

**Informe de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente**

**Neoelectra SC Cogeneración, S.L.U.
(Sociedad Unipersonal)
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2020**

NEOELECTRA SC COGENERACIÓN, S.L.U.

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020 JUNTO CON EL
INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR
UN AUDITOR INDEPENDIENTE



NEOELECTRA SC COGENERACIÓN, S.L.U.

Cuentas anuales e Informe de gestión correspondientes al ejercicio 2020
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 2020:

Balance al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio 2020 y 2019

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio 2020 y 2019

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio 2020 y 2019

Memoria del ejercicio 2020 y 2019

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020



NEOELECTRA SC COGENERACIÓN, S.L.U.

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



INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al socio único de Neoelectra SC Cogeneración, S.L.U. (Sociedad Unipersonal):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Neoelectra SC Cogeneración, S.L.U. (Sociedad Unipersonal) (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, 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 2020, 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 la memoria adjunta, los principales ingresos de la Sociedad proceden de actividades de cogeneración de energía, siendo la producción y venta de energía eléctrica su 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. Dicha retribución específica 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.

El componente retribución a la operación supone un porcentaje relevante de los ingresos de la Sociedad, tiene un alto grado de estimación basada en la normativa reguladora del sector, y su valor definitivo viene siendo aprobado por parte de las autoridades reguladoras con posterioridad al cierre del ejercicio.

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:

- ▶ Hemos identificado las políticas, procedimientos y controles aplicados por la Sociedad para las estimaciones de los ingresos, comprobando su adecuación a la normativa y efectividad en su ejecución.
- ▶ Hemos analizado la adecuación del modelo de estimación de retribución a la operación definido la Sociedad, comprobando que dicha estimación de ingresos realizada y registrada por ésta se aproxima de forma razonable a la finalmente autofacturada por el organismo correspondiente (CNMC), mediante el análisis de una muestra representativa de facturas de venta.
- ▶ En cuanto a la estimación de ingresos de mercado eléctrico (o *pool* eléctrico), hemos realizado una selección de la facturación gestionada a través de agentes o representantes del sistema eléctrico, para comprobar la adecuación de los mismos en relación con la producción de electricidad declarada por la Sociedad.
- ▶ 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.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad del administrador único 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, así como 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 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad del administrador único en relación con las cuentas anuales

El administrador único es responsable 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, el administrador único es responsable 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 el administrador único tiene 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 el administrador único.
- ▶ Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el administrador único, 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 el administrador único 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 al administrador único 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.

**Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya**

ERNST & YOUNG, S.L.

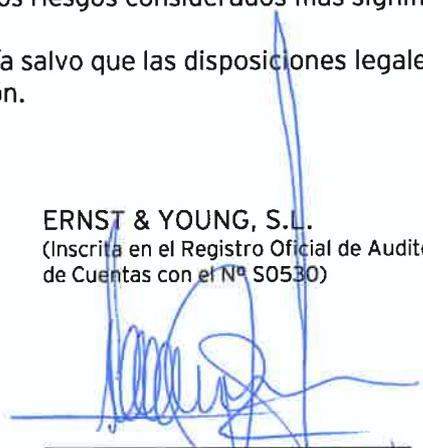
2021 Núm. 20/21/14207

IMPORT COL-LEGAL: 96,00 EUR

Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional

29 de junio de 2021

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)

NEOELECTRA SC COGENERACIÓN, S.L.U.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020

X

NEOELECTRA SC COGENERACIÓN, S.L.U.**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019**

(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2020	31/12/2019 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		3.075.444	2.477.735
Inmovilizado intangible	Nota 5	-	-
Otro inmovilizado intangible		-	-
Inmovilizado material	Nota 6	2.999.990	2.355.813
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		2.999.990	2.355.813
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 9.2	5.200	5.200
Otros activos financieros		5.200	5.200
Activos por impuesto diferido	Nota 14	70.254	116.722
ACTIVO CORRIENTE		6.457.886	6.787.329
Existencias		1.028.698	1.188.892
Materias primas y otros aprovisionamientos	Nota 8	1.028.698	1.188.492
Anticipos a proveedores		-	400
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		1.837.232	1.863.253
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 9.2	1.837.232	1.863.253
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Notas 9.2 y 19.1	3.450.500	3.686.662
Créditos a empresas		3.450.500	3.686.662
Periodificaciones a corto plazo		-	64
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 9.1	141.456	48.458
Tesorería		141.456	48.458
TOTAL ACTIVO		9.533.330	9.265.064

(*) Las cifras del 2019 han sido reexpresadas.

NEOELECTRA SC COGENERACIÓN, S.L.U.**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019**

(Expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2020	31/12/2019 (*)
PATRIMONIO NETO		3.297.586	3.155.101
Fondos propios	Nota 13	3.297.586	3.155.101
Capital	Nota 13.1	500.000	500.000
Capital escriturado		500.000	500.000
Reservas	Nota 13.2	2.655.101	2.553.249
Legal y estatutarias		222.572	222.572
Otras reservas		2.432.529	2.330.677
Resultado del ejercicio	Nota 3	142.485	101.852
Dividendo a cuenta		-	-
PASIVO NO CORRIENTE		998.001	998.001
Deudas a largo plazo	Nota 10.1	998.001	998.001
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo		998.001	998.001
PASIVO CORRIENTE		5.237.743	5.111.962
Provisiones a corto plazo	Nota 16	1.015.314	1.170.725
Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero		1.015.314	1.170.725
Deudas a corto plazo	Nota 10.1	1.098.514	610.030
Otros pasivos financieros		380.779	201.052
Deudas con entidades de crédito		717.735	408.978
Deudas empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Notas 10.1 y 19.1	1.094.482	162.616
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		2.029.433	3.168.591
Proveedores	Nota 10.1	361.429	527.747
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	Notas 10.1 y 19.1	804.725	1.632.568
Acreedores varios	Nota 10.1	649.856	791.479
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 10.1	6.760	6.417
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 14	206.663	210.380
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		9.533.330	9.265.064

(*) Las cifras del 2019 han sido reexpresadas.

NEOELECTRA SC COGENERACIÓN, S.L.U.
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020 y 2019
 (Expresado en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	2020	2019 (*)
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 21	7.558.430	10.172.356
Ventas netas		7.558.430	10.172.356
Aprovisionamientos	Nota 15.a	(4.454.432)	(7.126.326)
Consumo de mercaderías y materias primas		(4.454.432)	(7.126.326)
Otros ingresos de explotación	Nota 15.c	211.392	288.810
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		211.392	288.810
Gastos de personal		(251.861)	(249.035)
Sueldos, salarios y asimilados		(194.076)	(199.929)
Cargas sociales	Nota 15.b	(57.785)	(49.105)
Otros gastos de explotación		(2.563.067)	(2.559.899)
Servicios exteriores		(1.209.548)	(1.067.400)
Tributos		(338.205)	(321.980)
Gastos por emisión de gases de efecto invernadero		(1.015.314)	(1.170.519)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(352.501)	(337.662)
Otros resultados		92.377	585
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		240.338	188.829
Gastos financieros		(51.384)	(18.071)
Por deudas con terceros		(51.384)	(18.071)
Diferencia de cambio		-	(34.496)
RESULTADO FINANCIERO		(51.384)	(52.567)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		188.954	136.262
Impuesto sobre beneficios	Nota 14	(46.469)	(34.410)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		142.485	101.852
RESULTADO DEL EJERCICIO		142.485	101.852

(*) Las cifras del 2019 han sido reexpresadas.

NEOELECTRA SC COGENERACIÓN, S.L.U.**ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO 2020 Y 2019**

(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Reservas	Resultado del Ejercicio	Dividendo a cuenta	Total
SALDO FINAL DEL AÑO 2018	2.537.010	134.393	881.787	(365.987)	3.187.203
Ajustes por errores 2018 (Nota 2.i)	-	-	(133.954)	-	(133.954)
Saldo ajustado al inicio del ejercicio 2019	2.537.010	134.393	747.833	(365.987)	3.053.249
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	318.065	-	318.065
Operaciones con socios o propietarios (-) Reducciones de capital	(2.037.010) (2.037.010)	2.037.010 2.037.010	- -	- -	- -
Otras variaciones del patrimonio neto Distribución del resultado del ejercicio anterior	- -	381.846 381.846	(747.833) (747.833)	365.987 365.987	- -
SALDO FINAL DEL AÑO 2019	500.000	2.553.249	318.065	-	3.371.314
Ajustes por errores 2019 (Nota 2.i)	-	-	(216.213)	-	(216.213)
Saldo ajustado al inicio del ejercicio 2020	500.000	2.553.249	101.852	-	3.155.101
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	142.485	-	142.485
Otras variaciones del patrimonio neto Distribución del resultado del ejercicio anterior	- -	101.852 101.852	(101.852) (101.852)	- -	- -
SALDO FINAL DEL AÑO 2020	500.000	2.655.101	142.485	-	3.297.586

NEOELECTRA SC COGENERACIÓN, S.L.U.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020 Y 2019
(Expresado en euros)

	2020	2019 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(566.835)	1.220.916
Resultado del ejercicio antes de impuestos	188.954	136.262
Ajustes al resultado	248.474	843.599
Amortización del inmovilizado	352.501	337.662
Variación de provisiones	(155.411)	453.370
Gastos financieros	51.384	52.567
Cambios en el capital corriente	(952.880)	497.508
Existencias	160.193	(1.070.996)
Deudores y otras cuentas a cobrar	26.021	129.706
Otros activos y pasivos corrientes	65	13.165
Acreedores y otras cuentas a pagar	(1.139.158)	1.425.633
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(51.384)	(256.453)
Pago de intereses	(51.384)	(52.567)
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	-	(203.885)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(760.516)	(65.935)
Pagos por inversiones	(996.678)	(66.606)
Inmovilizado material	(996.678)	(66.606)
Empresas del grupo	-	-
Cobros por desinversiones	236.162	671
Inmovilizado material	-	671
Empresas del grupo	236.162	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1.420.349	(1.551.850)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	1.420.349	(1.551.850)
Emisión:	1.420.349	24.918
Deudas con empresas grupo	931.865	-
Deudas con entidades de crédito	7.634.127	24.918
Otras deudas	179.728	-
Devolución:	-	(1.576.768)
Deudas con entidades de crédito	(7.325.371)	(354.275)
Deudas con empresas grupo	-	(279.821)
Otras deudas	-	(942.672)
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	92.998	(396.869)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	48.458	445.327
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	141.456	48.458

(*) Las cifras del 2019 han sido reexpresadas.

NEOELECTRA SC COGENERACIÓN, S.L.U.

MEMORIA DEL EJERCICIO 2020

NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD

a) Antecedentes, Constitución y Domicilio Social

La Sociedad Neoelectra SC Cogeneración, S.L.U., fue constituida el 8 de enero de 2015 por un periodo de tiempo indefinido en España. Con fecha 31 de octubre de 2018, el Socio Único de la Sociedad aprobó el cambio de domicilio social situándose este actualmente en la calle Frederic Mompou, 5, en Barcelona. En el ejercicio anterior su domicilio social se encontraba en la calle Monte Esquinza, 36, en Madrid

La constitución de Neoelectra SC Cogeneración, S.L.U. surge de la adjudicación de las Unidades Productivas del antiguo Grupo Neoelectra, que, con fecha 8 de septiembre de 2014, declaró el concurso voluntario de acreedores de varias de sus compañías ante la imposibilidad de hacer frente a los cambios regulatorios en el mercado español de la energía de los años 2013 y 2014.

Posteriormente, se presentaron los planes de liquidación de las sociedades concursadas que constituían el Grupo Neoelectra en los que se previó la adjudicación de las unidades productivas a la mejor de las ofertas presentadas que, conforme al informe elaborado por la administración concursal y corroborado por el auto de adjudicación del Juzgado de lo Mercantil nº 4 de Barcelona, de fecha 19 de Diciembre de 2014, era la propuesta por la sociedad SANDTON CAPITAL PARTNERS, L.P.

Con fecha 13 de marzo de 2015, las sociedades concursadas del Grupo Neoelectra procedieron a la aportación de las citadas unidades productivas a favor de la sociedad de nueva creación, SC Hidroenergía Ibérica, S.L.U., acogéndose al régimen previsto en el Título VII Capítulo VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades. En unidad de acto, las citadas sociedades concursadas transmiten sus participaciones en SC Hidroenergía Ibérica, S.L.U. a favor de Sucellos Inversiones, S.L., en ejecución del auto judicial con fecha de 19 de diciembre de 2014.

En la misma fecha de 13 de marzo de 2015, SC Hidroenergía Ibérica, S.L.U. adquiere las sociedades previamente constituidas por la Sociedad Dominante, Sucellos Inversiones, S.L., aportando posteriormente las ramas de actividad originarias. Finalmente, a fin de conseguir la estructura actual, se procedió a realizar un canje de valores a favor de tres subholdings adjudicando a cada una de ellas una línea de negocio. Ambas operaciones también fueron acogidas al régimen previsto en el Título VII Capítulo VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades.

Con fecha 3 de agosto de 2018, se formalizó un contrato privado de compraventa de participaciones sociales del Grupo SC Hidroenergía Ibérica, S.L.U. y Sociedades Dependientes con el fondo de inversiones Proa Capital de Inversiones S.G.E.I.C., S.A., el cual fue ejecutado el 22 de octubre del mismo año, convirtiéndose en su accionista mayoritario.

A

Tras esta compraventa, la Holding cabecera del grupo ha sido relegada pasando de ser Sucellos Inversiones, S.L a Zebina Investments S.A. y que con fecha 21 de noviembre de 2018 cambió de denominación social a Grupo Empresarial Neoelectra, S.A.

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.

Este régimen retributivo se basa en una rentabilidad razonable a las inversiones, que se define en base al tipo de interés del bono del Estado a diez años más un diferencial de 300 puntos básicos.

b) Actividad

La Sociedad tiene por objeto:

- La construcción, compraventa, administración, desarrollo, tenencia, arrendamiento, mantenimiento y explotación de instalaciones de generación y de cogeneración de electricidad.
- La promoción, adquisición, gestión y enajenación, por cualquier título, de instalaciones de generación y de cogeneración de electricidad.
- La representación para la compra y venta de todo tipo de maquinaria industrial relacionada con las actividades anteriores.
- La compraventa y suministro de energía eléctrica y térmica.
- La promoción, gestión y desarrollo de todo tipo de operaciones inmobiliarias y urbanísticas, mediante la adquisición, planificación, ordenación, urbanización y parcelación de toda clase de terreno e inmuebles; la realización de toda clase de obras de urbanización y de construcción, directamente o por cuenta de terceros, y la enajenación y explotación, incluso en arrendamiento, de fincas, edificios, viviendas y locales e inmuebles en general, cualquiera que sea su destino, resultantes de la actividad.
- Tratamiento, reducción y eliminación de residuos.

Las actividades enumeradas podrán ser desarrolladas por la Sociedad, total o parcialmente, o de modo indirecto, mediante la participación en otras sociedades.

La Sociedad vende energía a tarifa regulada. Además, la Sociedad suministra energía térmica (vapor de agua) a Calidad Pascual, S.A.U. Adicionalmente ésta última concede a la Sociedad un derecho de arrendamiento de la nave industrial de 800 metros cuadrados aproximadamente, donde se encuentran las instalaciones.



La Sociedad pertenece en un 100% a Sucellos Energia, S.L.U., residente en la calle Frederic Mompou, 5 en Barcelona, siendo ésta la Sociedad Dominante directa. Las Cuentas Anuales serán depositadas en el Registro Mercantil de Barcelona. La Sociedad Dominante se integra, al mismo tiempo, en un grupo de consolidación superior cuya sociedad dominante es Grupo Empresarial Neoelectra, S.A., domiciliada en la calle de Zurbano 76, 28010, de Madrid.

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 2020 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) Principio de empresa en funcionamiento

El Administrador Único ha preparado las cuentas anuales atendiendo al principio de empresa en funcionamiento.

e) Efectos de la pandemia COVID-19 en la actividad de la Sociedad

El 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. La evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, ha supuesto una crisis sanitaria sin precedentes que ha impactado en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. Durante el ejercicio 2020 se han adoptado una serie de medidas para hacer frente al impacto económico y social que ha generado esta situación, que entre otros aspectos han supuesto restricciones a la movilidad de las personas. En particular, el Gobierno de España procedió, entre otras medidas, a la declaración del estado de alarma mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, que fue levantado el 1 de julio de

2020, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante, entre otros, el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales está en vigor el estado de alarma declarado por el Gobierno de España mediante el Real Decreto 926/2020, de 25 de octubre, aprobado inicialmente hasta el 9 de noviembre de 2020, y que mediante el Real Decreto 956/2020, de 3 de noviembre, ha sido prorrogado hasta 9 de mayo de 2021.

La evolución de la pandemia está teniendo consecuencias para la Economía en general, siendo inciertos los efectos en los próximos meses y dependientes en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia, así como de las medidas de recuperación que adopte la Administración española y europea.

La actividad principal de la Sociedad, que es la generación de energía mediante cogeneración, no se ha visto afectada por las medidas restrictivas, al considerarse una de las actividades garantizadas por el Estado a través del Real Decreto 463/2020. No habiéndose reducido, por tanto, la actividad, los precios de mercado (*pool*) sí se han visto alterados por la situación general.

En definitiva, los efectos de la pandemia sobre las cuentas anuales han sido limitados y el Administrador Único estima que los efectos de la misma vayan mitigándose durante el ejercicio 2021, no suponiendo, pues, una amenaza al principio de empresa en funcionamiento.

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

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

Estimaciones sobre los ingresos

Los ingresos procedentes de la generación de energía mediante la tecnología de cogeneración, aporta la mayor parte de los ingresos de la Sociedad, se encuentran legislados por un régimen retributivo específico contenido en el Real Decreto 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. Dicho régimen establece, entre otros, una Retribución a la Operación de la instalación (o RO, en adelante), que será, según la normativa sectorial, periódicamente aprobado por el regulador y publicado en el B.O.E. para su aplicación por parte de las empresas generadoras. Sin embargo, en los últimos años, suponía aplicar parámetros RO provisionales al no haberlos aprobado en tiempo y forma dicho regulador.

Durante 2020 el regulador del sector en España ha aprobado regularizaciones retroactivas del componente de RO que han supuesto la ruptura de la estabilidad histórica del valor de este componente y ha llevado al Administrador Único, con el fin de evitar en el futuro regularizaciones retroactivas de los ingresos, a tomar la decisión de modificar el sistema de estimación del componente RO en la Sociedad. Dicha modificación ha supuesto pasar de aplicar el último RO publicado en el B.O.E. -que históricamente apenas sufría modificaciones respecto al definitivamente aplicable-, a realizar estimaciones propias sobre dicho componente a partir de los datos de mercado a los que tiene acceso la Sociedad, y en base a la metodología

de cálculo establecida en la Orden IET/1345/2015, de 2 de julio, por la que se establece la metodología de actualización de la retribución a la operación de las instalaciones con régimen retributivo específico (véase nota 4.i).

En tanto en cuanto el parámetro RO calculado y aplicado por la Sociedad supone una estimación respecto del RO que definitivamente se publicará en el B.O.E., el Administrador Único considera que se trata de la mejor aproximación posible a los valores que definitivamente tomarán dichos parámetros pendientes de aprobación por parte del regulador al cierre del ejercicio.

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por el Administrador Único se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2020, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

Otros juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

Otras estimaciones por parte del Administrador Único de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas 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).

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.

g) Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, el Administrador Único presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del ejercicio 2020, las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.



h) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

En el presente ejercicio, la Sociedad no ha reconocido ingresos o gastos directamente en Patrimonio, habiendo registrado la totalidad de los mismos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio. Por ello, las presentes cuentas anuales no incluyen el Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos.

i) Corrección de errores

La Dirección de la Sociedad estima internamente el componente de los ingresos por la venta de energía correspondiente a la Retribución de la Operación (o RO, en adelante) tal y como se define en la normativa reguladora de referencia. En ejercicios anteriores, esta estimación difería escasamente del RO oficial aplicado en la factura de ingresos emitida por la CNMC, por lo que, por simplificación del registro contable, se desestimaba la estimación realizada por la Sociedad y se aplicaba el dato de RO contenido en la mencionada factura. Los ajustes correspondientes de RO una vez aprobados formalmente por el organismo regulador se contabilizaban como corrección de los ingresos del ejercicio en curso al tener un impacto poco significativo en las cuentas anuales.

Sin embargo, durante 2020, la actualización retrospectiva del componente RO del último trimestre de 2018 y primer semestre de 2019 por parte del regulador, afloraron diferencias relevantes respecto del RO aplicado en autofactura de la CNMC, con una corrección significativa de los ingresos. De haber aplicado la estimación de RO realizada por la Sociedad y disponible al cierre del ejercicio 2019, se habrían ajustado los ingresos consecuentemente en dicho ejercicio y el precedente. La Dirección ha decidido registrar una corrección de errores por este motivo, con el siguiente efecto en los epígrafes del balance y la cuenta de resultados del ejercicio 2019:

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2019	31/12/2019 Reexpresado	Diferencia
ACTIVO NO CORRIENTE		2.361.013	2.477.735	(166.722)
Activos por impuesto diferido	Nota 14	-	166.722	(166.722)
ACTIVO CORRIENTE		7.267.903	6.787.329	480.574
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		2.343.827	1.863.253	480.574
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	Notas 9.2	2.343.827	1.863.253	480.574
TOTAL ACTIVO		9.628.916	9.265.064	363.852



PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2019	31/12/2019 Reexpresado	Diferencia
PATRIMONIO NETO		3.505.268	3.155.101	350.167
Fondos propios	Nota 13	3.505.268	3.155.101	350.167
Reservas	Nota 13.2	2.687.203	2.553.249	133.954
Legal y estatutarias		222.572	222.572	-
Otras reservas		2.464.631	2.330.677	133.954
Resultado del ejercicio	Nota 3	318.065	101.852	216.213
PASIVO CORRIENTE		5.125.647	5.111.963	13.684
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		3.182.276	3.168.592	13.684
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 14	224.064	210.380	13.684
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		9.628.916	9.265.064	363.852

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	2019	2019 Reexpresado	Diferencia
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 21	10.474.324	10.172.356	301.968
Ventas netas		10.474.324	10.172.356	301.968
Otros gastos de explotación		(2.573.583)	(2.559.899)	(13.684)
Tributos		(335.664)	(321.980)	(13.684)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		477.113	188.829	288.284
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		424.546	136.262	288.284
Impuesto sobre beneficios	Nota 14	(106.481)	(34.410)	(72.071)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	Nota 3	318.065	101.852	216.213
RESULTADO DEL EJERCICIO		318.065	101.852	216.213

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2020 y 2019, formulada por el Administrador Único, es la que se muestra a continuación, en euros:

	2020	2019 (*)
Base de reparto		
Beneficio generado en el ejercicio	142.485	318.065
Aplicación a:		
Reservas Voluntarias	142.485	318.065
	142.485	318.065

(*) El resultado distribuido del ejercicio 2019 no coincide tras la reexpresión de las cifras realizada.

3.1) Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas (Nota 13.2).

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo pueden repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no pueden ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que el valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de dichas pérdidas.

Se prohíbe igualmente toda distribución de beneficios a menos que el importe de las reservas disponibles sea, como mínimo, igual al importe de los gastos de (investigación y) desarrollo que figuran en el activo del balance. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no tenía en su activo gastos de desarrollo (Nota 5).

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 2020, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado Intangible

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se valorarán por su coste, ya sea este el precio de adquisición o el coste de producción, minorado por la correspondiente amortización acumulada, y por las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

Los inmovilizados intangibles son activos de vida útil definida. Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años, salvo que otra disposición legal o reglamentaria establezca un plazo diferente.

Los activos intangibles generados internamente no se capitalizan y, por tanto, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias el mismo ejercicio en que se incurren.

El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuye sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. El cargo por amortización de cada período se reconoce en el resultado del ejercicio.

a.1) Aplicaciones Informáticas

Las licencias para aplicaciones informáticas adquiridas a terceros o los programas de ordenador elaborados internamente, se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas o desarrollarlos, y prepararlos para su uso.

Las aplicaciones informáticas, se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 10% anual.

Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas incurridos durante el ejercicio se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

b) 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 construidos 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 10% anual.

Con el fin de garantizar las condiciones óptimas de funcionamiento de las turbinas empleadas en el proceso de cogeneración de forma continuada, la Sociedad formaliza contratos de mantenimiento que cubren las tareas de reparación y mantenimiento menor, así como las reparaciones y sustituciones de piezas mayores que tienen como objeto prolongar su vida útil. El coste de mantenimiento se registra como gasto en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, y el de gran reparación como mayor valor del activo en el momento que se produce la misma, liquidándose cualquier importe pendiente de amortizar relacionado con la maquinaria sustituida y amortizándose linealmente hasta la siguiente gran reparación.

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.

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 2020, se ha estimado en función del análisis de cada uno de los saldos individualizados pendientes de cobro a dicha fecha.

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 del coste medio ponderado.

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 8). 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 un 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 consume 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) Transacciones en Moneda Extranjera

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones.

Al cierre de cada ejercicio, las partidas monetarias se valoran aplicando el tipo de cambio a la fecha de cierre. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originan en este proceso, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio.

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 gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente, que resulta de aplicar el correspondiente tipo de gravamen a la base imponible del ejercicio menos las bonificaciones y deducciones existentes, y de las variaciones producidas durante dicho ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos registrados. Se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando corresponde a transacciones que se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto, y en la contabilización inicial de las combinaciones de negocios en las que se registra como los demás elementos patrimoniales del negocio adquirido.

Los impuestos diferidos se registran para las diferencias temporarias existentes en la fecha del balance entre la base fiscal de los activos y pasivos y sus valores contables. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales.

El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye en los correspondientes epígrafes de “Activos por impuesto diferido” y “Pasivos por impuesto diferido” del balance.

La Sociedad reconoce un pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imposables, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, créditos fiscales no utilizados y bases imponibles negativas pendientes de compensar, en la medida en que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

En el caso de las combinaciones de negocios en los que no se hubieran reconocido separadamente activos por impuesto diferido en la contabilización inicial por no cumplir los criterios para su reconocimiento, los activos por impuesto diferido que se reconozcan dentro del periodo de valoración y que procedan de nueva información sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición, supondrán un ajuste al importe del fondo de comercio relacionado. Tras el citado periodo de valoración, o por tener origen en hechos y circunstancias que no existían a la fecha de adquisición, se registrarán contra resultados o, si la norma lo requiere, directamente en patrimonio neto.

En la fecha de cierre de cada ejercicio la Sociedad evalúa los activos por impuestos diferidos reconocidos y aquellos que no se han reconocido anteriormente. En base a tal evaluación, la Sociedad procede a dar de baja un activo reconocido anteriormente si ya no resulta probable su recuperación, o procede a registrar cualquier activo por impuesto diferido no reconocido anteriormente siempre que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales

futuras que permitan su aplicación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran a los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa vigente aprobada, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se espera recuperar o pagar el activo o pasivo por impuesto diferido.

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

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.

Los ingresos procedentes de la generación y venta de energía eléctrica vienen regulados por un régimen retributivo específico establecido en el Real Decreto 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, estableciendo una retribución adicional a la obtenida por su participación en el mercado de producción eléctrica.

En concreto, dicho régimen retributivo, establece un término retributivo por unidad de potencia instalada, o Retribución a la Inversión (RI) y un término retributivo a la operación, o Retribución a la Operación (RO). Asimismo, dicho Real Decreto 413/2014, de 6 de junio, establece en su artículo 20 la periodicidad de revisión y actualización de los parámetros retributivos que finalmente se aplican en la autofactura de venta de energía emitida por la CNMC a las empresas que operen en el sector.

No obstante, dado que el regulador puede demorarse en la mencionada revisión de los parámetros retributivos, la Sociedad realiza una estimación del más significativo de ellos, el RO, para aquellos periodos que, al cierre del ejercicio, no se encuentren formalmente aprobados y publicados en el B.O.E. La estimación se realiza por parte de los propios

especialistas de la Sociedad, a partir de los datos técnicos de las instalaciones, de producción y de mercado disponibles, y según la metodología de cálculo establecida en la Orden IET/1345/2015, de 2 de julio, por la que se establece la metodología de actualización de la retribución a la operación de las instalaciones con régimen retributivo específico.

Para los periodos en los que ya existe un parámetro RO definitivo y publicado en el B.O.E., se aplica este parámetro, que coincide con el aplicado en la autofactura emitida por la CNMC.

En el caso del término RI la estimación consiste en aplicar directamente el parámetro de la autofactura de la CNMC ya que éste representa una escasa variabilidad respecto del RI definitivo y una importancia relativa insignificante en relación con los ingresos totales por la venta de energía. Las posibles diferencias con el parámetro definitivamente actualizado y publicado se ajustan posteriormente en la cifra de ventas.

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 intangible a lo largo del ejercicio 2020 es el siguiente, en euros:

	31/12/2019	Altas	31/12/2020
Coste:			
Otro inmovilizado	1.932	-	1.932
Amortización Acumulada:			
Otro inmovilizado	(1.932)	-	(1.932)
Inmovilizado Intangible, Neto	-	-	-

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

	31/12/2018	Altas	31/12/2019
Coste:			
Otro inmovilizado	1.932	-	1.932
Amortización Acumulada:			
Otro inmovilizado	(1.932)	-	(1.932)
Inmovilizado Intangible, Neto	-	-	-

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

A 31 de diciembre de 2020 y de 2019 todos los elementos están totalmente amortizados.

Otra Información

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, todo el inmovilizado está afecto a la explotación, no estando sujeto a ningún tipo de gravamen ni garantía.

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2020 es el siguiente, en euros:

	31/12/2019	Altas	Bajas	31/12/2020
Coste:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	3.524.082	7.888	-	3.531.970
Inmovilizado material en curso	-	988.790	-	988.790
	3.524.082	996.678	-	4.520.760
Amortización Acumulada:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	(1.168.269)	(352.501)	-	(1.520.770)
	(1.168.269)	(352.501)	-	(1.520.770)
Inmovilizado Material, Neto	2.355.813	644.177	-	2.999.990

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

	31/12/2018	Altas	Bajas	31/12/2019
Coste:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	3.458.146	66.606	(671)	3.524.082
	3.458.146	66.606	(671)	3.524.082
Amortización Acumulada:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	(830.607)	(337.662)	-	(1.168.269)
	(830.607)	(337.662)	-	(1.168.269)
Inmovilizado Material, Neto	2.627.539	(271.056)	(671)	2.355.813

En epígrafe de instalaciones técnicas y maquinaria se encuentran registrados las turbinas que posee la Sociedad. Las altas de los ejercicios 2020 y 2019 corresponden a elementos adquiridos e inversiones realizadas para asegurar el buen funcionamiento de la planta en los próximos años.

Los gastos de mantenimiento de la maquinaria se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias (Nota 4.b).

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

No existen elementos totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2020 ni 2019.

Otra Información

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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

7.1) Arrendamientos Operativos (la Sociedad como Arrendatario)

Al cierre del ejercicio 2020 y 2019 la Sociedad tiene contratado con el arrendador las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas, de acuerdo con el actual contrato en vigor, sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente:

	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Cuotas mínimas		
Menos de un año	38.341	38.251
Entre uno y cinco años	38.341	76.502
Más de cinco años	-	-
	76.682	114.753

El importe de las cuotas reconocidas como gasto en el ejercicio 2020 ha ascendido a 38.512 euros y en el ejercicio 2019 ascendió a 38.415 euros.

En su posición de arrendatario, el contrato de arrendamiento operativo que tiene la Sociedad al cierre del ejercicio 2020 y 2019 es el siguiente:

- Arrendamiento de la nave industrial, de aproximadamente 800 metros cuadrados, situada en Aranda de Duero. Éste se suscribió el 2 de julio de 2007 con un vencimiento de 15 años. Las rentas pagadas durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019 ascienden a 38.512 euros y a 38.415 euros respectivamente.

NOTA 8. EXISTENCIAS

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, es la siguiente, en euros:

	31/12/2020	31/12/2019
Materias primas y otros aprovisionamientos	13.385	17.767
Derechos de emisión de gases de efecto invernadero	1.015.313	1.170.725
Total	1.028.698	1.188.492

Materias primas y otros aprovisionamientos (Derechos de Emisión)

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

A

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	2020	2019
Neoelectra SC Cogeneración, S.L.U.	8.697	10.980
Valor de Mercado a Enero 2020	24,24	24,98
Total Valor Derechos Concedidos	210.815	274.280

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

Adicionalmente, en el epígrafe también se incluyen los derechos adquiridos en el mercado para cubrir el déficit de Derechos de Emisión que presenta la Sociedad (derechos adicionales necesarios respecto de los recibidos gratuitamente), valorados al coste medio ponderado.

Asimismo, la sociedad tiene registrada una provisión de los costes que supone la adquisición de los consumos de los Derechos de Emisión realizados durante el presente ejercicio en el epígrafe Provisiones a corto plazo (Nota 16). Estos derechos son adquiridos por la sociedad del grupo "Neo SC El Grado" la cual ejerce de central de compras de dichos derechos.

El valor de mercado de los derechos al cierre del ejercicio es superior al del inicio de ejercicio, por lo que no se ha producido un deterioro en el valor de los mismos.

NOTA 9. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo, correspondiente al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, es el siguiente, en euros:

	31/12/2020	31/12/2019
	Créditos, Derivados y Otros	Créditos, Derivados y Otros
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 9.2)	5.200	5.200

El detalle de activos financieros a corto plazo, correspondiente al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, es el siguiente, en euros:

	31/12/2020	31/12/2019
	Créditos y Otros	Créditos y Otros
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 9.1)	141.456	48.458
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 9.2)	5.287.732	5.549.915
Total	5.429.188	5.598.373

A

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 2020 y 2019, es como sigue, en euros:

	Saldo a 31/12/2020	Saldo a 31/12/2019
Cuentas corrientes	141.456	48.458

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 2020 es la siguiente, en euros:

	Saldo a 31/12/2020	
	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales:		
Clientes terceros	-	1.837.232
Total créditos por operaciones comerciales	-	1.837.232
Créditos por operaciones no comerciales:		
Imposiciones	5.200	-
Créditos a empresas del grupo (Nota 19.1)		3.450.500
Total créditos por operaciones no comerciales	5.200	3.450.500
Total	5.200	5.287.732

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

	Saldo a 31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales:		
Clientes terceros	-	1.863.253
Total créditos por operaciones comerciales	-	1.863.253
Créditos por operaciones no comerciales:		
Imposiciones	5.200	-
Créditos a empresas del grupo (Nota 19.1)	-	3.686.662
Total créditos por operaciones no comerciales	5.200	3.686.662
Total	5.200	5.549.915

Clasificación por Vencimientos

Todos los activos financieros, salvo las imposiciones, tienen su vencimiento en el ejercicio 2020.

NOTA 10. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo plazo, correspondiente al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente, en euros:

	Otros Pasivos Financieros 31/12/2020	Otros Pasivos Financieros 31/12/2019
Débitos y partidas por pagar (Nota 10.1)	998.001	998.001

El detalle de pasivos financieros a corto plazo, correspondiente al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente, en euros:

	Deudas con Entidades de Crédito		Otros		Total	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Débitos y partidas a pagar (Nota 10.1)	717.735	408.978	3.298.031	3.321.880	4.015.766	3.730.858

10.1) Débitos y Partidas a Pagar

Su detalle al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se indica a continuación, en euros:

	Saldo a 31/12/2020		Saldo a 31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	361.429	-	527.747
Proveedores, empresas del grupo (Nota 19.1)	-	804.725	-	1.632.568
Acreedores varios	-	649.856	-	791.479
Total saldos por operaciones comerciales	-	1.816.010	-	2.951.794
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con empresas del grupo (Nota 19.1)	998.001	1.094.482	998.001	162.616
Deudas con entidades de crédito	-	717.735	-	408.978
Proveedores de inmovilizado Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	6.760	-	6.417
Otras deudas	-	380.779	-	201.052
Total saldos por operaciones no comerciales	998.001	2.199.756	998.001	779.064
Total Débitos y partidas a pagar	998.001	4.015.766	998.001	3.730.858

10.1.1) Póliza de Crédito y factoring

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad tiene una póliza de crédito concedida con un límite total que asciende a 1.000.000 de euros (concedida en el ejercicio 2016), de la que no se ha dispuesto nada en el presente ejercicio (mismo importe en el ejercicio anterior).

En la misma fecha, la Sociedad también tiene un contrato de factorización con un límite total que asciende a 1.000.000 euros, del que se ha dispuesto un total de 717.735 euros al cierre del ejercicio (412.404 euros en el ejercicio anterior).

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

El detalle de los vencimientos de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020, en euros:

	Vencimiento Años						Total
	2021	2022	2023	2024	2025	Más de 5 Años	
Deudas financieras	717.735	-	-	-	-	-	717.735
Deudas con entidades de crédito	717.735	-	-	-	-	-	717.735
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:	3.298.031	-	998.001	-	-	-	4.296.032
Proveedores	361.429	-	-	-	-	-	361.429
Proveedores grupo	804.725	-	-	-	-	-	804.725
Acreeedores varios	649.856	-	-	-	-	-	649.856
Personal	6.760	-	-	-	-	-	6.760
Deudas con empresas grupo	1.094.482	-	998.001	-	-	-	2.092.483
Otras deudas	380.779	-	-	-	-	-	380.779
Total	4.015.766	-	998.001	-	-	-	5.013.767

El detalle de los vencimientos de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019, en euros:

	Vencimiento Años						Total
	2020	2021	2022	2023	2024	Más de 5 Años	
Deudas financieras	408.978	-	-	-	-	-	408.978
Deudas con entidades de crédito	408.978	-	-	-	-	-	408.978
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:	3.321.880	-	-	998.001	-	-	4.319.881
Proveedores	527.747	-	-	-	-	-	527.747
Proveedores grupo	1.632.568	-	-	-	-	-	1.632.568
Acreeedores varios	791.479	-	-	-	-	-	791.479
Personal	6.417	-	-	-	-	-	6.417
Deudas con empresas grupo	162.616	-	-	998.001	-	-	1.160.617
Otras deudas	201.052	-	-	-	-	-	201.052
Total	3.730.858	-	-	998.001	-	-	4.728.859

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, todos los pasivos financieros tienen vencimientos inferiores a un año, salvo las deudas a largo plazo con Grupo (Nota 19.1).

b) Otras deudas

El saldo de este epígrafe corresponde al importe pendiente de pago a 31 de diciembre de 2020 de 114 miles de euros (201 miles de euros en 2019), acordado con los acreedores del anterior propietario de la Sociedad (véase Nota 1), y será liquidado en base a los acuerdos alcanzados con dichos acreedores. El importe original fue asumido por la Sociedad como parte del proceso de compra. Asimismo, en el epígrafe se incluyen saldos con proveedores de inmovilizado por 267 miles de euros a 31 de diciembre de 2020.

c) Deuda con Empresas del Grupo

Las deudas con empresas del grupo se han generado en base a contratos marco entre las distintas empresas del Grupo que se aseguran la disponibilidad de recursos en la medida que cada sociedad del Grupo requiera.

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 2020	Pagos realizados y pendientes de pago 2019
Periodo medio de pago a proveedores	60	60
Ratio de operaciones pagadas	57	62
Ratio de operaciones pendientes de pago	52	65

	Ejercicio 2020 Importe	Ejercicio 2019 Importe
Total pagos realizados	5.319.675	9.699.909
Total pagos pendientes	1.816.010	2.160.315

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.

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 2020 el capital social está representado por 500.000 participaciones sociales de 1 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas (mismo importe en 2019). Estas participaciones gozan de iguales derechos políticos y económicos. Al 31 de diciembre de 2018 el capital social estaba representado por 2.532.010 de 1 euro de valor cada una. Con fecha 8 de febrero de 2019, se produjo una reducción del capital social de la Sociedad en 2.037.010 euros, traspasando su valor a la cuenta de reservas voluntarias.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el 100% del capital social de la Sociedad pertenecía a la sociedad Sucellos Energia, S.L.U.

13.2) Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente, en euros:

	31/12/2020	31/12/2019
Reserva legal	222.572	222.572
Reservas voluntarias	2.432.529	2.464.631
Total	2.655.101	2.687.203

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 2020 la Reserva Legal estaba dotada en su totalidad.

NOTA 14. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente, en euros:

	31/12/2020		31/12/2019	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Activos por impuestos diferidos	70.254	-	116.722	-
	70.254	-	116.722	-
Corriente:				
Retenciones por IRPF	-	3.683	-	3.409
Impuesto eléctrico	-	196.973	-	202.065
Organismos de la Seguridad Social	-	6.007	-	4.906
	-	206.663	-	210.380

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 19):

	Saldo a 31/12/2020		Saldo a 31/12/2019	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
Corriente:				
Impuesto de Sociedades	-	-	-	7.548
Impuesto sobre el Valor Añadido	-	117.048	-	80.179
Total	-	117.048	-	87.727

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.

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 2017 a 2020, salvo en el caso del Impuesto de Sociedades, que es desde el año 2016. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad. No obstante, el Administrador Único 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 2020 con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

2020			
Cuenta de Pérdidas y Ganancias			
Resultado del ejercicio (después de impuestos)			142.485
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>
Impuesto sobre sociedades	46.469	-	46.469
Diferencias permanentes	-	-	-
Diferencias temporarias	11.708	(479.212)	(467.504)
Base imponible (resultado fiscal)			(278.550)

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)			318.065
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>
Impuesto sobre sociedades	106.481	-	106.481
Diferencias permanentes	-	-	-
Diferencias temporarias	16.165	(12.323)	3.842
Base imponible (resultado fiscal)			428.388

(*) Las cifras del impuesto del ejercicio 2019 no se corresponden con las cifras de balance debido a la reexpresión de cifras que se ha explicado en la Nota 2.i

Dentro de las diferencias temporarias del ejercicio 2020 se encuentra el importe derivado del ajuste por cambio de lo RO con efecto retroactivo en los años 2018 y 2019 explicado en la Nota 2.i y que ha supuesto la reexpresión de las cifras del 2019.

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

	2020	2019
Cuota al 25% sobre la Base Imponible	-	107.097
Cuota íntegra	-	107.097
Deducción amortización no deducible	-	(616)
Cuota líquida	-	106.481
Menos: retenciones y pagos a cuentas	-	(98.933)
Total a pagar	-	7.548

A

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

	2020	2019
Impuesto corriente	-	106.481
Impuesto diferido	46.469	-
	46.469	106.481

Créditos por Bases Imponibles Negativas Pendientes de Compensar

El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en futuros ejercicios es el siguiente:

<u>Año de generación</u>	<u>Euros</u>
2020	278.550
Total	278.550

NOTA 15. INGRESOS Y GASTOS

a) Aprovisionamientos

El saldo de la cuenta “Consumo de materias primas y otras materias consumibles” del ejercicio 2020 y 2019 presenta la siguiente composición:

	2020	2019
Consumos de materias primas y otras materias consumibles		
Compra de gas natural licuado	4.423.362	7.108.886
Compra de otras materias primas	26.688	11.390
Variación de existencias	4.382	6.050
Total Aprovisionamientos	4.454.432	7.126.326

La totalidad de las compras de materia prima se realizan dentro del territorio nacional.

b) Cargas Sociales

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

	2020	2019
Seguridad Social a cargo de la empresa	57.785	49.105

c) Otros Ingresos de Explotación

En este epígrafe se ha registrado principalmente un ingreso de 210.815 euros relativo a los derechos de emisión recibidos gratuitamente al inicio del ejercicio (274.280 euros en el ejercicio 2019).

NOTA 16. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Las provisiones a corto plazo registradas a 31 de diciembre de 2020 y 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.

NOTA 17. 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 2020 y 2019 cuya finalidad ha sido la protección y mejora del medio ambiente han sido de carácter ordinario y han supuesto 3.231 y 3.609 euros respectivamente, que 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 18. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se han producido hechos posteriores relevantes sobre los cuales se deba informar desde el cierre del ejercicio.



NOTA 19. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**19.1) Saldos entre Partes Vinculadas**

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2020 y 2019, se indica a continuación, en euros:

	2020		2019	
	Sociedad Dominante Directa	Otras Empresas del Grupo	Sociedad Dominante Directa	Otras Empresas del Grupo
ACTIVO CORRIENTE	-	3.450.500	-	3.686.662
Créditos a empresas		3.450.500	-	3.686.662
Neo SC Aran, S.L.U.	-	-	-	-
SC Hidroenergía Ibérica, S.L.U.	-	300.000	-	89.642
Neoelectra Fuente de Piedra Gestión, S.L.U.	-	-	-	939
Neo SC El Grado, S.L.U.	-	-	-	1.711.081
Neoelectra Biomasa Fuente de Piedra, S.L.U.	-	-	-	500.000
Grupo Empresarial Neoelectra, S.A.	-	3.150.500	-	1.285.000
SC CO2 Gases Industriales, S.L.U.	-	-	-	100.000
PASIVO NO CORRIENTE	-	998.001	-	998.001
SC Hidroenergía Ibérica, S.L.U.	-	998.001	-	998.001
PASIVO CORRIENTE	-	1.899.207	-	1.795.184
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	-	804.725	-	1.632.568
Neo SC El Grado, S.L.U.	-	804.725	-	1.632.568
Deudas a corto plazo	-	1.094.482	-	162.616
Neo Ames, S.L.	-	100.000	-	-
SC Hidroenergía Ibérica, S.L.U.	-	-	-	74.889
Neo SC La Roda, S.L.U.	-	100.000	-	-
Neoelectra SC Menjíbar, S.L.U.	-	45.000	-	-
Cogeneración Villaricos, S.A.	-	432.434	-	-
Grupo Empresarial Neoelectra, S.A (Nota 14).	-	117.048	-	87.727
Sucellos Dos Hermanas, S.L.U.	-	50.000	-	-
Neo SC Morón, S.L.U.	-	100.000	-	-
Neoelectra Fuente de Piedra	-	150.000	-	-

Las deudas a largo plazo con empresas del grupo se han generado en el marco de un acuerdo entre las distintas empresas del Grupo por el que se asegura la disponibilidad de recursos a largo plazo en la medida que cada sociedad del Grupo requiera.

19.2) Transacciones entre Partes Vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2020 se detallan a continuación:

	Compras Netas	Ventas Netas	Servicios Recibidos	Servicios Prestados
Sucellos Energía, S.L.U.	-	-	310.911	-
SC CO2 Gases Industriales, S.L.U.	-	-	73	-
SC CO2 El Grado	-	-	57	-
SC Hidroenergía Iberica SL	-	-	808	-
Neo SC El Grado, S.L.U. (*)	804.499	-	-	-

(*) Transacción originada por la transferencia de Derechos de Emisión adquiridos por Neo SC El Grado, S.L.U. en su calidad de central de compras para el Grupo.

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2019 se detallan a continuación:

	Compras Netas	Ventas Netas	Servicios Recibidos	Servicios Prestados
Sucellos Energía, S.L.U.	-	-	253.148	-
SC CO2 Gases Industriales, S.L.U.	-	-	41	-
Nacarii Stores Barcelona, S.L.U.	-	-	284	-
Neo SC El Grado, S.L.U. (*)	896.445	-	-	-

(*) Transacción originada por la transferencia de Derechos de Emisión adquiridos por Neo SC El Grado, S.L.U. en su calidad de central de compras para el Grupo.

No se ha satisfecho prima alguna del seguro de responsabilidad civil del Administrador Único 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.

19.3) Saldos y Transacciones con el Administrador Único y Alta Dirección

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no cuenta con personal considerado como Alta Dirección.

Durante el ejercicio 2020 y 2019, no se ha devengado retribución alguna al Administrador Único, ni existen créditos ni anticipos con los mismos, ni tampoco existen otros compromisos, avales y otros.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a favor del Administrador Único.

19.4) Otra Información Referente al Administrador Único

En aplicación de lo establecido en el artículo 229 ter. de la vigente Ley de Sociedades de Capital, se informa que el Administrador Único 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 Administrador Único 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 20. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2020 y 2019, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2020	2019
Jefes de planta	1	1
Operarios	7	8
Total	8	9

Asimismo, la distribución por sexos detallada por categorías al cierre del ejercicio 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020			Discapacidad mayor o igual al 33%	2019			Discapacidad mayor o igual al 33%
	Hombres	Mujeres	Total		Hombres	Mujeres	Total	
Jefes de planta	1	-	1	-	1	-	1	-
Operarios	7	-	7	1	6	-	6	1
Total	8	-	8	1	7	-	7	1

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de las Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 ha ascendido a 7.146 euros (7.040 en el ejercicio anterior).

NOTA 21. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente al ejercicio 2020 y 2019, distribuida por categorías de actividades y por mercados geográficos, es la siguiente, en euros:

Descripción de la Actividad	2020		2019	
	Euros	%	Euros	%
Venta de Energía Eléctrica	4.697.356	62%	5.926.047	59%
Venta de Vapor	2.861.074	38%	4.246.309	41%
Total	7.558.430	100%	10.172.356	100%

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

X

NEOELECTRA SC COGENERACIÓN, S.L.U.
INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020



NEOELECTRA SC COGENERACIÓN, S.L.U.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020

EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente al ejercicio 2020 ha descendido a 7,6 millones de euros, lo que representa una disminución del 26% respecto del ejercicio anterior.

El gasto por amortización del inmovilizado ha ascendido a 0,4 millones 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 0,1 millones de euros.

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

La plantilla de personal de la Sociedad se corresponde a los planes de negocio establecidos mostrando que se han cumplido en su totalidad los compromisos adquiridos al respecto.

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.

Adicionalmente, gracias a las bondades de la nueva regulación de autoconsumo e hibridación en España, la compañía aprovechará la capacidad disponible de su planta, pudiéndola aumentar hasta un 5%, para realizar instalaciones de energía renovables que permitan reducir la emisión de derechos de CO2 así como aumentar la eficiencia y reducir el autoconsumo de las mismas. En base a esto, se está realizando un estudio detallado para cada una de las plantas productivas para ver la mejor opción técnico-económica-sostenible.

ACONTECIMIENTOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL EJERCICIO

No se han producido hechos posteriores relevantes sobre los cuales se deba informar desde el cierre del ejercicio.

ADQUISICIÓN DE PARTICIPACIONES PROPIAS

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación con acciones propias ni posee ninguna a 31 de diciembre de 2020.

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 hace uso de instrumentos financieros 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 formuladas, en la Nota 11.



* * * * *

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Administrador Único de **NEOELECTRA SC COGENERACIÓN, S.L.U.** formula las Cuentas anuales e Informe de gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 43.

Barcelona, 31 de marzo de 2021
El Administrador Único

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, overlapping loops and lines, positioned above a horizontal line.

D. Antonio Juan Cortés Ruiz