4.427.618
TOTAL	**2.592.387**	**1.389.754**	**713.174**	**232.303**	**21.500**	**4.949.118**

Pasivos financieros	2026/2027	2027/2028	2028/2029	2029/2030	2031 y posteriores	TOTAL
Deudas con entidades de crédito	453.769	-	-	-	-	453.769
Otras deudas	-	705.537	18.704	18.704	187.055	930.000
Deudas transformables en subvenciones	1.923.166	1.065.968	604.757	73.760	-	3.667.651
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	231.207					231.207
TOTAL	**2.608.142**	**1.771.505**	**623.461**	**92.464**	**187.055**	**5.282.627**

A 31 de diciembre de 2025:

Activos financieros	2026	2027	2028	2029	2030 y posteriores	TOTAL
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	12.200	12.200
Otros activos financieros	-	-	-	-	9.300	9.300
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	5.016.450	523.774	256.875	-	-	5.797.099
TOTAL	**5.016.450**	**523.774**	**256.875**	**-**	**21.500**	**5.818.599**

Pasivos financieros	2026	2027	2028	2029	2030 y posteriores	TOTAL
Deudas con entidades de crédito	1.456.567	500.000	-	-	-	1.956.567
Otras deudas	-	9.352	18.704	18.704	187.055	233.815
Deudas transformables en subvenciones	735.565	602.378	131.127	119.662	-	1.588.732
Deudas con terceros	345.732	-	-	-	-	345.732
TOTAL	**2.537.864**	**1.111.730**	**149.831**	**138.366**	**187.055**	**4.124.846**

10. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de los activos financieros clasificados como deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a largo plazo	30.06.2026	31.12.2025
Otros créditos con las Administraciones públicas (nota 18)	2.335.231	780.649
TOTAL	**2.335.231**	**780.649**

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a corto plazo	30.06.2026	31.12.2025
Clientes	1.187.191	4.406.704
Personal	5.481	6.000
Activo por impuesto corriente	18.325	14.072
Otros créditos con las Administraciones Públicas (nota 18)	899.715	603.746
TOTAL	**2.110.712**	**5.030.522**

Dentro del epígrafe de Clientes por ventas y prestación de servicios se incluyen determinados saldos por proyectos ejecutados y pendientes de facturar al 30 de junio de 2026 (activos por contrato), por importe de 395.790 euros (3.289.662 euros al cierre del ejercicio 2025).

El importe correspondiente a los saldos de clientes por ventas y prestaciones de servicios facturados y pendientes de cobro ascienden a 828.882 a 30 de junio de 2026 (1.117.042 a 31 de diciembre de 2025).

El análisis de antigüedad de las cuentas comerciales a cobrar es el siguiente:

Antigüedad saldos comerciales	**30.06.2026**	**31.12.2025**
No vencido	787.627	1.052.973
Hasta 3 meses	-	64.069
Entre 3 y 6 meses	9.188	-
Más de 6 meses	32.067	-
TOTAL	**828.882**	**1.117.042**

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

	30.06.2026	**31.12.2025**
Saldo inicial	**37.482**	**37.482**
Provisión por deterioro de valor de cuentas a cobrar	-	-
Pérdidas dadas de baja por incobrables	-	-
Reversión de provisión	-	-
TOTAL	**37.482**	**37.482**

El resto de las cuentas incluidas en "Préstamos y partidas a cobrar" no han sufrido deterioro de valor.

11. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El importe de efectivo en caja y bancos a 30 de junio de 2026 asciende a 1.686.739 euros (1.480.132 euros a 31 de diciembre de 2025.

El total de efectivo y otros activos líquidos equivalentes, se incluye en el estado de flujos de efectivo. Los valores contables de efectivo están denominados en euro.

12. Fondos propios

a. Capital

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el capital social de la Sociedad ascendía a 72.450 euros, dividido en seis millones treinta y siete mil quinientas veinte (6.037.520) acciones, acumulables e indivisibles, de 0,012 euros de valor nominal cada una, integrantes de una única clase y serie, y representadas por medio de anotaciones en cuenta.

Con fecha 16 de enero de 2026 la Sociedad se ha incorporado al BME Growth, iniciando su negociación con el código "TRTK", con un precio inicial de referencia de 2,5 euros por acción siendo su asesor registrado DCM Asesores Dirección y Consultoría de Mercados, S.L.U. y Link Securities, Sociedad de Valores, S.A. su entidad colocadora, la entidad agente y proveedor de liquidez

No existen restricciones sobre las acciones.

No hay ninguna ampliación de capital en curso.

La Sociedad ostenta acciones propias por importe de 430.216 euros a 30 de junio de 2026 (300.000 euros a 31 de diciembre de 2025.

Las empresas accionistas poseedoras de un porcentaje igual o superior al 10% son:

Accionista	Porcentaje de participación
BIOSENSE, S.L.	14,43%
GIRASOLES FINANCE, S.L.	18,47%
Mad Adquisiciones, S.L.U.	14,43%

b. 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 se destinará a esta 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.

Con fecha 9 de junio de 2026, la Junta General de Socios aprobó la aplicación del resultado del ejercicio 2025, acordando destinar un importe de 300.000 euros a la dotación de la reserva para acciones propias. Dicha dotación figura registrada en el patrimonio neto de la Sociedad como una reserva de carácter no disponible, de conformidad con la normativa mercantil aplicable, por lo que no puede ser distribuida.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la Sociedad tiene dotada esta reserva legal por importe de 14.490 euros y 12.000 euros respectivamente.

La empresa, no ha establecido circunstancias específicas que hayan restringido la disponibilidad de las reservas.

c. Reservas voluntarias

No deben distribuirse dividendos que reduzcan el saldo de las reservas disponibles a un importe inferior al total de saldos pendientes de amortización de los gastos de investigación y desarrollo o si por dicha distribución el patrimonio neto es inferior al capital social.

El importe de las reservas voluntarias asciende a 576.652 euros y 588.606 euros a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, respectivamente, siendo no distribuibles, dado que son inferiores al importe capitalizado en desarrollo recogidos en el balance.

d. Reserva para acciones de la Sociedad

Con fecha 9 de junio de 2026, la Junta General de Socios aprobó la aplicación del resultado del ejercicio 2025, acordando destinar un importe de 300.000 euros a la dotación de la reserva para acciones propias. Dicha dotación figura registrada en el patrimonio neto de la Sociedad como una reserva de carácter no disponible, de conformidad con la normativa mercantil aplicable, por lo que no puede ser distribuida.

El destino final previsto para estas acciones es su mantenimiento temporal en cartera, hasta que la Sociedad determine la operación societaria más adecuada para su disposición, pudiendo contemplarse su transmisión a terceros o su amortización, en su caso, mediante la correspondiente reducción de capital, de conformidad con los requisitos y límites establecidos en la normativa mercantil aplicable.

La reserva para acciones de la sociedad dominante ha sido dotada de conformidad con el artículo 148 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, se dote una reserva indisponible equivalente al importe de las acciones de la sociedad dominante computado en el activo. La reserva constituida para acciones de

la sociedad dominante no es de libre disposición, debiendo mantenerse en tanto no sean enajenadas o amortizadas y por igual importe al valor neto contable de las mismas.

e. Prima de emisión

La prima de emisión asciende a 2.581.350 euros a 30 de junio de 2026 (2.581.350 euros a 31 de diciembre de 2025) y tiene su origen en la ampliación de capital realizada durante el ejercicio 2025.

De acuerdo con lo indicado en la Nota 12.c., no podrán distribuirse dividendos cuando dicha distribución suponga que el importe de las reservas disponibles resulte inferior al saldo pendiente de amortización de los gastos de desarrollo registrados en el activo del balance.

f. Acciones propias

A los efectos de favorecer la liquidez de las acciones y en cumplimiento de la normativa de BME Growth, la Sociedad tiene suscrito un contrato de liquidez con LINK SECURITIES SOCIEDAD DE VALORES, S.A., en virtud del cual la Sociedad ha puesto a disposición del proveedor de liquidez una combinación de efectivo y acciones de la propia Sociedad, equivalentes a dicho efectivo.

En virtud de este contrato, el proveedor de liquidez se compromete a ofrecer liquidez a los titulares de acciones de la Sociedad, mediante la ejecución de operaciones de compraventa de acciones de la Sociedad en el segmento BME Growth, de acuerdo con el régimen previsto en la Circular 5/2020, de 30 de julio, sobre normas de contratación de acciones de sociedades incorporadas a dicho segmento y su normativa de desarrollo. El objeto del contrato de liquidez es favorecer la liquidez de las transacciones y conseguir una suficiente frecuencia de contratación.

El contrato de liquidez establece expresamente que el proveedor de liquidez no podrá solicitar ni recibir instrucciones de la Sociedad en relación con el momento, precio o demás condiciones de las operaciones que ejecute, ni recibir información privilegiada u otra información relevante de la Sociedad.

Asimismo, el proveedor de liquidez facilitará a la Sociedad la información necesaria sobre la ejecución del contrato para el cumplimiento de sus obligaciones legales.

Durante el ejercicio, se han producido las siguientes operaciones con acciones propias:

	Número de acciones	Euros
Saldo a 31 de diciembre de 2025	**120.000**	**300.000**
Acciones propias rescatadas	73.347	180.380
Acciones propias vendidas	(19.738)	(50.164)
Saldo a 30 de junio de 2026	**173.609**	**430.216**

13. Subvenciones de capital

El detalle a 30 de junio de 2026 de las subvenciones de capital recibidas con carácter no reintegrable es como sigue:

Organismo	Año de concesión	Inicio periodo ejecución	Fin periodo ejecución	Importe concedido	Saldo Inicial	Aumentos	Traspaso a resultados	Efecto impositivo	Saldo Final
IDEPA	2018	2018	30/06/2020	90.505	15.000	-	(3.488)	871	12.383
CDTI	2024	22/12/2023	30/04/2026	115.163	75.057	15.086	-	(3.770)	86.373
Subvenciones, donaciones y legados recibidos				**205.668**	**90.057**	**15.086**	**(3.488)**	**(2.899)**	**98.756**

El detalle a 31 de diciembre de 2025 de las subvenciones de capital recibidas con carácter no reintegrable es como sigue:

Organismo	Año de concesión	Inicio periodo ejecución	Fin periodo ejecución	Importe concedido	Saldo Inicial	Aumentos	Traspaso a resultados	Efecto impositivo	Saldo Final
IDEPA	2018	2018	30/06/2020	90.505	20.276	-	(7.034)	1.758	15.000
IDEPA	2019	2020		120.755	18.063	-	(24.085)	6.022	-
CDTI	2024	22/12/2023	30/04/2026	100.077	39.821	46.982	-	(11.745)	75.058
Subvenciones, donaciones y legados recibidos				**311.337**	**78.160**	**46.982**	**(31.119)**	**(3.965)**	**90.058**

El movimiento de las subvenciones donaciones y legados recibidos de carácter no reintegrable ha consistido, en el traspaso a resultados por importe de 3.488 euros a 30 de junio de 2026 (31.119 euros a 31 de diciembre de 2025).

Estas subvenciones están vinculadas al inmovilizado intangible y fomentan el desarrollo de las tecnologías de la información.

En todos los casos las condiciones que dan derecho a dichas subvenciones se encuentran cumplidas al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

14. Deudas con entidades de crédito

Las "Deudas con entidades de crédito" incluyen a 30 de junio de 2026 préstamos con diversas entidades financieras por importe de 453.769 euros (1.757.271 euros a 31 de diciembre de 2025). En cuanto al tipo de interés todos son fijos y el tipo medio de estos préstamos es cercano al 5% (5% a 31 de diciembre de 2025).

La Sociedad posee líneas de crédito y líneas de financiación con un límite global de 3.250.000 euros (3.100.000 euros a 31 de diciembre de 2025), de los cuales no se encuentra dispuesto importe alguno a 30 de junio de 2026 (199.648 euros a 31 de diciembre de 2025) que se corresponden con pólizas de crédito y líneas de descuento con vencimientos en el corto plazo. En cuanto al tipo de interés, fijo, el tipo medio de las líneas de crédito es del 5% (5% a 31 de diciembre de 2025).

15. Otros pasivos financieros

	Otros pasivos financieros a largo plazo		Otros pasivos financieros a corto plazo		Total	
	30.06.2026	**31.12.2025**	**30.06.2026**	**31.12.2025**	**30.06.2026**	**31.12.2025**
Deudas transformables en subvenciones (Nota 17)	1.744.485	853.167	1.923.166	735.565	3.667.651	1.588.732
Préstamos concedidos por otros organismos	930.000	233.815	-	-	930.000	233.815
Otras deudas	-	-	-	-	-	-
TOTAL	**2.674.485**	**1.086.982**	**1.923.166**	**735.565**	**4.597.651**	**1.822.547**

a) Préstamos concedidos por otros organismos

La Sociedad posee préstamos concedidos por otros organismos por importe total de 233.815 euros al 30 de junio de 2026 (233.815 euros en 2025) que devengan un tipo de interés fijo del 3,67%. El vencimiento del préstamo, tal y como se establece en el contrato firmado por las partes, se ha fijado en 2040, con amortización constante con cuotas desde julio de 2027.

Adicionalmente, en su condición de coordinadora del proyecto OptimAIse, la Sociedad recibió con fecha 9 de junio de 2026 de la Comisión Europea la totalidad de la financiación del consorcio por importe de 2.663.421 euros, de los cuales 342.804 euros corresponden a la participación de la Sociedad. Del importe correspondiente a los restantes integrantes del consorcio (2.320.617 euros), en junio de 2026 se han transferido 1.624.432 euros, quedando pendientes de transferir a 30 de junio de 2026 696.185 euros, cuyo desembolso está previsto para el ejercicio 2027.

16. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

El detalle de los pasivos financieros clasificados como acreedores comerciales y otras cuentas a pagar a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar a corto plazo	30.06.2026	31.12.2025
Proveedores	123.033	224.591
Acreedores varios	108.174	119.438
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	1.705
Pasivos por impuesto corriente (nota 18)	-	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas (nota 18)	278.070	918.719
TOTAL	**509.277**	**1.264.453**

La Sociedad tiene firmado un contrato con Esbarzer, S.L. con fecha 2 de enero de 2019 y adendado posteriormente con fecha 18 de diciembre de 2020 y 20 de mayo de 2025 en virtud del cual se amplía su vigencia a 20 años desde la fecha inicial. El contrato estipula que la Sociedad abonará al proveedor en concepto de royalties el 40% del precio facturado por la Sociedad en la línea de negocio de Triaje. El importe correspondiente a 30 de junio de 2026 asciende a 187.633 euros (174.377 euros a 30 de junio de 2025) recogidos en el epígrafe de "trabajos realizados por otras empresas" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera "Deber de información" de la Ley 31/2015, de 3 de diciembre

El detalle de los pagos por operaciones comerciales realizadas durante el ejercicio y pendientes de pago al cierre en relación con los plazos máximos legales previstos en la Ley 31/2015 es el siguiente:

	30.06.2026	31.12.2025
	Días	**Días**
Período medio de pago a proveedores	24	23
Ratio de operaciones pagadas	25	23
Ratio de operaciones pendientes	2	28
	Importe	**Importe**
Total pagos realizados	2.136.162	2.515.321,36
Total pagos pendientes	56.853	120.767,38

Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad:

	30.06.2026		31.12.2025	
	Importe	**%**	**Importe**	**%**
Volumen Monetario	2.031.713	95%	2.313.249,38	92%
Número de facturas	568	97%	899,00	93%

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con los suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas "Proveedores" o "Acreedores varios" del pasivo corriente del balance de situación.

17. Subvenciones de explotación

A 30 de junio de 2026 la sociedad tiene aprobada la concesión de diversas subvenciones para financiar principalmente gastos específicos de ejecución plurianual. De acuerdo a la nota 4.12 la Sociedad registra el importe concedido en el pasivo no corriente o corriente en función de la mejor estimación realizada al cierre del ejercicio en el cual se van a incurrir en los costes. Por otro lado, la Sociedad traspasa a resultados el importe de los costes incurridos en cada ejercicio y en el momento que estos se consideran como no reintegrables.

Organismo	Año de concesión	Inicio periodo ejecución	Fin periodo ejecución	Importe concedido	Saldo Inicial	Aumentos	Traspaso a resultados	Traspaso a Subvenciones	Deuda a 30 de junio de 2026	Importe pendiente de cobro a 30 de junio de 2026
H2020	2021	01/10/2021	30/09/2024	380.875	-	-		-	-	2.275
H2020	2022	01/09/2022	01/08/2025	134.375	-	-		-	-	20.156
HORIZON EUROPE	2023	01/05/2023	30/04/2027	614.375	204.090		(76.166)	-	127.924	92.543
HORIZON EUROPE	2023	01/06/2023	31/05/2027	328.563	116.121		(40.733)	-	75.388	93.682
CDTI	2024	22/12/2023	30/04/2026	348.977	15.086	-	-	(15.086)	-	25.011
HORIZON EUROPE	2024	01/09/2024	31/08/2027	460.119	255.715		(76.126)	-	179.589	115.030
HORIZON EUROPE	2024	01/10/2024	30/09/2027	299.863	174.874		(49.612)	-	125.262	74.966
HORIZON EUROPE	2024	01/11/2024	31/10/2027	301.563	184.411		(49.893)	-	134.518	75.391
HORIZON EUROPE	2024	01/12/2024	30/11/2029	653.844	512.327		(64.847)	-	447.480	337.604
SEKUENS	2025	11/11/2024	31/12/2026	39.821	19.910		(9.873)	-	10.037	39.821
SEKUENS	2025	01/01/2024	31/12/2025	30.000	-	-	-	-	-	30.000
SEKUENS	2025	04/06/2025	30/06/2027	87.403	65.373		(21.671)	-	43.702	87.403
SEKUENS	2025	04/06/2025	30/06/2027	54.583	40.825		(13.534)	-	27.291	54.583
RED.AI (*)	2026	01/01/2026	30/06/2027	252.536		252.536	(83.406)		169.130	252.536
RED.AI (*)	2026	01/03/2026	28/02/2028	415.298		415.298	(68.932)		346.367	415.298
RED.ES (*)	2026	01/01/2026	30/06/2027	251.721		251.721	(83.137)		168.584	251.721
CAM (*)	2026	01/01/2026	31/12/2028	496.312		496.312	(81.585)		414.727	297.770
CDTI MISIONES (*)	2026	01/01/2026	31/12/2028	524.248		524.248	(86.178)		438.071	420.486
MARIE CURIE (*)	2026	01/01/2026	31/12/2029	150.319		150.319	(18.532)		131.787	60.128
HORIZON EUROPE (*)	2026	01/01/2026	31/12/2028	285.250		285.250	(46.890)		238.360	71.313
HORIZON EUROPE (*)	2026	01/06/2026	31/05/2029	709.250		709.250	(18.784)		690.466	366.446
Otras deudas a LP y CP a 30 de junio de 2026				**6.819.295**	**1.588.732**	**3.084.934**	**(889.899)**	**(15.086)**	**3.768.683**	**3.184.163**

(*):Durante el primer semestre del ejercicio 2026, la Sociedad ha recibido ayudas para la financiación de proyectos de I+D+i concedidas por RED.ES, RED.AI, la Comunidad de Madrid (CAM), el Centro para el Desarrollo Tecnológico y la Innovación y la Comisión Europea, por un importe de 3.084.934 euros. A 30 de junio de 2026, se han imputado a resultados 487.444 euros, quedando un saldo pendiente de imputación de 2.597.492 euros, así como un importe pendiente de cobro de 2.135.698 euros.

Organismo	Año de concesión	Inicio periodo ejecución	Fin periodo ejecución	Importe concedido	Saldo Inicial	Aumentos	Traspaso a resultados	Traspaso a Subvenciones	Deuda a 31 de diciembre de 2025	Importe pendiente de cobro a 31 de diciembre de 2025
H2020	2019	01/11/2019	31/10/2023	399.875	-	-	-	-	-	-
H2020	2020	01/04/2020	31/07/2023	646.250	-	-	(373)	-	-	-
H2020	2020	01/07/2020	31/12/2023	418.250	-	-	(260)	-	-	-
H2020	2020	01/12/2020	31/05/2024	355.250	-	-	(2.829)	-	-	-
H2020	2021	01/05/2021	30/04/2024	406.250	-	-	145	-	-	-
H2020	2021	01/06/2021	31/05/2024	483.875	-	-	164	-	-	-
H2020	2021	01/10/2021	30/09/2024	380.875	-	-	-	-	-	2.275,00
H2020	2022	01/09/2022	01/08/2025	134.375	29.821	-	(29.821)	-	-	20.156,00
IDEPA	2022	08/07/2022	30/1172024	78.321	-	(9.312)	9.312	-	-	-
HORIZON EUROPE	2023	01/05/2023	30/04/2027	614.375	357.684	-	(153.594)	-	204.090,00	92.543,00
HORIZON EUROPE	2023	01/06/2023	31/05/2027	328.563	198.262	-	(82.141)	-	116.121,00	169.768,00
CDTI (*)	2024	22/12/2023	30/04/2026	348.977	62.068	-	-	(46.982)	15.086,00	149.663,00
HORIZON EUROPE	2024	01/09/2024	31/08/2027	460.119	409.228	-	(153.513)	-	255.715,00	115.030,00
HORIZON EUROPE	2024	01/10/2024	30/09/2027	299.863	274.920	-	(100.046)	-	174.874,00	164.924,00
HORIZON EUROPE	2024	01/11/2024	31/10/2027	301.563	285.024	-	(100.613)	-	184.411,00	120.625,00
HORIZON EUROPE	2024	01/12/2024	30/11/2029	653.844	643.096	-	(130.769)	-	512.327,00	337.604,00
SEKUENS	2025	11/11/2024	31/12/2026	39.821	-	39.821	(19.911)	-	19.910,00	39.821,00
SEKUENS	2025	01/01/2024	31/12/2025	30.000	-	30.000	(30.000)	-	-	30.000,00
SEKUENS	2025	04/06/2025	30/06/2027	87.403	-	87.403	(22.030)	-	65.373,00	87.403,00
SEKUENS	2025	04/06/2025	30/06/2027	54.583	-	54.583	(13.758)	-	40.825,00	54.583,00
Otras deudas a LP y CP a 31 de diciembre de 2025				**6.522.432**	**2.260.103**	**202.495**	**(830.037)**	**(46.982)**	**1.588.732,00**	**1.384.395**

(*): Durante el ejercicio 2025 el Centro para el Desarrollo Tecnológico y la Innovación ha concedido una ayuda parcialmente reembolsable para la ejecución de un proyecto de investigación, por un importe total de 348.977 euros, de los cuales 115.162 euros son no reembolsables y se ha clasificado una parte como subvención de capital (nota 13) y otra parte como subvención de explotación. El importe pendiente de cobro que figura en el desglose recoge el importe total pendiente de cobrar por la totalidad de la ayuda concedida.

18. Situación fiscal

a. Saldos con administraciones públicas

La composición de los saldos con Administraciones Públicas es la siguiente:

	30.06.2026		31.12.2025	
	Saldos deudores	**Saldos acreedores**	**Saldos deudores**	**Saldos acreedores**
Cuentas por cobrar por subvenciones recibidas LP (Nota 18)	2.335.231	-	780.649	-
Cuentas por cobrar por subvenciones recibidas CP (Nota 18)	899.715	-	603.746	-
Activo por impuesto corriente	18.325		14.072	
Hacienda Pública acreedora por IRPF	-	(76.163)	-	(242.845)
Hacienda Pública acreedora por IVA	-	(64.839)	-	(532.691)
Organismos de la Seguridad Social	-	(136.276)	-	(140.775)
Pasivo por impuesto corriente	-	-	-	-
Otros conceptos	-	(792)	-	(2.408)
	3.253.271	**(278.070)**	**1.398.467**	**(918.719)**

b. Impuesto sobre beneficios

El impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula en base al resultado contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto.

La conciliación entre los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible del impuesto sobre sociedades, así como el cálculo del gasto por impuesto de sociedades correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 y el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

	Euros	
Concepto	**30.06.2026**	**31.12.2025**
Beneficio del ejercicio antes de impuestos	(302.043)	334.562
Diferencias permanentes	118	2.433
Diferencias temporarias	-	-
Aumentos	9.224	18.447
Disminuciones	-	(102.333)
Base imponible (resultado fiscal)	**(292.701)**	**253.109**
Cuota íntegra (25%)	**67.321**	**60.746**

Deducción por I+D	-	(8.814)
Deducción por doble imposición	-	(7.536)
Gastos fiscales por ampliación de capital	-	(35.582)
Cuota efectiva	**-**	**8.814**
Retenciones y pagos a cuenta	(4.253)	(22.886)
Cuota a pagar (devolver)	**(4.253)**	**(14.072)**

El desglose del gasto por impuesto sobre beneficios en el ejercicio el periodo terminado a 30 de junio de 2026 y 2025 es el que sigue:

	30.06.2026	31.12.2025
Gasto (Ingreso) por impuesto corriente	-	51.932
Gasto (Ingreso) por impuesto diferido	(360.060)	(20.087)
	(360.060)	**31.845**

Los aumentos por diferencias permanentes se corresponden con gastos no deducibles fiscalmente.

Los aumentos por diferencias temporarias se corresponden con la diferencia entre la amortización fiscal y contable correspondiente al fondo de comercio, lo que genera una diferencia temporaria de 9.223 euros a 30 de junio de 2026 (18.447 euros a 31 de diciembre de 2025).

c. Impuestos diferidos:

El análisis del movimiento durante el ejercicio de los activos y pasivos por impuesto diferido es el siguiente:

	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido
Saldo final del ejercicio 2024	**59.138**	**28.004**
Altas	42.747	
Altas por subvenciones		11.745
Salidas y reducciones	(23.454)	(794)
Salidas y reducciones por subvenciones		(7.779)
Saldo final del ejercicio 2025	**78.431**	**31.176**
Altas	360.060	
Altas por subvenciones		2.899
Salidas y reducciones		
Salidas y reducciones por subvenciones		
Saldo a 30 de junio de 2026	**438.491**	**34.075**

Los activos por impuestos diferidos se corresponden con deducciones pendientes de aplicar por I+D, 348.109 euros (55.362 euros a 31 de diciembre de 2025), con el crédito fiscal por la base imponible negativa generada en el periodo, 67.312 euros, y los importes restantes a las diferencias temporarias derivadas de la imputación de la amortización del fondo de comercio.

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido correspondientes a las deducciones fiscales pendientes de aplicación por proyectos de I+D+i, al considerar probable su recuperación futura, sobre la base de las previsiones de generación de bases imponibles y cuotas tributarias suficientes para su aprovechamiento. De acuerdo con las estimaciones realizadas, la Sociedad prevé que dichas deducciones podrán aplicarse en un plazo máximo de diez años. Asimismo, se contempla la posibilidad de su monetización mediante estructuras fiscales que permitan anticipar la recuperación de los importes asociados a las subvenciones, cuando resulte aplicable. Estas estimaciones se revisan periódicamente para verificar que se mantienen las condiciones que sustentan el reconocimiento de los activos por impuesto diferido.

Para su aplicación no pueden exceder el 25% de la cuota íntegra generada en el ejercicio. No obstante, el límite podrá elevarse al 50% cuando el importe de la deducción prevista en el artículo 35 de la Ley del Impuesto de Sociedades que se corresponda con los gastos e inversiones efectuadas en el propio ejercicio exceda el 10% de la cuota íntegra, minorado en las deducciones para evitar doble imposición internacional y las bonificaciones.

Los pasivos por impuestos diferidos del balance se corresponden principalmente con la parte del impuesto diferido derivada de las subvenciones de capital pendientes de imputar a resultados.

Los ejercicios abiertos a inspección comprenden los cuatro últimos ejercicios. Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta su prescripción o su aceptación por las autoridades fiscales y, con independencia de que la legislación fiscal es susceptible a interpretaciones. En este sentido, al 31 de diciembre de 2025, la Sociedad cerró una inspección del Impuesto sobre el Valor Añadido e Impuesto sobre Sociedades correspondientes a los ejercicios 2022 a 2023, de las que derivaron unas actas por un importe global de 1.700 euros. Los Administradores estiman que cualquier pasivo fiscal adicional que pudiera ponerse de manifiesto como

consecuencia de una eventual inspección en el futuro, no tendrá un efecto significativo en las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

19. Contingencias y avales

Durante el ejercicio no se ha producido impago alguno de principal o intereses de las deudas financieras.

A 30 de junio de 2026 la sociedad tiene avales concedidos por entidades financieras importe de 642.338 euros (926.641 euros a 31 de diciembre de 2025) para garantizar el cumplimiento de las ejecuciones de proyectos con varios clientes.

Los citados avales, por sus características, no se encuentran incluidos en el pasivo del balance.

20. Operaciones con partes vinculadas

A efectos de la presentación de los estados financieros una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas o un conjunto que actúa en concierto, ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, análoga en el artículo 42 del Código de Comercio.

Operaciones con administradores, socios y personas vinculadas a éstos

Con fecha 29 de abril de 2025 la Junta General Extraordinaria de Accionistas aprueba el cambio de órgano de administración de la Sociedad, pasando de un Administrador Único a Consejo de Administración formado por 2 mujeres y 5 hombres. El importe devengado en concepto de sueldos, dietas y otras remuneraciones de los administradores asciende a 15.159 euros (10.167 euros a 30 de junio de 2025 correspondiente a la remuneración del Administrador Único a dicha fecha). Por otro lado, el Consejero Delegado ejercía sus funciones como alto directivo de la Sociedad y por las funciones desempeñadas ha recibido una remuneración de 33.475 euros a 30 de junio de 2026 (22.349 euros a 30 de junio de 2025).

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2024 se incluía la remuneración de los miembros considerados de alta dirección para la Sociedad correspondiendo con 3 directivos, sin embargo, la Sociedad durante el ejercicio 2025 ha reevaluado dichas funciones y actualmente considera a 6 directivos (sin tener en cuenta el Consejero Delegado anteriormente mencionado. Considerando dicho criterio la remuneración por sus funciones a 30 de junio 2026 asciende a 165.876 euros (144.246 euros a 30 de junio de 2025).

Al cierre del periodo terminado a 30 de junio de 2026, ni el Consejo de Administración de la Sociedad ni las personas vinculadas a los mismos, según se definen en el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, han comunicado situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la Sociedad.

21. Ingresos y gastos

El desglose del importe neto de la cifra de negocios en función del tipo de bien o servicio, del período de seis meses correspondiente a 2026 y al ejercicio 2025, es el siguiente:

	30.06.2026	**30.06.2025**
Ciberseguridad – CPI	909.935	2.147.427
Health	728.902	441.192
Tecnologías de la información	727.997	797.896
Big Data e Inteligencia artificial	537.728	409.008
Total	**2.904.562**	**3.795.523**

El desglose del importe neto de la cifra de negocios por mercados geográficos, del período de seis meses correspondientes a 2026 y el ejercicio 2025, es el siguiente:

	30.06.2026	**30.06.2025**
Nacional	2.863.740	3.784.210
Europa	-	-
Otros países	40.822	11.313
Total	**2.904.562**	**3.795.523**

A continuación, se detalla el desglose de la partida aprovisionamientos de la cuenta de pérdidas y ganancias:

Aprovisionamientos	**30.06.2026**	**30.06.2025**
Compras, netas devol. y dto.	52.199	41.618
Nacionales	52.199	41.618
Comunitarias	-	-
Extranjeras	-	-
Trabajos realizados por otras empresas	1.156.265	647.848
Total	**1.208.464**	**689.466**

Las cargas sociales de la partida de "Gastos de personal" se desglosan de la siguiente forma:

Concepto	**30.06.2026**	**30.06.2025**
Cargas sociales	**718.366**	**692.350**
Seguridad Social a cargo de la empresa	718.366	692.350
Otras cargas sociales	-	-

22. Otros resultados

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2026, la Sociedad ha incurrido en gastos por importe de 80.962 euros asociados al proyecto de salida al mercado alternativo bursátil, considerados no recurrentes y ajenos a la actividad ordinaria.
Adicionalmente, la Sociedad ha llevado a cabo un proceso de reestructuración organizativa como consecuencia de la evolución de su actividad tras la finalización de los proyectos INCIBE. Este proceso ha supuesto la adopción de medidas de ajuste de la estructura de personal, incluyendo la extinción de un número significativo de relaciones laborales. Los gastos derivados de dicho proceso, que ascienden a 34.874 euros, tienen carácter no recurrente y se consideran no habituales en el desarrollo ordinario de la actividad de la Sociedad.

23. Otra información

Plantilla media y plantilla a cierre del ejercicio

A continuación, se detalla la plantilla media de trabajadores, agrupados por categorías:

Categoría	**30.06.2026**	**31.12.2025**
Licenciado	58	68
Titulado	1	1
Diplomado	17	17
Técnico de cálculo y diseño	7	12
Oficial	3	7
Programador, operador y grabador	10	2
Auxiliar administrativo	5	4
Otros	2	2
TOTAL	**103**	**113**

La distribución al término del ejercicio del personal de la sociedad desglosado por sexos es la siguiente.

	30.06.2026		31.12.2025	
Categoría	**Hombres**	**Mujeres**	**Hombres**	**Mujeres**
Alta Dirección	5	1	5	1
Licenciado	36	16	44	18
Titulado	1	0	0	1
Diplomado	11	6	7	6
Técnico de cálculo y diseño	1	6	10	2
Oficial	2	1	5	2
Programador, operador y grabador	6	4	4	2
Auxiliar administrativo	3	2	2	2
Otros	0	2	1	1
TOTAL	**65**	**38**	**78**	**35**

A 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, del total de personas empleadas por la Sociedad, hay una persona con una discapacidad mayor o igual al treinta y tres por ciento.

24. Honorarios auditores

Durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 los honorarios relativos a la revisión limitada prestados por KPMG Auditores, S.L. ascienden a 13.030 euros.

Durante el ejercicio 2025, los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas prestados por KPMG Auditores, S.L. ascendieron a 22.660 euros.

Dichos importes incluyen la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los períodos indicados con independencia del momento de su facturación.

25. Hechos posteriores al cierre

Desde el cierre del periodo terminado al 30 de junio de 2026 hasta la fecha de formulación por el Consejo de Administración de la Sociedad de estos estados financieros intermedios, no se ha producido ni se ha tenido conocimiento de ningún hecho significativo digno de mención.

26. Aspectos medioambientales

La Sociedad no tiene responsabilidades, gastos, activos ni provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental y, en concreto, sobre omisiones de gases de efecto invernadero, que pudieran ser significativas en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo, no se incluyen desgloses en la presente memoria de los estados financieros, respecto a información relativa a dichas cuestiones ambientales.

INFORME DE GESTIÓN

1.- Evolución de los negocios y situación de la entidad

TREE TECHNOLOGY, S.A. es una empresa tecnológica altamente especializada que ofrece servicios en los campos de Big Data, Inteligencia Artificial, Ciberseguridad, y productos en el sector eHealth.

El ejercicio 2025 ha sido un año transformador para la Sociedad, marcado por su incorporación al mercado BME Growth. Con fecha 29 de abril de 2025, la Junta General de Accionistas aprobó la adaptación estatutaria necesaria, la transformación del órgano de administración a Consejo de Administración, y un aumento de capital de hasta 24.000 euros de valor nominal (2.000.000 nuevas acciones a 0,012 euros) con prima de emisión de 2.581.350 euros, totalizando unos fondos captados de 2.593.800 euros. Estos recursos refuerzan significativamente la estructura financiera de la Sociedad y le permiten acelerar su plan estratégico 2025-2029.

Con motivo de la actividad llevada a cabo por la Sociedad en los últimos ejercicios, el Instituto Nacional de Ciberseguridad (INCIBE) le ha adjudicado mediante licitación el desarrollo de 6 proyectos relacionados con servicios de investigación y desarrollo en materia de ciberseguridad con un presupuesto total de 9.830.939 euros, a ejecutar hasta junio del ejercicio 2026. Una vez finalizados los proyectos, cada uno de ellos dará lugar a un producto que será propiedad de la Sociedad y tendrá el derecho de explotación sobre los mismos. Además, del desarrollo de dichos proyectos se derivan otras ventajas indirectas, tales como la contratación de personal especializado y el conocimiento indirecto adquirido durante la ejecución de los proyectos.

El Plan Estratégico de la Sociedad para los años 2025-2029 prevé consolidar la actividad actual de la Sociedad y abrir nuevas líneas de negocio que garanticen su crecimiento, mediante los siguientes objetivos estratégicos:

- AI & CYBERSECURITY: Desarrollar la línea de Ciberseguridad, con la Inteligencia Artificial, la privacidad y el cumplimiento normativo como protagonistas. Adquirir empresas especializadas complementarias.
- eHEALTH: Expansión en Latinoamérica. Llevar los nuevos productos a niveles de implantación similares al Triaje. Explorar aplicaciones de la Inteligencia Artificial en el sector Salud.
- CLIENTES: En el negocio de servicios, incrementar los ingresos de los clientes actuales e ir añadiendo nuevos clientes que aporten recurrencia.
- I+D: Alinear progresivamente la actividad de I+D con las necesidades de negocio, sin perder la vocación de explorar los límites de la tecnología.

Cifra de negocios y análisis por segmentos

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente al primer semestre de 2026 ha disminuido a 2.904.562 euros con respecto a los 3.795.523 euros registrados en el mismo periodo del ejercicio anterior, lo que representa una disminución del 23,5%. Esto se debe principalmente a la finalización de los proyectos de INCIBE, pertenecientes a la línea de ingresos de Ciberseguridad (CPI), que han disminuido un 57,6% respecto al primer semestre de 2025. Esta caída se ha visto parcialmente compensada por el crecimiento de las líneas de Health, con un incremento del 65,2% y de Big Data e IA, que ha aumentado un 31,5%. Por su parte, la línea de Tecnologías de la Información ha experimentado una reducción del 8,8%.

En cuanto a la composición de los ingresos, Ciberseguridad (CPI) continúa siendo la principal línea de negocio, con un 31,1% del total de los ingresos percibidos.

El desglose por línea de negocio es el siguiente:

Línea de negocio	30.06.2026 (€)	% s/total	30.06.2025 (€)	% s/total	Var. (%)
Ciberseguridad (CPI)	909.935	31,1%	2.147.427	56,6%	-57,6%
Health	728.902	25,1%	441.192	11,6%	65,2%
Tecnologías de la Información	727.997	25,1%	797.896	21,0%	-8,8%
Big Data e IA	537.728	18,5%	409.008	10,8%	31,5%
TOTAL	**2.904.562**	**100,0%**	**3.795.523**	**100,0%**	**-23,5%**

Por mercados geográficos, el 98,5% de los ingresos procede del mercado nacional, manteniéndose una presencia limitada en mercados internacionales. La Sociedad contempla en su plan estratégico la expansión internacional como uno de sus ejes de crecimiento, especialmente en Latinoamérica para la línea eHealth.

Evolución de las principales partidas de la cuenta de resultados

El resultado de explotación (EBIT) ha sido de -259.443 euros, frente a 233.744 euros en 2025, lo que supone un deterioro de 493.187 euros. Este descenso se explica fundamentalmente por la disminución del importe neto de la cifra de negocios (-23,5%) y el incremento de los aprovisionamientos. Estos efectos negativos han sido parcialmente compensados por el aumento de los trabajos realizados por la empresa para su activo, que han pasado de 257.691 euros a 785.155 euros.

El EBITDA (ingresos menos gastos de explotación sin tener en cuenta las amortizaciones de inmovilizado ni otros resultados) se ha situado en -93.875 euros (307.196 euros en 2025), con un margen EBITDA del -3,2% (9,5% en 2025).

El resultado neto del ejercicio ha sido de 58.016 euros, frente a 140.243 euros en el mismo periodo del ejercicio anterior, lo que supone una disminución del 58,6%.

Ratios financieros clave

La incorporación de la Sociedad a BME Growth ha supuesto una transformación radical de su estructura financiera:

Ratio	30.06.2026	30.06.2025
Solvencia (PN / Activo)	36,90%	13,87%
Liquidez (AC / PC)	1,50x	1,30
Endeudamiento ((PNC+PC)/PN)	1,71x	6,21x
Fondo de maniobra (€)	1.446.109	1.242.429
ROA (Rdo neto / Activo)	0,65%	1,99%
Margen EBITDA	(3,2%)	9,49%
Beneficio neto	2,00%	3,69%

El margen EBITDA del ejercicio se ha situado en valores negativos como consecuencia de la finalización de los proyectos INCIBE, así como del mantenimiento de una estructura de costes de personal elevada. Estos costes están vinculados parcialmente a los recursos contratados específicamente para la ejecución de dichos proyectos. Ante esta situación, y con el fin de adecuar la estructura organizativa a las nuevas circunstancias operativas de la Sociedad tras la finalización de los mismos, se ha llevado a cabo un proceso de reestructuración organizativa orientado a optimizar los recursos disponibles y adaptar la estructura de costes al nuevo nivel de actividad.

Recursos humanos

La plantilla media a 30 de junio de 2026 ha sido de 103 empleados (113 empleados a 31 de diciembre de 2025), lo que supone una disminución del 8,9%. A 30 de junio de 2026, la plantilla ascendía a 103 personas (65 hombres y 38 mujeres). El perfil de la plantilla es eminentemente técnico y altamente cualificado.

2.- Hechos posteriores al cierre

Desde el cierre del periodo hasta la fecha de formulación por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad de estos estados financieros intermedios, no se ha producido ni se ha tenido conocimiento de ningún hecho significativo adicional digno de mención.

3.- Actividades en materia de Investigación y Desarrollo

Los gastos de desarrollo activados en 2026 a través del epígrafe "Trabajos realizados por la empresa para su activo" se corresponden fundamentalmente con el desarrollo de nuevas soluciones informáticas destinadas a la prestación de servicios, por importe de 788.155 euros (486.861 euros en 2025).

Adicionalmente, la Sociedad participa en diversos proyectos financiados por el programa Horizon Europe y CDTI, consolidando su posicionamiento como referente en I+D tecnológica a nivel europeo, que constituye la base de la diferenciación tecnológica de la compañía.

4.- Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo 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.

Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos emitidos a tipos variables. Los recursos ajenos a tipo de interés fijo exponen a la Sociedad riesgos de tipo de interés de valor razonable. Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo, depósitos con bancos instituciones financieras, así como de clientes, incluyendo cuentas a cobrar pendientes de cobro y transacciones comprometidas. En relación con los bancos e instituciones financieras, únicamente se realizan operaciones con entidades con una alta calidad reconocida y teniendo en cuenta la experiencia pasada y otros factores. La Sociedad no tiene por política conceder créditos a largo plazo a sus clientes, salvo en casos excepcionales. Respecto a los clientes, la Sociedad mantiene relaciones comerciales principalmente con clientes existentes sin antecedentes de incumplimiento, y con entidades del sector público, todos ellos con alta calidad crediticia.

Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la dirección financiera realiza un seguimiento de las previsiones de liquidez de la Sociedad en función de los flujos de efectivo esperados. Para ello, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, 1.686.739 euros (1.480.132 euros a 31 de diciembre de 2025), a 30 de junio de 2026 se ha dispuesto de las líneas crediticias y de financiación por importe de 0 euros (199.472 euros en 2025) quedando disponible 3.250.000 euros a 30 de junio de 2026 (2.900.528 euros a 31 de diciembre de 2025). Asimismo, a 30 de junio de 2026 la Sociedad no mantiene importes pendientes de pago a sus accionistas.

4.- Actividades en materia medioambiental

Dada la naturaleza de la actividad de la Sociedad (desarrollo de software y prestación de servicios tecnológicos), su impacto medioambiental directo es limitado. No se ha incurrido en gastos significativos por temas medioambientales. No existen provisiones para posibles contingencias relacionadas con la mejora y protección del medio ambiente, ni responsabilidades y/o compensaciones a recibir.

5.- Acciones propias

Durante el ejercicio 2026, la Sociedad ha comercializado acciones propias por un importe de 130.216 euros, hasta alcanzar a 30 de junio de 2026 el importe de 430.216 euros (300.000 euros a 31 de diciembre de 2025). La Sociedad opera en el marco del contrato de liquidez suscrito con ocasión de la incorporación a BME Growth, cuyo objetivo es favorecer la liquidez de las transacciones y la regularidad de la cotización de las acciones de la Sociedad.

6.- Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores.

A continuación, se relaciona la información exigida desde el 1 de enero de 2017 de acuerdo con la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de los estados financieros intermedios en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales. La Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas, más conocida como la Ley "Crea y Crece" añade un nuevo deber de información en la Memoria respecto al pago a proveedores:

Concepto	30.06.2026	31.12.2025
Período medio de pago (días)	24	23
Ratio operaciones pagadas (días)	25	23
Ratio operaciones pendientes (días)	2	28
Total pagos realizados (€)	2.136.162	2.515.321
Total pagos pendientes (€)	56.853	120.767

Volumen Monetario y Nº Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	30.06.2026	%	31.12.2025	%
Volumen monetario (€)	2.031.713	95%	2.313.249	92%
Número de facturas	568	97%	899	93%

Formulación de los estados financieros intermedios al 30 de junio 2026

Los estados financieros de TREE TECHNOLOGY, S.A. correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026, integradas por el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujos de efectivo, las notas explicativas correspondientes al periodo terminado en dicha fecha e informe de gestión, han sido preparadas, formuladas y firmadas por el Consejo de Administración de esta Sociedad.

Oviedo, a 21 de octubre de 2026

D. Enrique Berdayes Álvarez Presidente	D. Marcelino Cortina García Consejero Delegado
MANU ARGADI INVERSIONES, S.L.U Repr.: D. Ignacio Arganza Álvaro Vocal	GIRASOLES FINANCE, S.L. Repr. D. Manuel Antonio Rivela Rodríguez Vocal
Dña. Noelia Amoedo Casqueiro Vocal	BIOSENSE, S.L. Repr.: D. Javier Rivela Rodríguez Vocal
Dña. Rebeca Marciel García Vocal	