

DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN

ID

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

NIF: 01010 A41757998

Forma jurídica

SA:

01011

SL:

01012

Otras:

01013

LEI: 01009

Solo para las empresas que dispongan de código LEI (Legal Entity Identifier)

Denominación social: 01020 COGENERACION VILLARICOS, S.A.

Domicilio social: 01022 CL FREDERIC MOMPOU 5

Municipio: 01023 SANT JUST DESVERN

Provincia:

01025

BARCELONA

Código postal: 01024 08960

Teléfono:

01031

934.803.131

Dirección de e-mail de contacto de la empresa 01037 mkhaledi@neoelectra.es

Pertenencia a un grupo de sociedades:

DENOMINACIÓN SOCIAL

NIF

Sociedad dominante directa:

01041

NEOELECTRA SC FUENTE DE PIEDRA GESTIÓN, S.L.

01040

B66445248

Sociedad dominante última del grupo:

01061

GRUPO EMPRESARIAL NEOELECTRA, S.A.

01060

A87938338

ACTIVIDAD

Actividad principal: 02009 Producción de energía eléctrica de otros tipos (1)

Código CNAE: 02001 3519 (1)

PERSONAL ASALARIADO

a) Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por tipo de contrato y empleo con discapacidad:

	EJERCICIO 2019 (2)	EJERCICIO 2018 (3)
FIJO (4):	04001 14,00	0
NO FIJO (5):	04002 0.00	0.00

Del cual: Personas empleadas con discapacidad mayor o igual al 33% (o calificación equivalente local):

04010		
-------	--	--

b) Personal asalariado al término del ejercicio, por tipo de contrato y por sexo:

EJERCICIO 2019 (2)				EJERCICIO 2018 (3)			
HOMBRES		MUJERES		HOMBRES		MUJERES	
04120	14	04121					
04122		04123					

PRESENTACIÓN DE CUENTAS

		AÑO	MES	DÍA		AÑO	MES	DÍA
Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas:	01102	2.019	1	1		2.018	1	1
Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas:	01101	2.019	12	31		2.018	12	31

Número de páginas presentadas al depósito:

01901

En caso de no figurar consignadas cifras en alguno de los ejercicios, indique la causa:

01903

UNIDADES

Euros:

09001

Miles de euros:

09002

Millones de euros:

09003

Marque con una X la unidad en la que ha elaborado todos los documentos que integran sus cuentas anuales:

- (1) Según las clases (cuatro dígitos) de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE 2009), aprobada por el Real Decreto 475/2007, de 13 de abril (BOE de 28.4.2007).
- (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
- (3) Ejercicio anterior.
- (4) Para calcular el número medio de personal fijo, tenga en cuenta los siguientes criterios:
- a) Si en el año no ha habido importantes movimientos de la plantilla, indique aquí la semisuma de los fijos a principio y a fin de ejercicio.
- b) Si ha habido movimientos, calcule la suma de la plantilla en cada uno de los meses del año y divídala por doce.
- c) Si hubo regulación temporal de empleo o de jornada, el personal afectado por la misma debe incluirse como personal fijo, pero solo en la proporción que corresponda a la fracción del año o jornada del año efectivamente trabajada.
- (5) Puede calcular el personal no fijo medio sumando el total de semanas que han trabajado sus empleados no fijos y dividiendo por 52 semanas. También puede hacer esta operación (equivalente a la anterior):
- $$\text{n.º de personas contratadas} \times \frac{\text{n.º medio de semanas trabajadas}}{52}$$

IDENTIFICACIÓN DEL TITULAR REAL

La sociedad está obligada a presentar la identificación del titular real por no cotizar en un mercado regulado ☐ SI de la UE o de un país tercero equivalente.

La sociedad presenta por primera vez o actualiza los datos de identificación del titular real. ☐ NO

I. Titular real persona física con porcentaje de participación superior al 25%

NOMBRE Y APELLIDOS 1	DNI/CÓDIGO DE IDENTIFICACIÓN EXTRANJERO 2	FECHA DE NACIMIENTO (DD.MM.AAAA) 3	NACIONALIDAD/ CÓDIGO (2) 4	PAÍS DE RESIDENCIA/ CÓDIGO (2) 5	% PARTICIPACIÓN	
					DIRECTA 6	INDIRECTA (3) 7

II. Titular real persona física asimilada

En caso de no existir persona física que posea o controle un porcentaje superior al 25% del capital o derechos de voto, indique los titulares reales; en este caso, administrador o responsable de la dirección, conforme a lo establecido en el art. 8 del Real Decreto 304/2014.

NOMBRE Y APELLIDOS 1	DNI/CÓDIGO DE IDENTIFICACIÓN EXTRANJERO 2	FECHA DE NACIMIENTO (DD.MM.AAAA) 3	NACIONALIDAD/ CÓDIGO (2) 4	PAÍS DE RESIDENCIA/ CÓDIGO (2) 5

III. Detalle de las sociedades intervinientes en la cadena de control

En caso de titularidad real indirecta, detalle de la cadena de control.

DNI/CÓDIGO DE IDENTIFICACIÓN EXTRANJERO 1	NIVEL EN LA CADENA DE CONTROL 2	DENOMINACIÓN SOCIAL 3	NIF/CÓDIGO DE IDENTIFICACIÓN EXTRANJERO 4	NACIONALIDAD/ CÓDIGO (2) 5	DOMICILIO SOCIAL 6	DATOS REGISTRALES/ LEI (EN SU CASO) 7

(1) Se exceptúan las sociedades que coticen en un mercado regulado de la Unión Europea o de países terceros equivalentes.
(2) Código-país según ISO 3166-1 alfa 2.
(3) Detallar en el cuadro III las sociedades intervinientes.

DOCUMENTO SOBRE SERVICIOS A TERCEROS

SR

SOCIEDAD COGENERACION VILLARICOS, S.A.		NIF A41757998
DOMICILIO SOCIAL CL FREDERIC MOMPOU 5		
MUNICIPIO SANT JUST DESVERN	PROVINCIA BARCELONA	EJERCICIO(2) 2019
Realización, durante el ejercicio, de operaciones de prestación de servicios a terceros, artículo 2.1 o) de la Ley 10/2010, de 28 de abril, de prevención del blanqueo de capitales y financiación del terrorismo.		☐ NO
Ámbito territorial de operaciones(1):		
Países donde realiza operaciones:		
Provincias donde realiza operaciones:		
Municipios donde realiza operaciones:		
¿Ha prestado servicios a no residentes?(3) ☐		
¿La actividad de prestación de servicios a terceros, artículo 2.1 o) de la Ley 10/2010, de 28 de abril, es la única y exclusiva que se presta? ☐		
Volúmen Facturado por dichos servicios:		
Último Ejercicio	Ejercicio Precedente	Incuantificable ☐
Número de Operaciones/Servicios por cuenta de terceros, prestados por el profesional o disponiendo que otras lo ejerzan:		
	Número de Operaciones	
Constitución de sociedades u otras personas jurídicas.		
Dirección, secretaría y/o asesoría externa de una sociedad.		
Socio de una asociación o similar.		
Facilitar domicilio social, dirección comercial, postal, administrativa o similar a una persona jurídica		
Funciones de fiduciario en un fideicomiso, trust o instrumento similar		
Funciones de accionista por cuenta ajena.		
(1) Municipal, provincial, autonómico, nacional o internacional. (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. (3) Sí o No		

NO APTO PARA SU PRESENTACIÓN COMO DEPÓSITO EN PAPEL EN EL REGISTRO MERCANTIL

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.1

NIF: A41757998		DENOMINACIÓN SOCIAL: COGENERACION VILLARICOS, S.A.		UNIDAD (1): Euros: ☒ 09001 Miles: ☐ 09002 Millones: ☐ 09003	
Espacio destinado para las firmas de los administradores					
ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2019 (2)	EJERCICIO 2018 (3)	
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11000		4.638.596,00	3.193.786,00	
I. Inmovilizado intangible	11100	5	2.500,00		
1. Desarrollo	11110				
2. Concesiones	11120				
3. Patentes, licencias, marcas y similares	11130				
4. Fondo de comercio	11140				
5. Aplicaciones informáticas	11150		2.500,00		
6. Investigación	11160				
7. Propiedad intelectual	11180				
8. Otro inmovilizado intangible	11170				
II. Inmovilizado material	11200	6	4.602.638,00	3.160.328,00	
1. Terrenos y construcciones	11210				
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	11220		4.602.638,00	3.160.328,00	
3. Inmovilizado en curso y anticipos	11230				
III. Inversiones inmobiliarias	11300				
1. Terrenos	11310				
2. Construcciones	11320				
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	11400				
1. Instrumentos de patrimonio	11410				
2. Créditos a empresas	11420				
3. Valores representativos de deuda	11430				
4. Derivados	11440				
5. Otros activos financieros	11450				
6. Otras inversiones	11460				
V. Inversiones financieras a largo plazo	11500	9.2	9.005,00	9.005,00	
1. Instrumentos de patrimonio	11510				
2. Créditos a terceros	11520				
3. Valores representativos de deuda	11530				
4. Derivados	11540				
5. Otros activos financieros	11550		9.005,00	9.005,00	
6. Otras inversiones	11560				
VI. Activos por impuesto diferido	11600	14	24.453,00	24.453,00	
VII. Deudas comerciales no corrientes	11700				

(1) Marque la casilla correspondiente según exprese las cifras en unidades, miles o millones de euros. Todos los documentos que integran las cuentas anuales deben elaborarse en la misma unidad.
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (3) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.2

NO APTO PARA SU PRESENTACIÓN COMO DEPÓSITO EN PAPEL EN EL REGISTRO MERCANTIL

NIF:		A41757998			
DENOMINACIÓN SOCIAL:		COGENERACION VILLARICOS, S.A.			
		Espacio destinado para las firmas de los administradores			
ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2019 (1)	EJERCICIO 2018 (2)	
B) ACTIVO CORRIENTE	12000		11.138.556,00	7.172.984,00	
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	12100				
II. Existencias	12200	8	2.206.972,00	312.517,00	
1. Comerciales	12210				
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	12220		2.206.972,00	312.517,00	
a) Materias primas y otros aprovisionamientos a largo plazo.	12221				
b) Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo.	12222		2.206.972,00	312.517,00	
3. Productos en curso	12230				
a) De ciclo largo de producción.	12231				
b) De ciclo corto de producción.	12232				
4. Productos terminados	12240				
a) De ciclo largo de producción.	12241				
b) De ciclo corto de producción.	12242				
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	12250				
6. Anticipos a proveedores.	12260				
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12300	9.2 y 20.1	3.883.537,00	4.796.318,00	
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12310		3.883.537,00	4.796.318,00	
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo.	12311				
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo.	12312		3.883.537,00	4.796.318,00	
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	12320				
3. Deudores varios.	12330				
4. Personal.	12340				
5. Activos por impuesto corriente.	12350				
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	12360				
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos.	12370				
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	12400	9.2 y 20.1	4.633.750,00		
1. Instrumentos de patrimonio	12410				
2. Créditos a empresas	12420		4.633.750,00		
3. Valores representativos de deuda	12430				
4. Derivados.	12440				
5. Otros activos financieros	12450				
6. Otras inversiones	12460				
(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.					
(2) Ejercicio anterior.					

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.3

NIF: A41757998

DENOMINACIÓN SOCIAL:

COGENERACION VILLARICOS,
S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2019 (1)	EJERCICIO 2018 (2)
V. Inversiones financieras a corto plazo	12500	9.2		736,00
1. Instrumentos de patrimonio	12510			
2. Créditos a empresas	12520			23,00
3. Valores representativos de deuda	12530			
4. Derivados	12540			
5. Otros activos financieros	12550			713,00
6. Otras inversiones	12560			
VI. Periodificaciones a corto plazo	12600		30.992,00	-4.756,00
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12700	9.1	383.305,00	2.068.169,00
1. Tesorería	12710		383.305,00	2.068.169,00
2. Otros activos líquidos equivalentes	12720			
TOTAL ACTIVO (A + B)	10000		15.777.152,00	10.366.770,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.1

NO APTO PARA SU PRESENTACIÓN COMO DEPÓSITO EN PAPEL EN EL REGISTRO MERCANTIL

NIF:		A41757998			
DENOMINACIÓN SOCIAL:		COGENERACION VILLARICOS, S.A.			
				Espacio destinado para las firmas de los administradores	
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2019 (1)	EJERCICIO 2018 (2)	
A) PATRIMONIO NETO	20000		6.720.142,00	5.104.328,00	
A-1) Fondos propios	21000	13	6.665.012,00	5.023.731,00	
I. Capital	21100	13.1	3.839.488,00	3.839.489,00	
1. Capital escriturado	21110		3.839.488,00	3.839.489,00	
2. (Capital no exigido)	21120				
II. Prima de emisión	21200				
III. Reservas	21300	13.2	1.184.242,00	452.342,00	
1. Legal y estatutarias	21310		767.898,00	767.898,00	
2. Otras reservas	21320		416.344,00	-315.556,00	
3. Reserva de revalorización	21330				
4. Reserva de capitalización	21350				
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	21400				
V. Resultados de ejercicios anteriores	21500				
1. Remanente	21510				
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	21520				
VI. Otras aportaciones de socios	21600				
VII. Resultado del ejercicio	21700	3	1.641.282,00	731.900,00	
VIII. (Dividendo a cuenta)	21800				
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	21900				
A-2) Ajustes por cambios de valor	22000				
I. Activos financieros disponibles para la venta	22100				
II. Operaciones de cobertura	22200				
III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	22300				
IV. Diferencia de conversión	22400				
V. Otros	22500				
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	23000	15	55.130,00	80.597,00	
B) PASIVO NO CORRIENTE	31000		198.259,00	195.990,00	
I. Provisiones a largo plazo	31100				
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	31110				
2. Actuaciones medioambientales	31120				
3. Provisiones por reestructuración	31130				
4. Otras provisiones	31140				
II. Deudas a largo plazo	31200				
1. Obligaciones y otros valores negociables	31210				
(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.					
(2) Ejercicio anterior.					

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.2

NIF: A41757998

DENOMINACIÓN SOCIAL:

COGENERACION VILLARICOS,
S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

PATRIMONIO NETO Y PASIVO

NOTAS DE
LA MEMORIA

EJERCICIO 2019 (1)

EJERCICIO 2018 (2)

2.	Deudas con entidades de crédito	31220			
3.	Acreedores por arrendamiento financiero	31230			
4.	Derivados	31240			
5.	Otros pasivos financieros	31250			
III.	Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo . . .	31300			
IV.	Pasivos por impuesto diferido	31400	14	198.259,00	195.990,00
V.	Periodificaciones a largo plazo	31500			
VI.	Acreedores comerciales no corrientes	31600			
VII.	Deuda con características especiales a largo plazo	31700			
C)	PASIVO CORRIENTE	32000		8.858.751,00	5.066.452,00
I.	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	32100			
II.	Provisiones a corto plazo	32200	17	1.880.205,00	2.109.131,00
1.	Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero .	32210	17	1.880.205,00	2.109.131,00
2.	Otras provisiones	32220			
III.	Deudas a corto plazo	32300	10.1	677.600,00	166.368,00
1.	Obligaciones y otros valores negociables	32310			
2.	Deudas con entidades de crédito	32320			166.368,00
3.	Acreedores por arrendamiento financiero	32330			
4.	Derivados	32340			
5.	Otros pasivos financieros	32350		677.600,00	
IV.	Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo . . .	32400	10.1 y 20.1	573.647,00	
V.	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	32500		5.727.299,00	2.790.953,00
1.	Proveedores	32510		725,00	2.370.807,00
a)	Proveedores a largo plazo	32511			
b)	Proveedores a corto plazo	32512	10.1	725,00	2.370.807,00
2.	Proveedores, empresas del grupo y asociadas	32520	10.1 y 20.1	2.445.595,00	
3.	Acreedores varios	32530	10.1	2.721.679,00	247.005,00
4.	Personal (remuneraciones pendientes de pago)	32540			
5.	Pasivos por impuesto corriente	32550	14		129.508,00
6.	Otras deudas con las Administraciones Públicas	32560	14	559.300,00	43.633,00
7.	Anticipos de clientes	32570			
VI.	Periodificaciones a corto plazo	32600			
VII.	Deuda con características especiales a corto plazo	32700			
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	30000		15.777.152,00	10.366.770,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.

P1.1

NIF:	A41757998
------	-----------

DENOMINACIÓN SOCIAL:

COGENERACION VILLARICOS,
S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

(DEBE) / HABER		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2019 (1)	EJERCICIO 2018 (2)
A) OPERACIONES CONTINUADAS				
1. Importe neto de la cifra de negocios	40100	22	16.980.340,00	21.123.997,00
a) Ventas	40110		16.980.340,00	21.123.997,00
b) Prestaciones de servicios	40120			
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding	40130			
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	40200			
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300			
4. Aprovisionamientos	40400	16.a	-8.963.932,00	-12.872.759,00
a) Consumo de mercaderías	40410			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	40420		-8.963.932,00	-12.797.546,00
c) Trabajos realizados por otras empresas	40430			-75.213,00
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	40440			
5. Otros ingresos de explotación	40500		32.074,00	
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	40510		32.074,00	
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	40520			
6. Gastos de personal	40600		-298.083,00	
a) Sueldos, salarios y asimilados	40610		-222.468,00	
b) Cargas sociales	40620	16.b	-75.615,00	
c) Provisiones	40630			
7. Otros gastos de explotación	40700		-4.582.073,00	-6.488.146,00
a) Servicios exteriores	40710	16.c	-1.917.613,00	-3.288.546,00
b) Tributos	40720		-784.255,00	-1.090.469,00
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	40730			
d) Otros gastos de gestión corriente	40740			
e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero	40750		-1.880.205,00	-2.109.131,00
8. Amortización del inmovilizado	40800	6	-1.015.345,00	-851.136,00
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	40900		25.467,00	43.740,00
10. Excesos de provisiones	41000			
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	41100			
a) Deterioro y pérdidas	41110			
b) Resultados por enajenaciones y otras	41120			
c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades holding	41130			
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	41200			

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

(2) Ejercicio anterior.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.2

NO APTO PARA SU PRESENTACIÓN COMO DEPÓSITO EN PAPEL EN EL REGISTRO MERCANTIL

NIF:		A41757998		
DENOMINACIÓN SOCIAL:		COGENERACION VILLARICOS, S.A.		
		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
(DEBE) / HABER		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2019 (1)	EJERCICIO 2018 (2)
13. Otros resultados	41300	16.d	-325,00	52.207,00
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	49100		2.178.123,00	1.007.903,00
14. Ingresos financieros	41400			
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	41410			
a 1) En empresas del grupo y asociadas	41411			
a 2) En terceros	41412			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	41420			
b 1) De empresas del grupo y asociadas	41421			
b 2) De terceros	41422			
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	41430			
15. Gastos financieros	41500	16.e	-600,00	-12.257,00
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	41510			
b) Por deudas con terceros	41520		-600,00	-12.257,00
c) Por actualización de provisiones	41530			
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	41600			
a) Cartera de negociación y otros	41610			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	41620			
17. Diferencias de cambio	41700			
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	41800			
a) Deterioros y pérdidas	41810			
b) Resultados por enajenaciones y otras	41820			
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	42100			
a) Incorporación al activo de gastos financieros	42110			
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	42120			
c) Resto de ingresos y gastos	42130			
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	49200		-600,00	-12.257,00
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)	49300		2.177.523,00	995.646,00
20. Impuestos sobre beneficios	41900	14	-536.241,00	-263.746,00
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20)	49400	3	1.641.282,00	731.900,00
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS				
21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	42000			
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)	49500		1.641.282,00	731.900,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio

PN1

NO APTO PARA SU PRESENTACIÓN COMO DEPÓSITO EN PAPEL EN EL REGISTRO MERCANTIL

NIF:		A41757998		
DENOMINACIÓN SOCIAL:				
COGENERACION VILLARICOS, S.A.				
		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2019 (1)	EJERCICIO 2018 (2)
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		59100	1.641.282,00	731.900,00
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO				
I. Por valoración de instrumentos financieros		50010		
1. Activos financieros disponibles para la venta		50011		
2. Otros ingresos/gastos		50012		
II. Por coberturas de flujos de efectivo		50020		
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		50030	15	19.700,00
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		50040		
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		50050		
VI. Diferencias de conversión		50060		
VII. Efecto impositivo		50070	15	-4.926,00
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV +V+VI+VII)		59200		14.774,00
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
VIII. Por valoración de instrumentos financieros		50080		
1. Activos financieros disponibles para la venta		50081		
2. Otros ingresos/gastos		50082		
IX. Por coberturas de flujos de efectivo		50090		
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		50100	-33.966,00	-43.740,00
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		50110		
XII. Diferencias de conversión		50120		
XIII. Efecto impositivo		50130	8.499,00	4.925,00
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI+ XII+ XIII)		59300	-25.467,00	-38.815,00
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)		59400	1.615.815,00	707.859,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.1

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: A41757998		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL: COGENERACION VILLARICOS, S.A.				
		CAPITAL		PRIMA DE EMISIÓN
		ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	
		01	02	
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (1)	511	3.839.489,00		
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2017 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018 (2)	514	3.839.489,00		
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (2)	511	3.839.489,00		
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2018 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2018 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2019 (3)	514	3.839.489,00		
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (3)	525	3.839.489,00		

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.2

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.2

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: A41757998		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL: COGENERACION VILLARICOS, S.A.				
		RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
		04	05	06
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (1)	511	1.883.430,00		
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2017 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018 (2)	514	1.883.430,00		
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516	-3.000.000,00		
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520	-3.000.000,00		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	1.568.912,00		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532	1.568.912,00		
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (2)	511	452.342,00		
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2018 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2018 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2019 (3)	514	452.342,00		
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	731.900,00		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532	731.900,00		
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (3)	525	1.184.242,00		

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.3

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF:		A41757998			
DENOMINACIÓN SOCIAL:		COGENERACION VILLARICOS, S.A.			
		Espacio destinado para las firmas de los administradores			
		OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS		RESULTADO DEL EJERCICIO	
		(DIVIDENDO A CUENTA)			
		07		08	
				09	
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (1)		511		1.895.628,00	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2017 (1) y anteriores		512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 (1) y anteriores		513		-326.716,00	
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018 (2)		514		1.568.912,00	
I. Total ingresos y gastos reconocidos		515		731.900,00	
II. Operaciones con socios o propietarios		516			
1. Aumentos de capital		517			
2. (-) Reducciones de capital		518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)		519			
4. (-) Distribución de dividendos		520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)		521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios		522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios		523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto		524		-1.568.912,00	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)		531			
2. Otras variaciones		532		-1.568.912,00	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (2)		511		731.900,00	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2018 (2)		512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2018 (2)		513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2019 (3)		514		731.900,00	
I. Total ingresos y gastos reconocidos		515		1.641.282,00	
II. Operaciones con socios o propietarios		516			
1. Aumentos de capital		517			
2. (-) Reducciones de capital		518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)		519			
4. (-) Distribución de dividendos		520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)		521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios		522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios		523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto		524		-731.900,00	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)		531			
2. Otras variaciones		532		-731.900,00	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (3)		525		1.641.282,00	

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.4

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF:		A41757998			
DENOMINACIÓN SOCIAL:		COGENERACION VILLARICOS, S.A.			
		Espacio destinado para las firmas de los administradores			
		OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO		AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	
		10		11	
				SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	
				12	
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (1)		511		104.638,00	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2017 (1) y anteriores		512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 (1) y anteriores		513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018 (2)		514		104.638,00	
I. Total ingresos y gastos reconocidos		515		-24.041,00	
II. Operaciones con socios o propietarios		516			
1. Aumentos de capital		517			
2. (-) Reducciones de capital		518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).		519			
4. (-) Distribución de dividendos		520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)		521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios		522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios		523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto		524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)		531			
2. Otras variaciones		532			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (2)		511		80.597,00	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2018 (2)		512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2018 (2)		513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2019 (3)		514		80.597,00	
I. Total ingresos y gastos reconocidos		515		-25.467,00	
II. Operaciones con socios o propietarios		516			
1. Aumentos de capital		517			
2. (-) Reducciones de capital		518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).		519			
4. (-) Distribución de dividendos		520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)		521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios		522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios		523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto		524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)		531			
2. Otras variaciones		532			
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (3)		525		55.130,00	

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.5

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF:		A41757998	
DENOMINACIÓN SOCIAL:		COGENERACION VILLARICOS, S.A.	
Espacio destinado para las firmas de los administradores			

		TOTAL
		13
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017 (1)	511	7.723.185,00
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2017 (1) y anteriores	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 (1) y anteriores	513	-326.716,00
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018 (2)	514	7.396.469,00
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	707.859,00
II. Operaciones con socios o propietarios	516	-3.000.000,00
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	
4. (-) Distribución de dividendos	520	-3.000.000,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
2. Otras variaciones	532	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (2)	511	5.104.328,00
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2018 (2)	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2018 (2)	513	
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2019 (3)	514	5.104.328,00
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	1.615.815,00
II. Operaciones con socios o propietarios	516	
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	
4. (-) Distribución de dividendos	520	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
2. Otras variaciones	532	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (3)	525	6.720.143,00

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.1

NIF: A41757998

DENOMINACIÓN SOCIAL:

COGENERACION VILLARICOS,
S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

NOTAS

EJERCICIO 2019 (1)

EJERCICIO 2018 (2)

A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN

1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	61100		2.177.523,00	995.646,00
2. Ajustes del resultado	61200		706.335,00	1.595.115,00
a) Amortización del inmovilizado (+)	61201		1.015.345,00	851.136,00
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	61202			
c) Variación de provisiones (+/-)	61203		-228.926,00	847.008,00
d) Imputación de subvenciones (-)	61204		-25.467,00	-43.740,00
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	61205			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	61206			
g) Ingresos financieros (-)	61207			
h) Gastos financieros (+)	61208		600,00	12.257,00
i) Diferencias de cambio (+/-)	61209			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	61210			
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	61211		-55.217,00	-71.546,00
3. Cambios en el capital corriente	61300		1.993.216,00	-1.385.971,00
a) Existencias (+/-)	61301		-1.894.455,00	-100.969,00
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)	61302		912.782,00	-895.695,00
c) Otros activos corrientes (+/-)	61303		-35.748,00	5.128,00
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)	61304		3.010.637,00	-394.435,00
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	61305			
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	61306			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	61400		-426.828,00	-22.257,00
a) Pagos de intereses (-)	61401		-600,00	-12.257,00
b) Cobros de dividendos (+)	61402			
c) Cobros de intereses (+)	61403			
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	61404		-426.228,00	-10.000,00
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	61405			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	61500		4.450.246,00	1.182.533,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.2

NIF: A41757998

DENOMINACIÓN SOCIAL:

COGENERACION VILLARICOS,
S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

NOTAS

EJERCICIO 2019 (1)

EJERCICIO 2018 (2)

B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

6. Pagos por inversiones (-)	62100		-6.416.305,00	-23,00
a) Empresas del grupo y asociadas	62101		-4.633.750,00	
b) Inmovilizado intangible	62102		-2.500,00	
c) Inmovilizado material	62103		-1.780.055,00	-23,00
d) Inversiones inmobiliarias	62104			
e) Otros activos financieros	62105			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62106			
g) Unidad de negocio	62107			
h) Otros activos	62108			
7. Cobros por desinversiones (+)	62200		736,00	201.297,00
a) Empresas del grupo y asociadas	62201			201.297,00
b) Inmovilizado intangible	62202			
c) Inmovilizado material	62203			
d) Inversiones inmobiliarias	62204			
e) Otros activos financieros	62205		736,00	
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62206			
g) Unidad de negocio	62207			
h) Otros activos	62208			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	62300		-6.415.569,00	201.274,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.3

NIF: A41757998

DENOMINACIÓN SOCIAL:

COGENERACION VILLARICOS,
S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

NOTAS

EJERCICIO 2019 (1)

EJERCICIO 2018 (2)

C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	63100			19.699,00
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	63101			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	63102			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	63103			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	63104			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	63105			19.699,00
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	63200	10.459,00		-1.475.026,00
a) Emisión	63201	176.827,00		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	63202			
2. Deudas con entidades de crédito (+)	63203			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	63204	176.827,00		
4. Deudas con características especiales (+)	63205			
5. Otras deudas (+)	63206			
b) Devolución y amortización de	63207	-166.368,00		-1.475.026,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	63208			
2. Deudas con entidades de crédito (-)	63209	-166.368,00		-333.873,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	63210			-1.141.153,00
4. Deudas con características especiales (-)	63211			
5. Otras deudas (-)	63212			
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	63300			-3.000.000,00
a) Dividendos (-)	63301			-3.000.000,00
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	63302			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)	63400	10.459,00		-4.455.327,00

D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio

E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)

Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio

Efectivo o equivalentes al final del ejercicio

64000			
65000	-1.954.864,00		-3.071.520,00
65100	2.068.169,00		5.139.689,00
65200	113.305,00		2.068.169,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.

MODELO DE DOCUMENTO NORMAL DE
INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL

IM

SOCIEDAD COGENERACION VILLARICOS, S.A.		NIF A41757998
DOMICILIO SOCIAL CL FREDERIC MOMPOU 5		
MUNICIPIO SANT JUST DESVERN	PROVINCIA BARCELONA	EJERCICIO 2019

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales **NO existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).**



Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales **SÍ existen partidas de naturaleza medioambiental, y han sido incluidas en el Apartado 15 de la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).**



FIRMAS y NOMBRES DE LOS ADMINISTRADORES

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente

Cogeneración Villaricos, S.A.
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2019



INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de Cogeneración Villaricos, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Cogeneración Villaricos, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Reconocimiento de ingresos

Descripción Tal y como se describe en las notas 1 y 22, de la memoria adjunta, los principales ingresos de la Sociedad proceden de actividades de cogeneración de energía, siendo la producción y venta de energía eléctrica la principal actividad. La Sociedad se encuentra acogida al RD 413/2014 de 6 de junio, por el que se regula la actividad de producción de energía eléctrica a partir de fuentes de energía renovables, cogeneración y residuos. El esquema de retribución para estas instalaciones se basa en una retribución específica, adicional a la retribución por venta de la energía en el mercado, y está compuesta por un término de unidad de potencia instalada que cubre, cuando procede, los costes de inversión que no puedan ser recuperados por el mercado, así como un término a la operación que cubre, en su caso, la diferencia entre los costes de explotación y el precio de mercado.

Nos centramos en esta área, debido a que se encuentra regulada por un marco retributivo y cualquier cambio que se introdujera podría afectar a los resultados de la Sociedad.

Por estos motivos, hemos considerado el reconocimiento de ingresos por la venta de energía eléctrica como aspecto más relevante de nuestra auditoría.

Nuestra respuesta

Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:

- ▶ Entendimiento de las políticas y procedimientos aplicados por la Sociedad.
- ▶ Hemos revisado la normativa vigente y evaluado su adecuado cumplimiento.
- ▶ Hemos obtenido y analizado los informes diarios de la Sociedad en cuanto a producción de energía eléctrica, así como su traspaso al detalle de ingresos de la Sociedad.
- ▶ Hemos realizado una selección de facturas de venta de energía eléctrica por parte de la Sociedad para comprobar que la estimación de ingresos realizada y registrada por la Sociedad en cuanto a la cesión de electricidad al sistema a través de la red de transporte o distribución, coincide con la finalmente autofacturada por el organismo correspondiente (CNMC) en cuanto a producción de energía como a la tarifa publicada por el BOE para cada semestre.
- ▶ Hemos realizado una selección de facturas para comprobar que la estimación de ingresos realizada y registrada por la Sociedad en cuanto a facturación de electricidad a través de agentes o representantes del sistema eléctrico (Baldita), coincide con la finalmente facturada en cuanto a producción de energía como a la tarifa del pool eléctrico.

- Por último, hemos verificado que la memoria de las cuentas anuales adjuntas incluye los desgloses de información relacionados que requiere el marco de información financiera aplicable. En este sentido, las Notas 4 i. y 22 de la memoria adjunta incluyen los citados desgloses de información.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del anual terminado el 31 de diciembre de 2019, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

- ▶ Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- ▶ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- ▶ Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- ▶ Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- ▶ Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

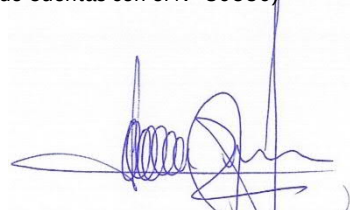
Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

Este informe se corresponde con
el sello distintivo nº 20/20/09784
emitido por el Col·legi de Censors
Jurats de Comptes de Catalunya

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° S0530)



Francesc Maynou Fernández
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° 18690)

22 de mayo de 2020

COGENERACIÓN VILLARICOS, S.A.

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2019 JUNTO CON EL
INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO
POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

✓

COGENERACIÓN VILLARICOS, S.A.

Cuentas anuales e Informe de gestión correspondientes al ejercicio 2019
junto con el Informe de Auditoría
de Cuentas anuales emitido por un auditor independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2019

Balances al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios 2019 y 2018
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios 2019 y 2018
Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios 2019 y 2018
Memoria del ejercicio 2019

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2019



COGENERACIÓN VILLARICOS, S.A.

**INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES
EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

X

COGENERACIÓN VILLARICOS, S.A.

CUENTAS ANUALES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2019

X

COGENERACIÓN VILLARICOS, S.A.**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018**

(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2019	31/12/2018
ACTIVO NO CORRIENTE		4.638.596	3.193.786
Inmovilizado intangible	Nota 5	2.500	-
Aplicaciones informáticas		2.500	-
Inmovilizado material	Nota 6	4.602.638	3.160.328
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		4.602.638	3.160.328
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 9.2	9.005	9.005
Otros activos financieros		9.005	9.005
Activos por impuesto diferido	Nota 14	24.453	24.453
ACTIVO CORRIENTE		11.138.556	7.172.984
Existencias	Nota 8	2.206.972	312.517
Materias primas y otros aprovisionamientos		2.206.972	312.517
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		3.883.537	4.796.318
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Notas 9.2 y 20.1	3.883.537	4.796.318
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Notas 9.2 y 20.1	4.633.750	-
Créditos a empresas		4.633.750	-
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 9.2	-	736
Créditos a empresas		-	23
Otros activos financieros		-	713
Periodificaciones		30.992	(4.756)
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 9.1	383.305	2.068.169
Tesorería		383.305	2.068.169
TOTAL ACTIVO		15.777.152	10.366.770

COGENERACIÓN VILLARICOS, S.A.**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2019	31/12/2018
PATRIMONIO NETO		6.720.142	5.104.328
Fondos propios	Nota 13	6.665.012	5.023.731
Capital	Nota 13.1	3.839.489	3.839.489
Capital escriturado		3.839.489	3.839.489
Reservas	Nota 13.2	1.184.242	452.342
Legal y estatutarias		767.898	767.898
Otras reservas		416.344	(315.556)
Resultado del ejercicio	Nota 3	1.641.281	731.900
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 15	55.130	80.597
PASIVO NO CORRIENTE		198.259	195.990
Pasivos por impuesto diferido	Nota 14	198.259	195.990
PASIVO CORRIENTE		8.858.751	5.066.452
Provisiones a corto plazo	Nota 17	1.880.205	2.109.131
Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero		1.880.205	2.109.131
Deudas a corto plazo	Nota 10.1	677.600	166.368
Deuda con entidades de crédito		-	166.368
Otros pasivos financieros		677.600	-
Deudas empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Notas 10.1 y 20.1	573.647	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		5.727.299	2.790.953
Proveedores	Nota 10.1	725	2.370.807
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	Notas 10.1 y 20.1	2.445.595	-
Acreedores varios	Nota 10.1	2.721.679	247.005
Pasivos por impuesto corriente	Nota 14	-	129.508
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 14	559.300	43.633
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		15.777.152	10.366.770

X

COGENERACIÓN VILLARICOS, S.A.
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2019 Y 2018
 (Expresado en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	2019	2018
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 22	16.980.340	21.123.997
Ventas netas		16.980.340	21.123.997
Aprovisionamientos	Nota 16.a	(8.963.932)	(12.872.759)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(8.963.932)	(12.797.546)
Trabajos realizados por otras empresas		-	(75.213)
Otros ingresos de explotación		32.074	-
Gastos de personal		(298.083)	-
Sueldos, salarios y asimilados		(222.468)	-
Cargas sociales	Nota 16.b	(75.615)	-
Otros gastos de explotación		(4.582.073)	(6.488.146)
Servicios exteriores	Nota 16.c	(1.917.613)	(3.288.546)
Tributos		(784.255)	(1.090.469)
Gastos por emisión de gases de efecto invernadero		(1.880.205)	(2.109.131)
Amortización del inmovilizado	Nota 6	(1.015.345)	(851.136)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		25.467	43.740
Otros resultados	Nota 16.d	(325)	52.207
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		2.178.123	1.007.903
Gastos financieros	Nota 16.e	(600)	(12.257)
Por deudas con terceros		(600)	(12.257)
RESULTADO FINANCIERO		(600)	(12.257)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		2.177.523	995.646
Impuesto sobre beneficios	Nota 14	(536.241)	(263.746)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	Nota 3	1.641.282	731.900
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.641.282	731.900

COGENERACIÓN VILLARICOS, S.A.**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS**
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2019 Y 2018

(Expresado en euros)

	2019	2018
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)	1.641.282	731.900
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos (Nota 15)	-	19.700
Efecto impositivo (Nota 15)	-	(4.926)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	-	14.774
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(33.956)	(43.740)
Efecto impositivo	8.499	4.925
Total de transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	(25.467)	(38.815)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	1.615.815	707.859

X

COGENERACIÓN VILLARICOS, S.A.**ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2019 Y 2018**

(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Reservas	Resultado del Ejercicio	Subvenciones Donaciones y Legados Recibidos	Total
SALDO FINAL DEL AÑO 2017	3.839.489	1.883.430	1.895.628	104.638	7.723.185
Ajustes por errores de 2017 (Nota 2)	-	-	(326.716)	-	(326.716)
Saldo ajustado al inicio del año 2018	3.839.489	1.883.430	1.568.912	104.638	7.396.469
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	731.900	(24.041)	707.859
Operaciones con socios y propietarios					
Distribución de dividendos		(3.000.000)	-	-	(3.000.000)
		(3.000.000)	-	-	(3.000.000)
Otras variaciones del patrimonio neto					
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	1.568.912	(1.568.912)	-	-
	-	1.568.912	(1.568.912)	-	-
SALDO FINAL DEL AÑO 2018	3.839.489	452.342	731.900	80.597	5.104.328
Ajustes por errores 2018	-	-	-	-	-
Saldo ajustado al inicio del ejercicio 2019	3.839.489	452.342	731.900	80.597	5.104.328
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	1.641.282	(25.467)	1.615.815
Otras variaciones del patrimonio neto					
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	731.900	(731.900)	-	-
	-	731.900	(731.900)	-	-
SALDO FINAL DEL AÑO 2019	3.839.489	1.184.242	1.641.282	55.130	6.720.142

COGENERACIÓN VILLARICOS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2019 Y 2018

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	4.450.246	1.182.533
Resultado del ejercicio antes de impuestos	2.177.523	995.646
Ajustes al resultado	706.336	1.595.115
Amortización del inmovilizado	1.015.345	851.136
Variación de provisiones	(228.926)	847.008
Imputación de subvenciones	(25.467)	(43.740)
Gastos financieros	600	12.257
Otros ingresos y gastos	(55.217)	(71.546)
Cambios en el capital corriente	2.048.432	(1.385.971)
Existencias	(1.894.455)	(100.969)
Deudores y otras cuentas a cobrar	912.782	(895.695)
Otros activos corrientes	(35.748)	5.128
Acreedores y otras cuentas a pagar	3.010.637	(394.435)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(426.828)	(22.257)
Pago de intereses	(600)	(12.257)
Pagos por impuesto sobre beneficios	(426.228)	(10.000)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(6.145.569)	201.274
Pagos por inversiones	(7.093.905)	(23)
Empresas del grupo y asociadas	(4.633.750)	-
Inmovilizado intangible	(2.500)	-
Inmovilizado material	(1.780.055)	(23)
Cobros por desinversiones	736	201.297
Empresas del grupo y asociadas	-	201.297
Otros activos financieros	736	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	10.459	(4.455.327)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	-	19.699
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	19.699
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	10.459	(1.475.026)
<i>Emisión:</i>	176.827	-
Deudas con empresas grupo	176.827	-
<i>Devolución:</i>	(166.368)	(1.475.026)
Deudas con empresas grupo	-	(1.141.153)
Deudas con entidades de crédito	(166.368)	(333.873)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-	(3.000.000)
Dividendos	-	(3.000.000)
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(1.684.864)	(3.071.521)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	2.068.169	5.139.689
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	383.305	2.068.169

COGENERACIÓN VILLARICOS, S.A.**MEMORIA DEL EJERCICIO 2019****NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD****a) Antecedentes, Constitución y Domicilio Social**

La Sociedad Cogeneración Villaricos, S.A., fue constituida el 30 de Octubre de 1995 como Sociedad Anónima por un periodo de tiempo indefinido en España. Está inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla en la hoja nº Se-24575, folio 56 del tomo 2244 de Sociedades. Su domicilio social se encuentra en la calle Frederic Mompou, 5, en Barcelona. En el ejercicio anterior su domicilio social se encontraba en la calle Energía Solar 1, Palmas Altas, Sevilla.

Con fecha 20 de diciembre de 2018, Abeinsa Asset Management, S.L. acordó la venta del 99,22% de las acciones de la Sociedad a Neoelectra SC Fuente de Piedra Gestión, S.L.U, la cual es la Sociedad Dominante directa y forma parte del Grupo Empresarial Neoelectra, S.A., que tiene su domicilio social en la calle Fortuny 5, 4º B, 28010 Madrid.

La Sociedad se encuentra acogida al RD 413/2014 de 6 de junio, por el que se regula la actividad de producción de energía eléctrica a partir de fuentes de energía renovables, cogeneración y residuos. El esquema de retribución para estas instalaciones se basa en una retribución específica adicional a la retribución por venta de la energía en el mercado y está compuesta por un término de unidad de potencia instalada que cubra, cuando proceda, los costes de inversión que no puedan ser recuperados por el mercado así como un término a la operación que cubra, en su caso, la diferencia entre los costes de explotación y el precio de mercado. Así mismo, está en vigor para determinados aspectos el Real Decreto 2.366/1994.

b) Actividad

La Sociedad tiene por objeto:

- La organización y explotación de actividades y negocios que guarden relación con la promoción, mantenimiento, operación y comercialización de los productos energéticos que se obtengan de las instalaciones que promuevan la utilización de fuentes energías renovables o mejoras de eficiencia energética en procesos industriales, siendo su actividad principal la producción de energía eléctrica a partir de la combustión de fuel.

c) Régimen Legal

La Sociedad se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen Fiel

Las Cuentas anuales adjuntas del ejercicio 2019 se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad, cuyas Cuentas anuales son preparadas de acuerdo a la legislación mercantil vigente y a las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, y se presentan de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre y el Real Decreto 602/2016 de 2 de diciembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados, así como la veracidad de los flujos incorporados en el Estado de Flujos de Efectivo.

b) Principios Contables Aplicados

Las cuentas anuales se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad.

c) Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las cuentas anuales se presentan expresadas en euros.

d) Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre

No existen incertidumbres significativas ni aspectos acerca del futuro que puedan llevar asociado un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos y pasivos en el ejercicio siguiente.

e) Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, el Consejo de Administración presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del ejercicio 2019, las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

f) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad. En las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas, y que, básicamente estas estimaciones se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos, a la vida útil de los activos no corrientes y a la probabilidad de ocurrencia de provisiones.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

En la preparación de las Cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones por parte de los Accionistas de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 4.a) y 4.b).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (notas 4.a y 4.b).
- El cálculo de provisiones (nota 4.j).

g) Corrección de errores

Las cuentas anuales del ejercicio 2018 incluían un ajuste derivado de un error detectado en la formulación de las Cuentas Anuales del año anterior. Se trata de la provisión de las cuotas de CO₂, la cual se encontraba infravalorada en 435.620 euros, por lo que los epígrafes de las cuentas anuales y su efecto es el siguiente:

- Activo no corriente: aumento de “Activos por impuesto diferido” en 108.905 euros.
- Pasivo corriente: aumento del epígrafe “Provisiones a corto plazo” de 826.503 euros a 1.262.123 euros.
- Patrimonio Neto: disminución del “Resultado del ejercicio” de 1.895.628 euros a 1.568.912 euros.
- Cuenta de pérdidas y ganancias: aumento de “Otros gastos de explotación” de 5.435.440 euros a 5.871.060 euros.

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado de los ejercicios 2019 y 2018, formulada por el Consejo de Administración, es la que se muestra a continuación, en euros:

	2019	2018
Base de reparto		
Beneficio (Pérdida) obtenido en el ejercicio	1.641.282	731.900
Aplicación a:		
Reservas voluntarias	1.641.282	731.900
	1.641.282	731.900

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Cuentas anuales para el ejercicio 2019, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado Material

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición o coste de producción, neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

El coste de producción de los elementos del inmovilizado material fabricados o contruidos por la Sociedad, se obtiene añadiendo, al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los demás costes directamente imputables a dichos bienes, así como la parte que razonablemente corresponde de los costes indirectamente imputables a los bienes de que se trate, en la medida en que tales costes, corresponden al periodo de fabricación o construcción y son necesarios para la puesta del activo en condiciones operativas.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que la Sociedad espera utilizarlos a razón de un 4% anual.

La Sociedad tiene formalizado un contrato de mantenimiento a largo plazo para sus instalaciones. Este contrato garantiza que los motores utilizados en el proceso de cogeneración estén siempre en óptimas condiciones para su funcionamiento, y cubre no sólo reparaciones menores, sino también las de mayor cuantía. Los costes de dicho mantenimiento incurrido durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

El importe en libros de un elemento de inmovilizado material se da de baja en cuentas por su enajenación o disposición por otra vía o cuando no se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros por su uso, enajenación o disposición por otra vía.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias. Se entiende que existe una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor contable supera a su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Se entiende que existe una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor contable supera a su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos del inmovilizado material, así como su reversión cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del inmovilizado que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

b) Deterioro del valor de los activos no financieros

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

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

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

c) Arrendamientos y Otras Operaciones de Carácter Similar

Arrendamiento Operativo

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

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 reciban los beneficios del activo arrendado.

d) Instrumentos Financieros

La Sociedad determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y, cuando está permitido y es apropiado, se reevalúa dicha clasificación en cada cierre del balance.



Los instrumentos financieros utilizados por la Sociedad, a efectos de su valoración, se clasificarán en alguna de las siguientes categorías:

Préstamos y Partidas a Cobrar

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico.
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo.

Débitos y Partidas a Pagar

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico.
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en su caso, los anticipos y créditos al personal, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito, se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros correspondientes a dicho activo.

La corrección valorativa por deterioro de deudores al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se ha estimado en función del análisis de cada uno de los saldos individualizados pendientes de cobro a dicha fecha.

X

Baja de Activos Financieros

Un activo financiero, o parte del mismo, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

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

Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se ha dado de baja y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles así como cualquier activo cedido diferente del efectivo, o pasivo asumido, se reconoce en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que tiene lugar.

Intereses Recibidos de Activos Financieros

Los intereses de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Los intereses deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo. A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento.

Fianzas Entregadas

Las fianzas entregadas se valoran por el importe desembolsado.

e) Existencias

Los bienes y servicios comprendidos en las existencias se valoran por su coste, ya sea el precio de adquisición o el coste de producción, según el método F.I.F.O.

Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.

Cuando el valor neto realizable de las existencias resulta inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes que serán incurridos en el proceso de comercialización, venta y distribución.



Cuando las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión, reconociéndolo como un ingreso en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

e.1) Derechos de Emisión de Gases Efecto Invernadero

La Sociedad registra los derechos de emisión de gases de efecto invernadero, obtenidos con carácter gratuito por la asignación efectuada por el Plan Nacional de asignación, como materias primas y otros aprovisionamientos por el valor venal de dichos derechos en el momento de su incorporación en el patrimonio, esto es, el 1 de enero de cada año natural (Nota 7). Esta valoración se realiza según el valor de cotización de estos derechos a dicha fecha, de acuerdo con la información pública disponible. Como contrapartida, se registra una "Subvención de derechos de emisión" imputada al pasivo no corriente.

Durante el ejercicio se registra el gasto correspondiente por la emisión de dichos gases con abono a una cuenta de "Provisiones para riesgos y gastos a corto plazo", imputándose asimismo el ingreso de la subvención por el mismo importe, hasta el límite de los derechos inicialmente asignados. Cualquier exceso se registra como gasto según la cotización resultante al cierre del ejercicio con abono a la citada provisión.

En el caso de venta de derechos de emisión, el importe de la venta se registra como "Otros ingresos de explotación". Adicionalmente, el valor venal de los derechos de emisión vendidos se da de baja del epígrafe "Materias primas y otros aprovisionamientos" y del epígrafe "Subvenciones de derechos de emisión".

En el caso de permuta de derechos de emisión por certificados de emisiones reducidas (CER's), la Sociedad da de baja el derecho permutado del epígrafe "Materias primas y otros aprovisionamientos" generándose una alta en el mismo epígrafe por los certificados de emisiones reducidas recibidos a cambio o por los derechos a recibir los certificados de emisiones reducidas por el valor razonable de los mismos. El importe de la "Subvención de derechos de emisión" registrada inicialmente, se traspasará a la cuenta de resultados a medida que la Sociedad consuma dichos certificados de emisiones reducidas.

En el caso de ventas de derechos de emisión y compra de certificados de emisiones reducidas, la Sociedad da de baja los derechos de emisión y traspasa a resultados la subvención asociada a los mismos. Asimismo, registra un alta en el epígrafe de "Materias primas y otros aprovisionamientos" por el valor de compra de los certificados de emisiones reducidas.

f) Subvenciones

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

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

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

g) Clasificación de los Activos y Pasivos entre Corrientes y no Corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación de la Sociedad y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo que con carácter general no excederá de un año. Los demás activos y pasivos se clasificarán como no corrientes.

h) Impuestos sobre Beneficios

El Grupo al que pertenece la Sociedad está sujeto al régimen especial de consolidación fiscal. En consecuencia, el gasto por Impuesto sobre sociedades del ejercicio se calcula sobre el resultado consolidado, corregido por las diferencias de naturaleza permanente con los criterios fiscales y tomando en cuenta las bonificaciones y deducciones aplicables. El efecto impositivo de las diferencias temporales se incluye, en su caso, en las correspondientes partidas de impuestos anticipados o diferidos del Balance.

El Impuesto sobre Beneficios se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado. El impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por la Sociedad como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, según corresponda.

Los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

i) Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo.

En cuanto a los ingresos por prestación de servicios, éstos se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

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

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la Sociedad pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

j) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

Los ajustes que surgen por la actualización de la provisión se registran como un gasto financiero conforme se van devengando. En el caso de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y siempre que el efecto financiero no sea significativo, no se efectúa ningún tipo de descuento.

Asimismo, la Sociedad informa, en su caso, de las contingencias que no dan lugar a provisión.

La Sociedad sigue el criterio de registrar una provisión para riesgos y gastos de cara a reconocer la obligación de entrega de los derechos de emisión de efecto invernadero, de acuerdo con los criterios establecidos en el Plan Nacional de Asignación (Nota 16).

El importe de la provisión se determina considerando que la obligación será cancelada:

- Mediante los derechos de emisión transferidos gratuitamente a la Sociedad a través del propio Plan Nacional de Asignación.
- Mediante otros derechos de emisión que figuren en el balance de la Sociedad adquiridos o generados con posterioridad.

En la parte en que las emisiones realizadas son cubiertas por los derechos concedidos a través del Plan Nacional de Asignación o por los derechos adquiridos o generados por la Sociedad,



la provisión que se constituye valora la obligación por el valor por el que dichos derechos fueron inicialmente registrados en el balance. En el caso de que, al cierre del año, las emisiones de gases realizadas en el proceso productivo conlleven la necesidad de adquirir derechos de emisión porque éstas superen las que pueden ser canceladas con los derechos propiedad de la Sociedad a dicha fecha, la provisión por dicho déficit se cuantifica utilizando la cotización del derecho de emisión a dicha fecha.

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

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

k) Elementos Patrimoniales de Naturaleza Medioambiental

Los gastos relacionados con minimización del impacto medioambiental así como la protección y mejora del medio ambiente, se registran conforme a su naturaleza en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que se producen.

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 medio ambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

La actividad de la Sociedad, por su naturaleza no tiene un impacto medioambiental significativo, a excepción del impacto derivado por los derechos de emisión de gases efecto invernadero (Nota 17).

l) Transacciones con Partes Vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las correspondientes normas.

m) Estados de Flujos de Efectivo

En el estado de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

Efectivo o equivalentes: el efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería de la Sociedad, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2019 es el siguiente, en euros:

	31/12/2018	Altas	Traspasos	31/12/2019
Coste:				
Aplicaciones Informáticas	-	2.500	-	2.500
	-	2.500	-	2.500
Amortización Acumulada:				
Aplicaciones Informáticas	-	-	-	-
	-	-	-	-
Inmovilizado Intangible, Neto	-	2.500	-	2.500

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

No existen elementos totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2019.

Otra Información

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, todo el inmovilizado está afecto a la explotación, debidamente asegurado y no está sujeto a ningún tipo de gravamen ni garantía.



NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2019 es el siguiente, en euros:

	31/12/2018	Altas	Traspasos	31/12/2019
Coste:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	20.915.742	373.227	2.073.768	23.362.737
Otro inmovilizado	98.454	10.660		109.114
Maquinaria en montaje	-	2.073.768	(2.073.768)	-
	21.014.196	2.457.655	-	23.471.851
Amortización Acumulada:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	(17.782.002)	(1.009.622)	-	(18.791.624)
Otro inmovilizado material	(71.866)	(5.723)	-	(77.589)
	(17.853.868)	(1.015.345)	-	(18.869.213)
Inmovilizado Material, Neto	3.160.328	1.442.310	-	4.602.638

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del ejercicio anterior es el siguiente, en euros:

	31/12/2017	Altas	31/12/2018
Coste:			
Instalaciones técnicas y maquinaria	20.915.742	-	20.915.742
Otro inmovilizado	98.454	-	98.454
	21.014.196	-	21.014.196
Amortización Acumulada:			
Instalaciones técnicas y maquinaria	(16.936.143)	(845.859)	(17.782.002)
Otro inmovilizado material	(66.589)	(5.277)	(71.866)
	(17.002.732)	(851.136)	(17.853.868)
Inmovilizado Material, Neto	4.011.464	(851.136)	3.160.328

Dentro del epígrafe de instalaciones técnicas y maquinaria se encuentran registrados los motores que posee la Sociedad. Durante el ejercicio 2019 se ha procedido a realizar operaciones de actualización de los motores y turbinas por valor de 2 millones de euros.

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

No existen elementos totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2019 y de 2018.

Otra Información

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, todo el inmovilizado está afecto a la explotación, debidamente asegurado y no está sujeto a ningún tipo de gravamen ni garantía.

NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

6.1) Arrendamientos Operativos (la Sociedad como Arrendataria)

El cargo a los resultados del ejercicio 2019 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 72.801 euros (65.000 euros en el ejercicio anterior).

El importe total de los pagos futuros mínimos correspondientes a los arrendamientos operativos no cancelables, se desglosa a continuación, en euros:

	2019	2018
Hasta 1 año	60.000	60.000
Entre uno y cinco años	240.000	300.000

NOTA 8. EXISTENCIAS

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente, en euros:

	31/12/2019	31/12/2018
Derechos Emisión Gases Efecto Invernadero	1.899.455	19.700
Materias primas y otros aprovisionamientos	307.517	292.817
Total	2.206.972	312.517

Derechos de Emisión Gases Efecto Invernadero

En este epígrafe se encuentran, los derechos de emisión recibidos de forma gratuita en el marco del Plan Nacional de Asignación de Derechos, aprobados por la Resolución del 23 de enero de 2014, de la Dirección General de la Oficina Española de Cambio Climático. El detalle de la asignación de estos derechos para las instalaciones de la Sociedad según el mencionado Plan es el siguiente, expresado en toneladas de CO2 por año natural:

Sociedad	2019	2018
Cogeneración Villaricos, S.A.	1.284	2.545
Valor de Mercado a Enero 2019	24,98	7,74
Total Valor Derechos Concedidos	32.074	19.700

La valoración de estos derechos recibidos se ha realizado a valor de mercado a 1 de enero del año de su concesión.

La sociedad tiene registrada una provisión de los costes que supondría la adquisición de los

X

Derechos de Emisión en el epígrafe Provisiones a corto plazo (Nota 17). En general, a nivel de Grupo, estos derechos son adquiridos por la sociedad del grupo “Neo SC El Grado” la cual ejerce de central de compras de dichos derechos, manteniendo las sociedades del grupo un nivel de existencias mínimo. Sin embargo, dado que durante 2019 la Sociedad, tras su reciente incorporación al Grupo, se encontraba en proceso de integración en la estructura operativa del mismo, aún adquirió Derechos de Emisión por cuenta propia y para su consumo.

El valor de mercado a cierre de ejercicio es superior al de inicio de ejercicio, por lo que no deterioro del valor de las existencias.

NOTA 9. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo, correspondiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente, en euros:

	Créditos y Otros Activos Financieros	
	31/12/2019	31/12/2018
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 9.2)	9.005	9.005

El detalle de activos financieros a corto plazo, correspondiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente, en euros:

	Créditos y Otros	
	31/12/2019	31/12/2018
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	383.305	2.068.169
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 9.1)	383.305	2.068.169
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 9.2)	3.883.537	4.797.054
Inversiones en empresas del grupo y asociadas (Nota 20.1)	4.633.750	-
Total	8.900.592	6.865.223

9.1) Activos a Valor Razonable con Cambios en Pérdidas y Ganancias

9.1.a) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle de dichos activos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue, en euros:

	Saldo a 31/12/2019	Saldo a 31/12/2018
Cuentas corrientes	383.305	2.068.169

Las cuentas corrientes devengan el tipo de interés de mercado para este tipo de cuentas.

9.2) Préstamos y Partidas a Cobrar

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente, en euros:

	Saldo a 31/12/2019		Saldo a 31/12/2018	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales:				
Clientes terceros	-	3.883.537	-	4.796.318
Total créditos por operaciones comerciales	-	3.883.537	-	4.796.318
Créditos por operaciones no comerciales:				
Créditos a empresas	-	-	-	23
Créditos a empresas del grupo (Nota 20.1)	-	4.633.750	-	-
Fianzas y depósitos	9.005	-	9.005	713
Total créditos por operaciones no comerciales	9.005	4.633.750	9.005	736
Total	9.005	8.517.287	9.005	4.797.054

NOTA 10. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo plazo, correspondiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente, en euros:

	Deuda con entidades de crédito	
	31/12/2019	31/12/2018
Débitos y partidas por pagar (Nota 10.1)	5.845.599	2.784.180
Deudas con empresas de grupo y asociadas (Nota 20.1)	573.647	-
Total	6.419.246	2.784.180

El detalle de pasivos financieros a corto plazo, correspondiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente, en euros:

	Deudas con Entidades de Crédito		Otros Pasivos		Total	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Débitos y partidas a pagar (Nota 10.1)	-	166.368	5.845.599	2.617.812	5.845.599	2.784.180
Deudas con empresas de grupo y asociadas (Nota 20.1)	-	-	573.647	-	573.647	-
Total	-	166.368	6.419.246	2.617.812	6.419.246	2.784.180

10.1) Débitos y Partidas a Pagar

Su detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se indica a continuación, en euros:

	Saldo a 31/12/2019		Saldo a 31/12/2018	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	726	-	2.370.807
Proveedores, empresas del grupo (Nota 20.1)	-	2.445.594	-	-
Acreedores varios	-	2.721.679	-	247.005
Total saldos por operaciones comerciales	-	5.167.999	-	2.617.812
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito	-	-	-	166.368
Otros pasivos financieros	-	677.600	-	-
Deudas con empresas de grupo y asociadas	-	573.647	-	-
Total saldos por operaciones no comerciales	-	1.251.247	-	166.368
Total Débitos y partidas a pagar	-	6.419.246	-	2.784.180

En el epígrafe de “Otros pasivos financieros” se incluyen los saldos pendientes con proveedores de inmovilizado a corto plazo por los trabajos de actualización de los motores y turbinas (Nota 6).

10.2) Otra Información Relativa a Pasivos Financieros**a) Vencimientos de Pasivos Financieros**

Todos los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2019 y 2018 tienen vencimiento a corto plazo.

NOTA 11. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

Conforme a lo indicado en la disposición adicional tercera “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio, que modifica la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, modificada a su vez por 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 las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, se informa de lo siguiente:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance Días ejercicio 2019	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance Días ejercicio 2018
Periodo medio de pago a proveedores	60	50
Ratio de operaciones pagadas	61	50
Ratio de operaciones pendientes de pago	62	49

	Ejercicio 2019 Importe	Ejercicio 2018 Importe
Total pagos realizados	13.546.005	20.169.084
Total pagos pendientes	2.446.320	2.617.812

NOTA 12. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La gestión de los riesgos financieros está centralizada en la Dirección Financiera del Grupo al que pertenece la Sociedad, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

12.1) Riesgo de Crédito

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio. La Sociedad, dadas las disposiciones legales vigentes en el sector eléctrico (Nota 1), tiene muy concentrada su cartera de clientes en la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia. La Sociedad no dispone de un seguro de crédito de sus cuentas por cobrar, debido a la naturaleza de su principal cliente.

12.2) 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 Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance. La Sociedad realiza semanalmente un adecuado seguimiento de los cobros previstos y de los pagos a efectuar en los próximos meses y analiza las desviaciones en su caso de los flujos de caja previstos en cada periodo analizado con objeto de identificar posibles desviaciones.

Tanto el capital de trabajo como los niveles de cash-flow generados por los distintos segmentos en los que opera la Sociedad evidencia la solvencia financiera de la misma, posibilitando la atención en ejercicios futuros de los compromisos derivados del servicio de la deuda y la realización de las inversiones futuras que hacen de la Sociedad un referente en el negocio en que desarrolla sus actividades.

X

12.3) Riesgo de Tipo de Cambio

La Sociedad tiene operaciones limitadas en el marco exterior a la Zona Euro y por tanto su riesgo de tipo de cambio no es significativo. El volumen de ventas y saldos a cobrar y a pagar en monedas distintas al euro no es relevante.

12.4) Riesgo de Tipo de Interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad, están poco expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso no significativo en los resultados financieros y en los flujos de caja.

NOTA 13. FONDOS PROPIOS

13.1) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social está representado por 63.885 acciones ordinarias, de clase y serie única, todos con idénticos derechos económicos y políticos, de sesenta euros con diez céntimos (60,10 euros) de valor nominal unitario, totalmente suscrito y desembolsado.

La composición del accionariado a 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	Nº de acciones	% de participación
Neoelectra SC Fuente de Piedra Gestión, S.L.U.	63.385	99,22%
Deretil, S.A.	500	0,78%

La composición a 31 de diciembre de 2019 es la misma que al cierre del pasado ejercicio.

13.2) Reservas

a) Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su

distribución a los Accionistas en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Reserva Legal estaba dotada en su totalidad.

b) Dividendos

No se han repartido dividendos durante el ejercicio 2019. Durante el ejercicio 2018 se distribuyó un dividendo de 3.000.000 euros con cargo a reservas a los anteriores accionistas de la Sociedad.

NOTA 14. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente, en euros:

	Saldo a 31/12/2019		Saldo a 31/12/2018	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Activos por impuestos diferidos	24.453	-	24.453	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	198.259	-	195.990
	24.453	198.259	24.453	195.990
Corriente:				
Impuesto de Sociedades	-	-	-	129.508
Impuesto eléctrico	-	343.844	-	43.633
Organismos de la Seguridad Social	-	12.083	-	-
Retenciones por IRPF	-	5.034	-	-
Otros	-	198.340	-	-
Impuesto sobre el Valor Añadido	-	-	-	-
	-	559.300	-	173.141

Los saldos a cobrar o a pagar por conceptos fiscales con la cabecera del grupo fiscal, Grupo Empresarial Neoelectra, S.A, son los siguientes (Nota 20.1):

	Saldo a 31/12/2019		Saldo a 31/12/2018	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
Corriente:				
Impuesto de Sociedades	-	107.745	-	-
Impuesto sobre el Valor Añadido	-	314.823	-	-
Total	-	422.568	-	-

Situación Fiscal

A partir del 1 de enero de 2019 la Sociedad consolida fiscalmente en el Impuesto de Sociedades y en el Impuesto sobre el Valor Añadido, siendo la cabecera del grupo fiscal la sociedad Grupo Empresarial Neoelectra, S.A. En el ejercicio anterior la Sociedad presentaba el Impuesto de Sociedades y en el Impuesto sobre el Valor Añadido de forma individual.

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales encontrándose abierto a inspección los impuestos liquidados desde el año 2016 a 2019, salvo en el caso del Impuesto de Sociedades, que es desde el año 2015. En consecuencia, con

motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad. No obstante, el Consejo de Administración de la misma considera que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Impuesto sobre Beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio 2019 con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

2019			
Cuenta de Pérdidas y Ganancias			
Resultado del ejercicio (después de impuestos)			1.641.282
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>
Impuesto sobre sociedades 2019	536.241	-	536.241
Diferencias permanentes	28.773	-	28.773
Diferencias temporarias	-	(51.110)	(51.110)
Base imponible (resultado fiscal)			2.155.186

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio anterior con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

2018			
Cuenta de Pérdidas y Ganancias			
Resultado del ejercicio (después de impuestos)			731.900
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>
Impuesto sobre sociedades 2018	263.746	-	263.746
Diferencias permanentes	19.339	(435.620)	(416.281)
Diferencias temporarias	-	(51.110)	(51.110)
Base imponible (resultado fiscal)			528.255

Dentro de las diferencias permanentes se encuentra la deducción del gasto de la provisión por CO2 del ejercicio anterior que se había registrado en el presente ejercicio y que se ha corregido con cargo a Reservas (Nota 2.g).

Los cálculos efectuados en relación con el impuesto sobre beneficios a pagar, son los siguientes, en euros:

	2019	2018
Cuota al 25% sobre la Base Imponible	538.796	132.064
Cuota íntegra	538.796	132.064
Deducción amortización no deducible	(2.555)	(2.556)
Cuota líquida	536.241	129.508
Menos: retenciones y pagos a cuenta	(426.227)	-
Cuota a pagar/cobrar	110.014	129.508

Los componentes principales del gasto por Impuesto sobre Beneficios son los siguientes, en euros:

	2019	2018
Impuesto corriente	536.241	129.508
Impuesto diferido	-	124.238
Regularización IS	-	10.000
Corrección errores	-	-
	536.241	263.746

NOTA 15. SUBVENCIONES DONACIONES Y LEGADOS

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

	Saldo inicial	Adiciones	Efecto impositivo de las adiciones	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	Efecto impositivo de las transferencias	Saldo final
Ejercicio 2019						
Subvenciones no reintegrables	80.597	-	-	(33.956)	8.489	55.130
	80.597	-	-	(33.956)	8.489	55.130
Ejercicio 2018						
Subvenciones no reintegrables	104.638	19.700	(4.926)	(43.740)	4.925	80.597
	104.638	19.700	(4.926)	(43.740)	4.925	80.597

La Sociedad tiene concedidas las siguientes subvenciones:

- Para la renovación y modernización tecnológica del sector industrial de Andalucía, con fecha 2 de Agosto de 1997 el Instituto de Fomento de Andalucía y según orden del 12 de julio de 1995 concedió una subvención de 100 millones de pesetas que se cobró el 29 de octubre de 1998.

La subvención concedida, reseñada anteriormente, está sujeta al cumplimiento de

determinados requisitos. A fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales, se ha cumplido con la totalidad de los requisitos establecidos en la concesión para que la subvención tenga el carácter de no reintegrable.

b) Los derechos de emisión de CO2 del año 2020.

NOTA 16. INGRESOS Y GASTOS

a) Aprovisionamientos

El saldo de la cuenta "Consumo de materias primas y otras materias consumibles" de los ejercicios 2019 y 2018 presenta la siguiente composición, en euros:

	2019	2018
Consumos de materias primas y otras materias consumibles	8.963.932	12.797.546
Compra de materias primas	8.833.857	12.757.785
Variación de existencias de materia prima	(14.700)	(92.293)
Compra de otros aprovisionamientos	144.775	132.054
Trabajos realizados por otras empresas	-	75.213
Total Aprovisionamientos	8.963.932	12.872.759

b) Cargas Sociales

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente, en euros:

	2019	2018
Seguridad Social a cargo de la empresa	76.615	-

c) Otros gastos de explotación

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente, en euros:

	2019	2018
Arrendamientos y cánones	72.801	65.000
Reparaciones y conservación	921.395	2.880.055
Servicios de profesionales independientes	19.151	121.655
Transportes	1.057	5.400
Primas de seguro	241.094	150.176
Servicios bancarios y similares	15.277	1.048
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	596	-
Suministros	32.429	22.102
Otros servicios	613.813	43.110
	1.917.613	3.288.546

d) Otros resultados

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente, en euros:

	2019	2018
Gastos excepcionales	1.666	19.339
Ingresos excepcionales	(1.341)	(71.546)
	325	(52.207)

e) Ingresos y gastos financieros

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente, en euros:

Ingresos Financieros	2019	2018
De valores negociables y otros instrumentos financieros	-	-
- En empresas del grupo y asociados		-
		-
Gastos financieros	2019	2018
Por deudas con terceros	600	12.257
	600	12.257

NOTA 17. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Las provisiones a corto plazo registradas a 31 de diciembre de 2019 corresponden en su totalidad a las provisiones por consumo de CO2. Este importe recoge la provisión registrada por el consumo real de derechos de emisión de CO2 no entregados al cierre del ejercicio. El gasto se ha registrado dentro del epígrafe "Otros gastos de gestión corriente", de la cuenta de pérdidas y ganancias.

El movimiento de las provisiones de CO2 a 31 de diciembre de 2019, se detalla a continuación, en euros

	Saldo al 31/12/2018	Aumentos	Disminuciones	Otros movimientos	Saldo al 31/12/2019
Provisiones de CO2	2.109.131	1.879.755	(2.109.131)	-	1.879.755

	Saldo al 31/12/2017	Aumentos	Disminuciones	Otros movimientos	Saldo al 31/12/2018
Provisiones de CO2	1.262.123	2.109.131	(1.262.123)	-	2.109.131

El aumento de la provisión de CO2 es consecuencia de los derechos emitidos durante el ejercicio 2019 y que habrá que entregar en 2020. La minoración de la provisión se debe a la entrega de los derechos correspondientes al ejercicio 2018.

NOTA 18. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

Por su propia concepción, y por la naturaleza de los combustibles gaseosos utilizados en su actividad, las plantas de cogeneración constituyen unas instalaciones respetuosas con el medio ambiente, disponiendo adicionalmente del equipamiento necesario para minimizar el impacto de su proceso productivo en el mismo.

Los gastos incurridos en el ejercicio 2019, 60 miles de euros, cuya finalidad ha sido la protección y mejora del medio ambiente han sido de carácter ordinario y por importe similar al 2018 y corresponden básicamente a recogida y retiro de residuos.

Al cierre del ejercicio, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente. La Dirección del Grupo al que pertenece la Sociedad considera que no es necesario establecer provisiones para cubrir posibles gastos o riesgos correspondientes a actuaciones medioambientales.

NOTA 19. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

El pasado 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. Para hacer frente a esta situación, entre otras medidas, el Gobierno de España ha procedido a la declaración del estado de alarma, mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo.

El antedicho Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, establece, en su artículo 17, la garantía de suministro de energía eléctrica, productos derivados del petróleo y gas natural. El Grupo, por tanto, como operador del mercado de producción y suministro de energía eléctrica, continua normalmente sus operaciones en las instalaciones de producción aplicando las medidas oportunas para limitar el riesgo de contagio en sus empleados, y habiendo limitado el acceso de personal únicamente en los centros administrativos, implementando en esos casos medidas alternativas de teletrabajo.

La Dirección de la Sociedad, así como la del Grupo al que pertenece, consideran que estos acontecimientos no implican un ajuste en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, y tampoco espera un impacto significativo en las operaciones y, por tanto, en sus resultados y flujos de efectivo futuros. En todo caso, la Dirección de la Sociedad, así como la del Grupo está llevando a cabo las gestiones oportunas con el objeto de hacer frente a la situación y minimizar su impacto, considerando que se trata de una situación coyuntural que, conforme a las estimaciones más actuales y a la posición de

X

tesorería a la fecha, no compromete la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

Adicionalmente a lo anterior, no se han producido acontecimientos significativos desde el 31 de diciembre de 2019 hasta la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales que, afectando a las mismas, no se hubiera incluido en ellas, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de las mismas.

NOTA 20. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

20.1) Saldos entre Partes Vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas al cierre de 2019 y 2018 se indica a continuación, en euros:

	2019		2018	
	Sociedad Dominante Directa	Otras Empresas del Grupo	Sociedad Dominante Directa	Otras Partes Vinculadas
ACTIVO CORRIENTE	200.000	4.433.750	-	104.941
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	-	104.941
DERETIL, S.A. (*)				104.941
Créditos a empresas del grupo	200.000	4.433.750	-	-
NEO SC EL GRADO, S.L.U.		2.410.000		
SUCELLOS DOS HERMANAS, S.L.U.		100.000		
NEO SC MORON, S.L.U.		30.000		
NEOELECTRA ENERGÍA, S.L.U.		290.000		
GRUPO EMPRESARIAL NEOELECTRA		1.603.750		
SC HIDROENERGIA IBERICA, S.L	200.000			
PASIVO CORRIENTE	25.748	2.993.493	-	-
Otras deudas a corto plazo con empresas del grupo	-	573.647	-	-
NEO LA LUISIANA, S.L.U.		100.000		
NEO SC LA RODA, S.L.U.		50.000		
NEO SC MORON, S.L.U		1.080		
GRUPO EMPRESARIAL		422.568		
NEOELECTRA, S.A. (Nota 14)				
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	25.748	2.419.846	-	-
NEOELECTRA ENERGÍA, SLU		(79.632)		
SC HIDROENERGIA IBERICA SLU	25.748			
Facturas pendientes de formalizar (Grupo)		2.499.478		

(*) Empresa vinculada, no forma parte del Grupo consolidable

20.2) Transacciones entre Partes Vinculadas

Las transacciones comerciales efectuadas durante los ejercicios económicos 2019 y 2018 con partes vinculadas, en euros:

	2019	2018
Ventas netas	-	320.461
Servicios Recibidos	491.942	65.000
Servicios Prestados	(723.351)	60.000

20.3) Saldos y Transacciones con el Consejo de Administración y Alta Dirección

La Alta Dirección y la Dirección de la Sociedad no han percibido retribución alguna durante los ejercicios 2019 y 2018.

Durante los ejercicios 2019 y 2018, no se ha devengado retribución alguna al Consejo de Administración, ni existen créditos ni anticipos con los mismos, ni tampoco existen otros compromisos, avales y otros. No se ha satisfecho prima alguna del seguro de responsabilidad civil del Consejo de Administración de la Sociedad por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo debido a que ésta ha sido contratada y satisfecha por parte de la sociedad matriz del Grupo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a favor del Consejo de Administración.

20.4) Otra Información Referente al Consejo de Administración

En aplicación de lo establecido en el artículo 229 ter. de la vigente Ley de Sociedades de Capital, se informa que el Consejo de Administración de la Sociedad no posee participaciones en otras sociedades con el mismo, análogo o complementario objeto social aparte de las sociedades que constan como sociedades del Grupo Empresarial Neoelectra, S.A. en las cuentas anuales consolidadas presentadas al Registro Mercantil.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, mencionada anteriormente, se informa que el Consejo de Administración no ha realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con la Sociedad que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

NOTA 21. OTRA INFORMACIÓN**21.1) Personal**

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2019 y 2018, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2019	2018
Dirección	-	-
Titulados medios	-	-
Jefes de planta	1	-
Operarios	7	-
Total	8	-

Asimismo, la distribución por sexos detallada por categorías al cierre de los ejercicios 2019 y 2018, es la siguiente:

	Hombres	2019 Mujeres	Total	Hombres	2018 Mujeres	Total
Dirección	-	-	-	-	-	-
Titulados medios	-	-	-	-	-	-
Jefes de planta	1	-	1	-	-	-
Operarios	13	-	13	-	-	-
Total	14	-	14	-	-	-

No hay trabajadores en plantilla con discapacidad superior al 33%.

21.2) Honorarios de auditoría

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de las Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 ha ascendido a 7.040 euros (7.040 euros en el ejercicio anterior).

NOTA 22. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a los ejercicios 2019 y 2018, distribuida por categorías de actividades y por mercados geográficos, es la siguiente, en euros:

Descripción de la Actividad	2019		2018	
	Euros	%	Euros	%
Venta de Energía Eléctrica	16.713.220	98%	20.743.536	98%
Otros servicios	267.119	2%	380.461	2%
Total	16.980.340	100%	21.123.997	100%

La totalidad de las ventas se han realizado dentro del territorio nacional.

COGENERACIÓN VILLARICOS, S.A.
INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2019

✕

COGENERACIÓN VILLARICOS, S.A.

INFORME DE GESTIÓN **CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2019**

EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente al ejercicio 2019 ha descendido a 16,9 millones de euros, lo que representa una disminución del 20% respecto del ejercicio anterior.

El gasto por amortización del inmovilizado ha ascendido a 1 millón de euros, en línea con los planes de negocio establecidos y con la vida útil del inmovilizado de la Sociedad.

El resultado financiero de la Sociedad se ha situado en línea con los planes de negocio establecidos y su grado de apalancamiento.

El resultado neto del ejercicio ha ascendido a 1,6 millones de euros.

Dados los procedimientos implantados a nivel interno, todos los riesgos medioambientales se encuentran debidamente controlados.

PRINCIPALES RIESGOS E INCERTIDUMBRES A LOS QUE SE ENFRENTA

A la fecha de la preparación del presente Informe de Gestión, no se han identificado otros riesgos o incertidumbres adicionales significativas que puedan afectar la buena marcha de la Sociedad.

EVOLUCIÓN FUTURA

La evolución de los resultados de cara a próximos ejercicios se prevé positiva y en línea con los planes de negocio establecidos.

ACONTECIMIENTOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL EJERCICIO

El pasado 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. Para hacer frente a esta situación, entre otras medidas, el Gobierno de España ha procedido a la declaración del estado de alarma, mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo.

El antedicho Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, establece, en su artículo 17, la garantía de suministro de energía eléctrica, productos derivados del petróleo y gas natural. El Grupo, por tanto, como operador del mercado de producción y suministro de energía eléctrica, continúa normalmente sus operaciones en las instalaciones de producción aplicando las medidas oportunas para limitar el riesgo de contagio en sus empleados, y habiendo limitado el acceso de personal únicamente en los centros administrativos, implementando en esos casos medidas alternativas de teletrabajo.

La Dirección de la Sociedad, así como la del Grupo al que pertenece, consideran que estos acontecimientos no implican un ajuste en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, y tampoco espera un impacto significativo en las operaciones y, por tanto, en sus resultados y flujos de efectivo futuros. En todo caso, la Dirección de la Sociedad, así como la del Grupo está llevando a cabo las gestiones oportunas con el objeto de hacer frente a la situación y minimizar su impacto, considerando que se trata de una situación coyuntural que, conforme a las estimaciones más actuales y a la posición de tesorería a la fecha, no compromete la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

Asimismo, la Dirección de la Sociedad, así como la del Grupo al que pertenece, está haciendo un estrecho seguimiento de los efectos que la aplicación de la Orden TED/171/2020, de 24 de febrero, tenga en la Sociedad al efecto de poder adoptar las medidas necesarias en su caso.

Adicionalmente a lo anterior, no se han producido acontecimientos significativos desde el 31 de diciembre de 2019 hasta la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales que, afectando a las mismas, no se hubiera incluido en ellas, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de las mismas.

ADQUISICIÓN DE PARTICIPACIONES PROPIAS

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación con acciones propias ni posee ninguna a 31 de diciembre de 2019.

INVERSIÓN EN GASTOS DE INVERSIÓN Y DESARROLLO

Durante el ejercicio, la Sociedad no ha efectuado inversiones en gastos de investigación y desarrollo.

USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Sociedad no hace uso de instrumentos financieros derivados y la misma se encuentra expuesta a los riesgos típicos de los sectores en los que opera.

APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES

La información referente a los aplazamientos de pago a proveedores se muestra en las cuentas anuales, en la Nota 11.

* * * * *

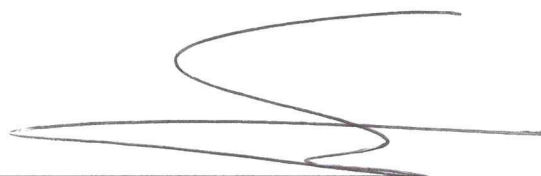
FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **COGENERACIÓN VILLARICOS, S.A.**, formula las Cuentas anuales e Informe de gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 37.

Barcelona, 31 de marzo de 2020
El Consejo de Administración



D. Antonio Juan Cortés Ruiz
Presidente



D. Juan Serret Huarte
Vocal



Dª. Maria de Solà-Morales Feliu
Secretaria



DERETIL, SAU
D. Ferran Barral Guillem
Repr. persona física