

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

**Neoelectra SC Fuente de Piedra Gestión, S.L.U.
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2021**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al socio único de Neoelectra SC Fuente de Piedra Gestión, S.L.U.:

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de Neoelectra SC Fuente de Piedra Gestión, S.L.U. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, 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, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, 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 2021, 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 con salvedades

Tal y como se indica en la Nota 4 j) de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, de acuerdo con 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, las instalaciones de generación de energía mediante cogeneración perciben una retribución adicional a la obtenida por su participación en el mercado de producción eléctrica, en concreto, 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)*. Según se indica en la mencionada Nota, la Sociedad registra los ingresos procedentes de la *Retribución a la Inversión (RI)* aplicando directamente el importe liquidado en la autofactura de la CNMC. En su artículo 22, dicho Real Decreto establece que la diferencia, denominada "*Valor de ajuste por desviaciones en el precio del mercado (VAJDM)*", que se produce en cada ejercicio, entre los ingresos por venta de energía al precio estimado y los ingresos por venta al precio medio real de mercado en dicho ejercicio, se regulariza en la retribución a obtener en ejercicios futuros a través de un ajuste en la "*retribución a la inversión*" (RI). En atención al mencionado marco regulatorio, y de acuerdo con el marco de información financiera aplicable, la Sociedad debiera reconocer las diferencias por las desviaciones del precio del mercado, tanto positivas como negativas, las cuales afectarían al importe neto de la cifra de negocios. En el transcurso de nuestro trabajo no hemos dispuesto de información adecuada y suficiente, incluyendo el cálculo del efecto de las mencionadas desviaciones del precio de mercado del ejercicio 2021 y ejercicios anteriores, por lo que no nos ha sido posible concluir acerca del efecto que, en su caso, se derivaría en las cuentas anuales adjuntas.

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 con salvedades.

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.

Además de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

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 por la Sociedad, comprobando que dicha estimación de ingresos está basada en los parámetros actualizados según la propuesta de orden publicada por el Ministerio para la Transición Ecológica y el Reto Demográfico.
- ▶ En cuanto al registro de los 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 2021, 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, salvo por la limitación al alcance indicada en el párrafo siguiente, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Como se describe en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, no hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre la cuestión indicada en dicha sección, lo que supone una limitación al alcance de nuestro trabajo. En consecuencia, no hemos podido alcanzar una conclusión sobre si existe una incorrección material en el informe de gestión en relación con esta cuestión.

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.

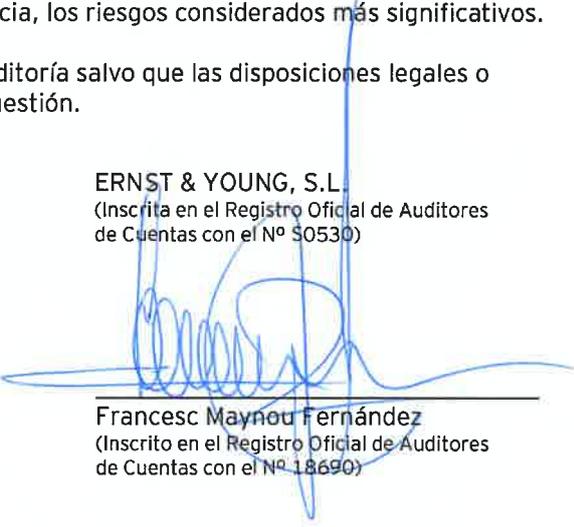
Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

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

ERNST & YOUNG, S.L.

2022 Núm. 20/22/15587
IMPORT COL·LEGIAL: 98,00 EUR
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº 50530)



Francesc Maynou Fernández
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº 18690)

27 de julio de 2022

NEOELECTRA SC FUENTE DE PIEDRA GESTIÓN, S.L.U.

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN, CORRESPONDIENTES
AL EJERCICIO 2021 JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA DE
CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

NEOELECTRA SC FUENTE DE PIEDRA GESTIÓN, S.L.U.

Cuentas anuales e Informe de gestión
correspondientes al ejercicio 2021 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 2021:

Balances al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios 2021 y 2020
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios 2021 y 2020
Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios 2021 y 2020
Memoria del ejercicio 2021

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021

NEOELECTRA SC FUENTE DE PIEDRA GESTIÓN, S.L.U.

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

NEOELECTRA SC FUENTE DE PIEDRA GESTIÓN, S.L.U.

CUENTAS ANUALES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2021

NEOELECTRA SC FUENTE DE PIEDRA GESTIÓN, S.L.U.**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Expresado en euros)

| ACTIVO | Notas a la Memoria | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|---------------------------|-------------------|-------------------|
| ACTIVO NO CORRIENTE | | 7.885.141 | 7.693.539 |
| Inmovilizado intangible | Nota 5 | 21.688 | 28.801 |
| Aplicaciones informáticas | | 346 | 346 |
| Otro inmovilizado intangible | | 21.342 | 28.455 |
| Inmovilizado material | Nota 6 | 2.709.509 | 2.510.794 |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | | 2.698.697 | 2.510.794 |
| Inmovilizado en curso y anticipos | | 10.812 | - |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo | Nota 12 | 5.030.713 | 5.030.713 |
| Instrumentos de patrimonio | | 5.030.713 | 5.030.713 |
| Activos por impuesto diferido | Nota 15 | 123.231 | 123.231 |
| ACTIVO CORRIENTE | | 5.256.851 | 6.480.554 |
| Existencias | Nota 8 | 2.146.246 | 1.304.307 |
| Materias primas y otros aprovisionamientos | | 2.146.246 | 1.304.307 |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | | 2.129.572 | 1.289.462 |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | Nota 9.2 | 1.827.281 | 1.218.487 |
| Deudores varios | Nota 9.2 | 70.975 | 70.975 |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas | Nota 15 | 231.316 | - |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo | Notas 9.2 y 20.1 | 760.508 | 3.764.000 |
| Créditos a empresas | | 760.508 | 3.764.000 |
| Inversiones financieras a corto plazo | Nota 9.2 | 10.000 | 10.000 |
| Otros activos financieros | | 10.000 | 10.000 |
| Periodificaciones | | 3.022 | 1.308 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | Nota 9.1 | 207.503 | 111.477 |
| Tesorería | | 207.503 | 111.477 |
| TOTAL ACTIVO | | 13.141.992 | 14.174.093 |

NEOELECTRA SC FUENTE DE PIEDRA GESTIÓN, S.L.U.**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Expresado en euros)

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | Notas a la Memoria | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|---------------------------|-------------------|-------------------|
| PATRIMONIO NETO | | 2.245.645 | 2.147.110 |
| Fondos propios | Nota 14 | 2.245.645 | 2.147.110 |
| Capital | Nota 14.1 | 500.000 | 500.000 |
| Capital escriturado | | 500.000 | 500.000 |
| Reservas | Nota 14.2 | 1.377.138 | 1.421.008 |
| Legal y estatutarias | | 553.159 | 553.159 |
| Otras reservas | | 823.979 | 867.849 |
| Resultado del ejercicio | Nota 3 | 368.507 | 226.102 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | - | 3.183.950 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo | Notas 10.1 y 20.1 | - | 3.183.950 |
| PASIVO CORRIENTE | | 10.896.347 | 8.843.033 |
| Provisiones a corto plazo | Nota 17 | 2.146.246 | 1.304.306 |
| Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero | | 2.146.246 | 1.304.306 |
| Deudas a corto plazo | Nota 10.1 | 436.047 | 4.378.227 |
| Deudas con entidades de crédito | | 394.230 | 1.174.287 |
| Otros pasivos financieros | | 41.817 | 3.203.940 |
| Deudas empresas del grupo y asociadas a corto plazo | Notas 10.1 y 20.1 | 3.652.642 | 738.543 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | | 4.661.412 | 2.421.957 |
| Proveedores | Nota 10.1 | 50.614 | 1.180.608 |
| Proveedores, empresas del grupo y asociadas | Notas 10.1 y 20.1 | 4.420.580 | 832.436 |
| Acreedores varios | Nota 10.1 | 87.514 | 30.838 |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas | Nota 15 | 102.704 | 378.075 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | | 13.141.992 | 14.174.093 |

NEOELECTRA SC FUENTE DE PIEDRA GESTIÓN, S.L.U.**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2021 Y 2020

(Expresado en euros)

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS | Notas a la Memoria | 2021 | 2020 |
|--|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Importe neto de la cifra de negocio | Nota 22 | 13.625.435 | 9.446.696 |
| Ventas netas | | 13.625.435 | 9.446.696 |
| Aprovisionamientos | Nota 16.a | (8.683.667) | (5.562.171) |
| Consumo de mercaderías y materias primas | | (8.683.667) | (5.562.171) |
| Otros ingresos de explotación | Nota 16.c | 573.983 | 563.735 |
| Ingresos accesorios y otros de gestión corriente | | 573.893 | 563.735 |
| Gastos de personal | | (270.394) | (259.034) |
| Sueldos, salarios y asimilados | | (199.844) | (204.427) |
| Cargas sociales | Nota 16.b | (70.550) | (54.607) |
| Otros gastos de explotación | | (3.938.160) | (3.435.612) |
| Servicios exteriores | | (1.332.895) | (1.452.543) |
| Tributos | | (455.241) | (677.467) |
| Gastos por emisión de gases de efecto invernadero | | (2.150.024) | (1.305.602) |
| Amortización del inmovilizado | Notas 5 y 6 | (613.571) | (529.034) |
| Otros resultados | | - | 338.978 |
| RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | | 693.626 | 563.558 |
| Ingresos financieros | Nota 16.d | 92 | - |
| Gastos financieros | Nota 16.d | (242.321) | (259.752) |
| Por deudas con terceros | | (49.684) | (66.587) |
| Por deudas con empresas del grupo y asociados | | (192.637) | (193.165) |
| RESULTADO FINANCIERO | | (242.229) | (259.752) |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | 451.397 | 303.806 |
| Impuesto sobre beneficios | Nota 15 | (82.890) | (77.704) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS | | 368.507 | 226.102 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 368.507 | 226.102 |

NEOELECTRA SC FUENTE DE PIEDRA GESTIÓN, S.L.U.

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2021 Y 2020

(Expresado en euros)

| | Capital Escriturado | Reservas | Resultado del Ejercicio | Dividendo a cuenta | Total |
|--|------------------------|-------------|----------------------------|-----------------------|-------------|
| SALDO FINAL DEL AÑO 2019 | 500.000 | 3.050.169 | 1.673.944 | - | 5.224.113 |
| Ajustes por errores 2019 (Nota 2.h) | - | - | (303.105) | - | (303.105) |
| Saldo ajustado al inicio del ejercicio 2020 | 500.000 | 3.050.169 | 1.370.839 | - | 4.921.008 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | 226.102 | - | 226.102 |
| Operaciones con socios o propietarios | | (3.000.000) | - | - | (3.000.000) |
| (-) Reducciones de capital | | - | - | - | - |
| Distribución de dividendos | | (3.000.000) | - | - | (3.000.000) |
| Otras variaciones del patrimonio neto | | 1.370.839 | (1.370.839) | - | - |
| Distribución del resultado del ejercicio anterior | | 1.370.839 | (1.370.839) | - | - |
| SALDO FINAL DEL AÑO 2020 | 500.000 | 1.421.008 | 226.102 | - | 2.147.110 |
| Saldo ajustado al inicio del ejercicio 2021 | 500.000 | 1.421.008 | 226.102 | - | 2.147.110 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | 368.507 | - | 368.507 |
| Operaciones con socios o propietarios | | - | - | - | - |
| (-) Reducciones de capital | | - | - | - | - |
| Distribución de dividendos | | - | - | - | - |
| Otras variaciones del patrimonio neto | | (43.870) | (226.102) | - | (269.972) |
| Distribución del resultado del ejercicio anterior | | 226.102 | (226.102) | - | - |
| Otros movimientos | | (269.972) | - | - | (269.972) |
| SALDO FINAL DEL AÑO 2021 | 500.000 | 1.377.138 | 368.507 | - | 2.245.645 |

NEOELECTRA SC FUENTE DE PIEDRA GESTIÓN, S.L.U.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2021 Y 2020**

(Expresado en euros)

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | 2.109.737 | 603.063 |
| Resultado del ejercicio antes de impuestos | 451.397 | 303.806 |
| Ajustes al resultado | 1.697.739 | 582.064 |
| Amortización del inmovilizado | 613.571 | 529.034 |
| Variación de provisiones | 841.939 | (206.722) |
| Ingresos financieros | (92) | - |
| Gastos financieros | 242.321 | 259.752 |
| Cambios en el capital corriente | 202.830 | (23.055) |
| Existencias | (841.939) | 206.722 |
| Deudores y otras cuentas a cobrar | (970.737) | 1.302.012 |
| Otros activos corrientes | (1.714) | 38 |
| Acreedores y otras cuentas a pagar | 2.017.220 | (1.531.827) |
| Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación | (242.229) | (259.752) |
| Pago de intereses | (242.321) | (259.752) |
| Cobro de intereses | 92 | - |
| Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios | - | - |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 2.198.319 | 3.274.190 |
| Pagos por inversiones | (805.173) | (444.492) |
| Empresas del grupo y asociadas | - | - |
| Inmovilizado intangible | - | - |
| Inmovilizado material | (805.173) | (444.492) |
| Otros activos financieros | - | - |
| Cobros por desinversiones | 3.003.492 | 3.718.682 |
| Empresas del grupo y asociadas | 3.003.492 | 3.718.682 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | (4.212.030) | (3.819.668) |
| Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero | (4.212.030) | (3.819.668) |
| <i>Emisión:</i> | | |
| Deudas con entidades de crédito | 394.230 | 1.174.287 |
| | 394.230 | 1.174.287 |
| <i>Devolución:</i> | | |
| Deudas con entidades de crédito | (4.606.260) | (4.993.955) |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas (-) | (1.174.287) | (1.784.392) |
| Otras deudas | (269.851) | (1.973.006) |
| | (3.162.123) | (1.236.557) |
| AUMENTO NETO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES | 96.026 | 57.585 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | 111.477 | 53.892 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | 207.503 | 111.477 |

NEOELECTRA SC FUENTE DE PIEDRA GESTIÓN, S.L.U.

MEMORIA DEL EJERCICIO 2021

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

a) Antecedentes, Constitución y Domicilio Social

La Sociedad Neoelectra SC Fuente de Piedra Gestión, 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 Fuente de Piedra Gestión, 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 surgidos en 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., acogándose 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.U., 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.U., 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.

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 ha cambiado 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, actualmente establecida en el Real Decreto-ley 17/2019, de 22 de noviembre, y que se fijó al 7,39%.

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 actividad efectiva de la Sociedad consiste en la explotación de una planta de cogeneración emplazada en la factoría de Orujera Interprovincial, S.C.A., en el término municipal de Fuente de Piedra (Málaga).



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 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 2021 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, el cual desde su publicación ha sido objeto de varias modificaciones, la última de ellas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, y sus normas de desarrollo, así como el resto de la legislación mercantil vigente.

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

A 31 de diciembre de 2021, la Sociedad tiene un fondo de maniobra negativo por un importe de 5.639 miles de euros (al cierre del ejercicio anterior tenía un fondo de maniobra negativo de 2.362 miles de euros).

El Administrador Único de la Sociedad se muestra confiado en la buena marcha de las Sociedad, capaz de generar flujos de caja suficientes para liquidar los pasivos a corto plazo, y considerando que durante 2021 y 2020 ha obtenido beneficios positivos. Además, cabe destacar que a 31 de diciembre de 2021 la Sociedad cuenta en el activo corriente con un total de 761 miles de euros de saldos con empresas del grupo (3.764 miles de euros a 31 de diciembre de 2020), mientras que a la misma fecha mantiene en el pasivo corriente un total de 8.073 miles de euros con empresas del grupo (1.151 miles de euros a 31 de diciembre de 2020). Adicionalmente, al cierre del presente ejercicio la Sociedad cuenta con líneas de financiación disponibles (Nota 10.1.1).

Por estos motivos, 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

Hasta la fecha de presentación de las presentes cuentas anuales no se han producido efectos significativos en la actividad de la Sociedad y, conforme a las estimaciones actuales de los Administradores, no se estiman efectos relevantes en el ejercicio 2022.

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 cogeneración, que 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.

Debido a las regularizaciones retroactivas del componente de RO publicadas durante 2020, que supusieron la ruptura de la estabilidad histórica del valor de este componente, los Administradores, con el fin de evitar en el futuro regularizaciones retroactivas de los ingresos, tomaron la decisión de modificar el sistema de estimación del componente RO en la Sociedad. Dicha modificación supuso 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.j). La Sociedad registra dicha estimación propia siempre y cuando no se disponga de una propuesta de orden de actualización de parámetros publicada, cuyos valores se considerarían la mejor estimación posible a fecha de cierre del ejercicio (considerando siempre el caso en el que no se disponga de B.O.E. publicado).

En tanto en cuanto el parámetro RO calculado o publicado en propuesta de orden y aplicado por la Sociedad supone una estimación respecto del RO que definitivamente se publicará en el B.O.E., el Administrador Único consideran 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 con la información disponible.

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.k).

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 presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del ejercicio 2021, las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

Con fecha 30 de enero de 2021 se publicó el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre. Los cambios al Plan General de Contabilidad son de aplicación a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2021 y se centran principalmente en los criterios de reconocimiento, valoración y desglose de ingresos e instrumentos financieros, con el siguiente detalle:

- Instrumentos financieros

Los cambios producidos no han afectado de manera relevante a las presentes cuentas anuales.

- Reconocimiento de ingresos

Los cambios producidos no han afectado de manera significativa a las presentes cuentas anuales. Asimismo, con fecha 13 de febrero de 2021, se publicó la Resolución de 10 de febrero de 2021, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan las normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios.

El impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2021 y en el estado de flujos de efectivo no es significativo.

h) 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 autofactura 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 y segundo semestre de 2019 por parte del regulador, afloró diferencias relevantes respecto del RO aplicado en la 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 de 2018 y 2019, respectivamente, se habrían ajustado los ingresos consecuentemente en dicho ejercicio y el precedente. La Dirección decidió registrar una corrección de errores por este motivo, con un efecto en la cuenta de resultados del ejercicio 2019 de 303.105 euros.

i) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

En el presente ejercicio, la Sociedad no ha reconocido ingresos o gastos directamente en el 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.

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución de los resultados de los ejercicios 2021 y 2020, formulada por el Administrador Único, es la que se muestra a continuación, en euros:

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------------|---------|---------|
| Base de reparto: | | |
| Beneficio generado en el ejercicio | 368.507 | 226.102 |
| Aplicación a: | | |
| Reserva Legal | - | - |
| Dividendo a cuenta | - | - |
| Reservas Voluntarias | 368.507 | 226.102 |

3.2) 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 distribuable a los accionistas (Nota 14.2).

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.

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 2021, 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) Concesiones Administrativas

Las concesiones administrativas figuran en el activo valoradas por el importe total de los desembolsos efectuados para su obtención. Éstas son de vida útil definida y su coste se imputa a resultados, a través de su amortización, durante el período concesional, utilizando para ello un método lineal de amortización.

a.2) 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 los motores empleados 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 sustituciones de maquinaria mayores. La Sociedad registra como mayor valor de la maquinaria el coste de la gran reparación, generalmente al término de la vida útil del activo, liquidándose cualquier importe pendiente de amortizar relacionado con la maquinaria sustituida y amortizándose linealmente desde entonces y hasta el momento de efectuar la siguiente actualización.

El coste de mantenimiento se contabiliza como un gasto en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en el momento que se realiza el mismo.

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) Activos financieros

Clasificación y valoración

En el momento de reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica todos los activos financieros en una de las categorías enumeradas a continuación, que determina el método de valoración inicial y posterior aplicable:

- Activos financieros a coste amortizado
- Activos financieros a coste

Activos financieros a coste amortizado

La Sociedad clasifica un activo financiero en esta categoría, si se cumplen las siguientes condiciones:

- La Sociedad mantiene la inversión bajo un modelo de gestión cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato.

La gestión de una cartera de activos financieros para obtener sus flujos contractuales no implica que hayan de mantenerse necesariamente todos los instrumentos hasta su vencimiento; se podrá considerar que los activos financieros se gestionan con ese objetivo aun cuando se hayan producido o se espere que se produzcan ventas en el futuro. A tal efecto, la Sociedad considera la frecuencia, el importe y el calendario de las ventas en ejercicios anteriores, los motivos de esas ventas y las expectativas en relación con la actividad de ventas futuras.

- Las características contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Esto es, los flujos de efectivo son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza del préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Se asume que se cumple esta condición, en el caso de que un bono o un préstamo simple con una fecha de vencimiento determinada y por el que la Sociedad cobra un tipo de interés de mercado variable, pudiendo estar sujeto a un límite. Por el contrario, se asume que no se cumple esta condición en el caso de los instrumentos convertibles en instrumentos de patrimonio neto del emisor, los préstamos con tipos de interés variable inversos (es decir, un tipo que tiene una relación inversa con los tipos de interés del mercado) o aquellos en los que el emisor puede diferir el pago de intereses, si con dicho pago se viera afectada su solvencia, sin que los intereses diferidos devenguen intereses adicionales.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales (“clientes comerciales”) y los créditos por operaciones no comerciales (“otros deudores”).

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

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

Para la valoración posterior se utiliza el método del coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (ingresos financieros), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Los créditos con vencimiento no superior a un año que, tal y como se ha expuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

En general, cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero a coste amortizado se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la Sociedad analiza si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

Activos financieros a coste

La Sociedad incluye en esta categoría, en todo caso:

-  a) Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas (en los estados financieros individuales).

- b) Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede estimarse con fiabilidad, y los derivados que tienen como subyacente a estas inversiones.
- c) Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no puede estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.
- d) Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
- e) Los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.
- f) Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Las inversiones incluidas en esta categoría se valoran inicialmente al coste, que es equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

En el caso de inversiones en empresas del grupo, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

La valoración posterior es también a coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

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

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

Baja de balance de activos financieros

La Sociedad da de baja de balance un activo financiero cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo. En este sentido, se da de baja un activo financiero cuando ha vencido y la Sociedad ha recibido el importe correspondiente.
- Se hayan concedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero. En este caso, se da de baja el activo financiero cuando se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En particular, en las operaciones de venta con pacto de recompra, factoring y titulizaciones, se da de baja el activo financiero una vez que se ha comparado la exposición de la Sociedad, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido, se deduce que se han transferido los riesgos y beneficios.

Tras el análisis de los riesgos y beneficios, la Sociedad registra la baja de los activos financieros conforme a las siguientes situaciones:

- a) Los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo se han transferido de manera sustancial. El activo transferido se da de baja del balance y la Sociedad reconoce el resultado de la operación: 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.
- b) Los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo se han retenido, por parte de la Sociedad, de manera sustancial. El activo financiero no se da de baja y se reconoce un pasivo financiero por el mismo importe a la contraprestación recibida.
- c) Los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo no se han transferido ni retenido de manera sustancial. En este caso caben, a su vez, dos posibles situaciones:
 - o El control se cede (el cesionario tiene la capacidad práctica de volver a transmitir el activo a un tercero): el activo se da de baja de balance.
 - o El control no se cede (el cesionario no tiene la capacidad práctica de volver a transmitir el activo a un tercero): la Sociedad continúa reconociendo el activo por el importe al que esté expuesta a las variaciones del valor del activo cedido, es decir, por su implicación continuada, y ha de reconocer un pasivo asociado.

Deterioro del valor de los activos financieros

Instrumentos de deuda a coste amortizado

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

En caso de que exista dicha evidencia, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales. En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros, la Sociedad utiliza modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

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

Activos financieros a coste

En este caso, el importe de la corrección valorativa es la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas. Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo.

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

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

e) Pasivos financieros

Clasificación y valoración

En el momento de reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en una de las categorías enumeradas a continuación:

- Pasivos financieros a coste amortizado

Pasivos financieros a coste amortizado

La Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en esta categoría excepto cuando deban valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales (“proveedores”) y los débitos por operaciones no comerciales (“otros acreedores”).

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se considera que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

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

Para la valoración posterior se utiliza el método de coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (gasto financiero), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Baja de balance de pasivos financieros

La Sociedad da de baja de balance un pasivo financiero previamente reconocido cuando la obligación se haya extinguido porque se ha realizado el pago al acreedor para cancelar la deuda (a través de pagos en efectivo u otros bienes o servicios), o porque el deudor se le exime legalmente de cualquier responsabilidad sobre el pasivo.

La contabilización de la baja de un pasivo financiero se realiza de la siguiente forma: la diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de la parte de él que se haya dado de baja) y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se ha de recoger asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

f) 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.

f.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 consuma dichos certificados de emisiones reducidas.

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

g) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad

A efectos del estado de flujos de efectivo se incluyen como menos efectivo y otros activos líquidos equivalentes los descubiertos ocasionales que forman parte de la gestión de efectivo de la Sociedad.

h) 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.

i) 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 imponibles, 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.

j) Ingresos y Gastos

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

- a) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.
- b) Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.

- c) Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la sociedad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.
- d) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.
- e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando la sociedad cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

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

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

Los ingresos derivados de los compromisos que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que la sociedad disponga de información fiable para realizar la mediación del grado de avance.

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

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.

k) 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 17).

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.

l) 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 18).

m) 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.

n) 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 2021 es el siguiente, en euros:

| | 31/12/2020 | Altas | 31/12/2021 |
|--------------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| Coste: | | | |
| Aplicaciones informáticas | 346 | - | 346 |
| Otro inmovilizado | 71.139 | - | 71.139 |
| | 71.485 | - | 71.485 |
| Amortización Acumulada: | | | |
| Otro inmovilizado | (42.684) | (7.114) | (49.798) |
| Inmovilizado Intangible, Neto | 28.801 | (7.114) | 21.688 |

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

| | 31/12/2019 | Altas | 31/12/2020 |
|--------------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| Coste: | | | |
| Aplicaciones informáticas | 346 | - | 346 |
| Otro inmovilizado | 71.139 | - | 71.139 |
| | 71.485 | - | 71.485 |
| Amortización Acumulada: | | | |
| Otro inmovilizado | (35.570) | (7.114) | (42.684) |
| Inmovilizado Intangible, Neto | 35.915 | (7.114) | 28.801 |

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

No existen elementos totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Otra Información

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 es el siguiente, en euros:

| | 31/12/2020 | Altas | 31/12/2021 |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Coste: | | | |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | 4.592.275 | 794.360 | 5.386.635 |
| Instalaciones técnicas en montaje | - | 10.812 | 10.812 |
| | 4.592.275 | 805.172 | 5.397.447 |
| Amortización Acumulada: | | | |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | (2.081.481) | (606.457) | (2.687.938) |
| | (2.081.481) | (606.457) | (2.687.938) |
| Inmovilizado Material, Neto | 2.510.794 | 198.716 | 2.709.509 |

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

| | 31/12/2019 | Altas | 31/12/2020 |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Coste: | | | |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | 4.147.782 | 444.492 | 4.592.275 |
| | 4.147.782 | 444.492 | 4.592.275 |
| Amortización Acumulada: | | | |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | (1.559.561) | (521.920) | (2.081.481) |
| | (1.559.561) | (521.920) | (2.081.481) |
| Inmovilizado Material, Neto | 2.588.221 | (77.428) | 2.510.794 |

En epígrafe de instalaciones técnicas y maquinaria se encuentran registrados los motores que posee la Sociedad. Las altas de los ejercicios 2021 y 2020 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 2021 y 2020.

Otra Información

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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

Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 la Sociedad tiene contratado con un 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 2021 | Ejercicio 2020 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuotas mínimas | | |
| Menos de un año | 53.703 | 51.374 |
| Entre uno y cinco años | 214.812 | 203.868 |
| Más de cinco años | 161.109 | 203.868 |
| | 429.624 | 459.110 |

El importe de las cuotas reconocidas como gasto en el ejercicio 2021 ha ascendido a 53.703 euros, y en el ejercicio 2020 ascendió a 51.374 euros.

En su posición de arrendatario, al cierre del ejercicio 2021, la Sociedad tiene un contrato de arrendamiento de superficie de parcela calificada como de uso industrial, sito en el término municipal de Fuente de Piedra (Málaga). El contrato de arrendamiento se inició el 30 de noviembre de 2000 y se va prorrogando tácitamente. Las rentas pagadas durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 ascienden a 53.703 euros y a 51.374 euros, respectivamente.

NOTA 8. EXISTENCIAS

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente, en euros:

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------|------------------|
| Derechos de emisión de gases de efecto invernadero | 2.146.246 | 1.304.307 |
| Total | 2.146.246 | 1.304.307 |

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 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 | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Neoelectra SC Fuente de Piedra Gestión, S.L.U. | 13.892 | 23.214 |
| Valor de Mercado a 01 de enero | 33,55 | 24,24 |
| Total Valor Derechos Concedidos | 466.077 | 562.707 |

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

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

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 17). Estos derechos son adquiridos por la sociedad del grupo "Neo SC El Grado, S.L.U." 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 corto plazo, correspondiente al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, es el siguiente, en euros:

| | Créditos y Otros | |
|--|-------------------------|-------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 9.1) | 207.503 | 111.477 |
| Activos financieros a coste amortizado (Nota 9.2) | 2.668.764 | 5.063.462 |
| Total | 2.876.267 | 5.174.939 |

9.1) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle de dichos activos al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 es como sigue, en euros:

| | Saldo a 31/12/2021 | Saldo a 31/12/2020 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas corrientes | 207.503 | 111.477 |

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

9.2) Activos financieros a coste amortizado

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente, en euros:

| | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | |
|---|-------------|------------------|-------------|------------------|
| | Largo Plazo | Corto Plazo | Largo Plazo | Corto Plazo |
| Créditos por operaciones comerciales: | - | | | |
| Clientes terceros | - | 1.827.281 | - | 1.218.487 |
| Deudores varios | - | 70.975 | - | 70.975 |
| Total créditos por operaciones comerciales | - | 1.898.256 | - | 1.289.462 |
| Créditos por operaciones no comerciales: | | | | |
| Créditos a empresas del grupo y asociadas (Nota 20.1) | - | 760.508 | - | 3.764.000 |
| Fianzas y depósitos | - | 10.000 | - | 10.000 |
| Total créditos por operaciones no comerciales | - | 770.508 | - | 3.774.000 |
| Total | - | 2.668.764 | - | 5.063.462 |

9.2.1) Otra Información Relativa a Activos Financieros**a) Vencimientos de Activos Financieros**

La totalidad de los activos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 tiene vencimiento en el corto plazo.

NOTA 10. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo plazo, correspondiente al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, es el siguiente, en euros:

| | 31/12/2021 | Otros 31/12/2020 |
|---|------------|---------------------|
| Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 10.1) | - | 3.183.950 |

El detalle de pasivos financieros a corto plazo, correspondiente al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, es el siguiente, en euros:

| | Deudas con Entidades de Crédito | | Otros | | Total | |
|---|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 10.1) | 394.230 | 1.174.287 | 8.253.167 | 5.986.365 | 8.647.398 | 7.160.652 |

10.1) Pasivos financieros a coste amortizado

Su detalle al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se indica a continuación, en euros:

| | Saldo a 31/12/2021 | | Saldo a 31/12/2020 | |
|---|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | Largo Plazo | Corto Plazo | Largo Plazo | Corto Plazo |
| Por operaciones comerciales: | | | | |
| Proveedores | - | 50.614 | - | 1.180.608 |
| Proveedores, empresas del grupo (Nota 20.1) | - | 4.420.581 | - | 832.436 |
| Acreedores varios | - | 87.514 | - | 30.838 |
| Total, saldos por operaciones comerciales | - | 4.558.709 | - | 2.043.882 |
| Por operaciones no comerciales: | | | | |
| Deudas con entidades de crédito | - | 394.230 | - | 1.174.287 |
| Deudas con empresas del grupo (Nota 20.1) | - | 3.652.642 | 3.183.950 | 738.543 |
| Proveedores de inmovilizado | - | 41.817 | - | 97.034 |
| Dividendo activo a pagar | - | - | - | 3.000.000 |
| Personal | - | - | - | - |
| Otras deudas (Nota 10.1.2) | - | - | - | 106.906 |
| Total, saldos por operaciones no comerciales | - | 4.088.689 | 3.183.950 | 5.116.770 |
| Total Débitos y partidas a pagar | - | 8.647.398 | 3.183.950 | 7.160.652 |

X

10.1.1) Deudas con entidades de crédito**Pólizas de crédito y confirming**

A 31 de diciembre de 2021, la Sociedad tiene una póliza de financiación comercial con un límite total que asciende a 8.000.000 euros (concedida en el ejercicio 2018), de la que se ha dispuesto 394.230 euros al cierre del ejercicio (609.016 euros en el ejercicio anterior).

La Sociedad ha suscrito una línea de crédito con una entidad bancaria hasta un límite de 1.000.000 euros, de los que al 31 de diciembre de 2021 no ha dispuesto de ningún importe (a 31 de diciembre de 2020 dispuso de 565.270 euros), con vencimiento en diciembre de 2023.

10.1.2) 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 2021, en euros:

| | Vencimiento Años | | | | | | Más de 5 años | Total |
|---|------------------|------|------|------|------|---|---------------|------------------|
| | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | | | |
| Deudas financieras: | 436.047 | - | - | - | - | - | - | 436.047 |
| Deudas con entidades de crédito | 394.230 | - | - | - | - | - | - | 394.230 |
| Otros pasivos financieros | 41.817 | - | - | - | - | - | - | 41.817 |
| Deudas empresas del grupo | 3.652.642 | - | - | - | - | - | - | 3.652.642 |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar: | 4.558.708 | - | - | - | - | - | - | 4.558.709 |
| Proveedores | 50.614 | - | - | - | - | - | - | 50.614 |
| Proveedores partes vinculadas y grupo | 4.420.580 | - | - | - | - | - | - | 4.420.581 |
| Acreeedores varios | 87.514 | - | - | - | - | - | - | 87.514 |
| Personal (remuneraciones pendientes de pago) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 8.647.398 | - | - | - | - | - | - | 8.647.398 |

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

| | Vencimiento Años | | | | | | Más de 5 años | Total |
|---|------------------|------------------|------|------|------|---|---------------|-------------------|
| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | | | |
| Deudas financieras: | 4.378.227 | - | - | - | - | - | - | 4.378.227 |
| Deudas con entidades de crédito | 1.174.287 | - | - | - | - | - | - | 1.174.287 |
| Otros pasivos financieros | 3.203.940 | - | - | - | - | - | - | 3.203.940 |
| Deudas empresas del grupo | 738.543 | 3.183.950 | - | - | - | - | - | 3.922.493 |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar: | 2.043.882 | - | - | - | - | - | - | 2.043.882 |
| Proveedores | 1.180.608 | - | - | - | - | - | - | 1.180.608 |
| Proveedores partes vinculadas y grupo | 832.436 | - | - | - | - | - | - | 832.436 |
| Acreeedores varios | 30.838 | - | - | - | - | - | - | 30.838 |
| Personal (remuneraciones pendientes de pago) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 7.160.652 | 3.183.950 | - | - | - | - | - | 10.344.602 |

Otros pasivos financieros

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de pago a 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 y al cierre de 2021 no existe importe alguno (106 miles de euros en 2020).

Asimismo, a 31 de diciembre de 2020, figuraban como “Otros pasivos financieros” a corto plazo los 3.000.000 de euros pendientes de pago al Socio Único en concepto del dividendo repartido el 30 de diciembre de este mismo año.

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 2015, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, se informa de lo siguiente:

| | Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance Días ejercicio 2021 | Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance Días ejercicio 2020 |
|---|---|---|
| Periodo medio de pago a proveedores | 60 | 60 |
| Ratio de operaciones pagadas | 60 | 59 |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 60 | 57 |

| | Ejercicio 2021 Importe | Ejercicio 2020 Importe |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Total pagos realizados | 12.531.388 | 5.647.813 |
| Total pagos pendientes | 4.558.708 | 2.043.882 |

NOTA 12. EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2021 en Empresas del Grupo se detallan a continuación:

| Sociedad | Dominio % | Coste | Deterioros | Valor en libros | VTC de la Participación |
|-------------------------------|-----------|------------------|------------|------------------|-------------------------|
| Empresas del Grupo: | | | | | |
| Cogeneración Villaricos, S.A. | 99,22% | 5.030.713 | - | 5.030.713 | 6.148.907 |
| | | 5.030.713 | - | 5.030.713 | 6.148.907 |

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2020 en Empresas del Grupo se detallan a continuación:

| Sociedad | Dominio % | Coste | Deterioros | Valor en libros | VTC de la Participación |
|-------------------------------|-----------|------------------|------------|------------------|-------------------------|
| Empresas del Grupo: | | | | | |
| Cogeneración Villaricos, S.A. | 99,22% | 5.030.713 | - | 5.030.713 | 5.247.991 |
| | | 5.030.713 | - | 5.030.713 | 5.247.991 |

La sociedad participada no cotiza en bolsa.

El resumen de los fondos propios a 31 de diciembre de 2021, según sus estados financieros auditados, de la Sociedad participada es el que se muestra a continuación, en euros:

| Sociedad | Fecha Último Balance Disponible | Capital Social | Reservas | Resultado Último ejercicio | Subvenciones, donaciones y legados recibidos | Patrimonio Neto |
|------------------------------|---------------------------------|----------------|-----------|----------------------------|--|-----------------|
| Empresas del Grupo: | | | | | | |
| Cogeneración Villaricos, S.A | 31/12/2021 | 3.839.489 | 1.449.758 | 874.920 | 33.078 | 6.197.245 |

El resumen de los fondos propios a 31 de diciembre de 2020, según sus estados financieros auditados, de la Sociedad participada fue el siguiente, en euros:

| Sociedad | Fecha Último Balance Disponible | Capital Social | Reservas | Resultado Último ejercicio | Subvenciones, donaciones y legados recibidos | Patrimonio Neto |
|------------------------------|---------------------------------|----------------|-----------|----------------------------|--|-----------------|
| Empresas del Grupo: | | | | | | |
| Cogeneración Villaricos, S.A | 31/12/2020 | 3.839.489 | 1.970.041 | (980.461) | 44.104 | 4.873.173 |



NOTA 13. 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:

13.1) 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.

13.2) 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.

Pese a presentar un fondo de maniobra negativo (ver Nota 2), el Administrador Único de la Sociedad se muestra confiado en la evolución positiva de la Sociedad en los próximos ejercicios, con niveles de cash-flow, contando, además, con líneas de financiación pendientes de utilización para hacer frente a los compromisos futuros si fuera necesario.

13.3) 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 14. FONDOS PROPIOS

14.1) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018 el capital social estaba representado por 2.765.796 participaciones sociales de 1 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. En 2019 se produjo una reducción de capital hasta las 500.000 participaciones de 1 euro de valor nominal al cierre de dicho ejercicio. Estas participaciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el 100% del capital social de la Sociedad pertenecía a la sociedad Sucellos Energia, S.L.U.

Ampliación de Capital

Con fecha 13 de marzo de 2015, se produjo un aumento de capital social de la Sociedad en 2.760.796 euros mediante la creación de 2.760.796 nuevas participaciones sociales de 1 euros de valor nominal, totalmente suscritas y desembolsadas.

Disminución de Capital

Con fecha 29 de diciembre de 2018 se acordó la reducción del capital social en 2.265.796 participaciones, traspasando su valor a la cuenta de reservas voluntarias. Finalmente, dicha reducción de capital se registró con fecha 8 de febrero de 2019 al no poderse inscribir al cierre de 2018 en el Registro Mercantil.

14.2) Reservas

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 2021 y 2020, la Reserva Legal está dotada en su totalidad.

14.3) Dividendos

El 30 de diciembre de 2020 el Socio Único decidió el reparto de un dividendo de 3.000.000 de euros con cargo a las Reservas, pagadero en un 50% antes del 30 de junio de 2021 y el 50% restante antes del 31 de diciembre de 2021. El importe pendiente de pago al cierre de 2020 se encontraba registrado en el epígrafe de "Otros pasivos financieros" a corto plazo (Nota 10).

NOTA 15. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 es el siguiente, en euros:

| | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | A Cobrar | A Pagar | A Cobrar | A Pagar |
| No corriente: | | | | |
| Activos por impuesto diferido | 123.321 | - | 123.321 | - |
| Pasivos por impuesto diferido | - | - | - | - |
| | 123.321 | - | 123.321 | - |
| Corriente: | | | | |
| Retenciones por IRPF | - | 95.900 | - | 2.535 |
| Impuesto eléctrico | 231.316 | - | - | 371.794 |
| Organismos de la Seguridad Social | - | 6.804 | - | 3.746 |
| | 231.316 | 102.704 | - | 378.075 |

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

| | Saldo a 31/12/2021 | | Saldo a 31/12/2020 | |
|---------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|----------------|
| | A Cobrar | A Pagar | A Cobrar | A Pagar |
| Corriente: | | | | |
| Impuesto de Sociedades | - | 82.890 | - | - |
| Impuesto sobre el Valor Añadido | 4.508 | - | - | 244.378 |
| Total | 4.508 | 82.890 | - | 244.378 |

Situación Fiscal

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

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales encontrándose abierto a inspección los impuestos liquidados desde el año 2018 a 2021, salvo en el caso del Impuesto de Sociedades, que es desde el año 2017. 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 2021 con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

| 2021 | | | |
|---|-----------------|----------------------|--------------------|
| Cuenta de Pérdidas y Ganancias | | | |
| Resultado del ejercicio (después de impuestos) | | | 368.507 |
| | <i>Aumentos</i> | <i>Disminuciones</i> | <i>Efecto neto</i> |
| Impuesto sobre Sociedades | 82.890 | - | 82.890 |
| Diferencias Temporarias | 41.462 | (25.561) | 15.901 |
| Diferencias Permanentes | - | (130.627) | (130.627) |
| Base imponible (resultado fiscal) | | | 336.671 |

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

| 2020 | | | |
|---|-----------------|----------------------|--------------------|
| Cuenta de Pérdidas y Ganancias | | | |
| Resultado del ejercicio (después de impuestos) | | | 226.102 |
| | <i>Aumentos</i> | <i>Disminuciones</i> | <i>Efecto neto</i> |
| Impuesto sobre Sociedades | 77.704 | | 77.704 |
| Diferencias Temporarias | 37.683 | (829.301) | (791.618) |
| Diferencias Permanentes | - | - | - |
| Base imponible (resultado fiscal) | | | (487.812) |

Dentro de las diferencias temporarias del ejercicio 2021, se encuentran la libertad de amortización de los ejercicios 2011 y 2012, así como la reversión por limitación de amortización al 30% y otros gastos no deducibles. Dentro de las diferencias permanentes del ejercicio 2021 se encuentran el exceso de provisión de las ventas del 2020.

Dentro de los aumentos de las diferencias temporarias del ejercicio 2020, se encontraban las deducciones por arrendamiento financiero y libertad de amortización 2011 y 2012, y en disminuciones se encontraba el importe derivado del ajuste por cambio de lo RO con efecto retroactivo en los años 2018 y 2019, además de la reversión limitación amortización 30%.

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

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|---------------|------|
| Cuota al 25 % sobre la Base Imponible | 84.168 | - |
| Cuota íntegra | 84.168 | - |
| Deducción amortización no deducible | (1.278) | - |
| Cuota líquida | 82.890 | - |
| Menos: retenciones y pagos a cuenta | - | - |
| Total a pagar/ devolver | 82.890 | - |

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

| | 2021 | 2020 |
|--------------------|---------------|---------------|
| Impuesto corriente | 82.890 | - |
| Impuesto diferido | - | 77.704 |
| | 82.890 | 77.704 |

Créditos por Bases Imponibles Negativas Pendientes de Compensar

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

| Año | Euros |
|--------------|----------------|
| 2020 | 487.812 |
| Total | 487.812 |

NOTA 16. INGRESOS Y GASTOS**a) Aprovisionamientos**

El saldo de la cuenta “Consumo de materias primas y otras materias consumibles” de los ejercicios 2021 y 2020 presenta la siguiente composición:

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Consumos de materias primas y otras materias consumibles | | |
| Compra de gas natural licuado | 8.632.067 | 5.508.433 |
| Compra de otras materias primas | 51.600 | 53.738 |
| Total Aprovisionamientos | 8.683.667 | 5.562.171 |

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:

| | 2021 | 2020 |
|--|--------|--------|
| Seguridad Social a cargo de la empresa | 70.550 | 54.607 |

c) Otros Ingresos de Explotación

El importe de otros ingresos de explotación al cierre del ejercicio 2021 asciende a 573.983 euros (563.735 euros al cierre del ejercicio 2020).

En este epígrafe se ha registrado un ingreso de 0,6 millones de euros relativo a los derechos de emisión recibidos gratuitamente al inicio del ejercicio (mismo importe en el ejercicio anterior), así como a optimizaciones en el precio de compra de los mismos, así como regularizaciones de saldos de importes individualmente no significativos.



d) Resultado Financiero

El detalle de ingresos y gastos financieros es el siguiente, en euros:

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Ingresos: | | |
| Otros ingresos financieros con terceros | 92 | - |
| Total ingresos | 92 | - |
| Gastos: | | |
| Intereses de deudas con empresas del grupo y asociadas | (192.637) | (193.165) |
| Intereses de deudas con tercero | (49.684) | (66.587) |
| Total gastos | (242.321) | (259.752) |
| Resultado financiero positivo/ negativo | (242.229) | (259.752) |

NOTA 17. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Las provisiones a corto plazo registradas a 31 de diciembre de 2021 y 2020 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" por importe de 2.146.246 euros de la cuenta de pérdidas y ganancias (1.305.602 euros en 2020).

NOTA 18. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

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

Los gastos incurridos en el ejercicio 2021 cuya finalidad ha sido la protección y mejora del medio ambiente han sido de carácter ordinario y han 55.642 euros, que corresponden básicamente a recogida y retiro de residuos (35.400 euros en el ejercicio anterior).

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

NOTA 19. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

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

NOTA 20. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**20.1) Saldos entre Partes Vinculadas**

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2021 se indica a continuación, en euros:

| Saldos Pendientes con Partes Vinculadas en el Ejercicio 2021 | Sociedad Dominante Directa | Otras Empresas del Grupo |
|---|-----------------------------------|---------------------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | - | 760.508 |
| Créditos a empresas | - | 760.508 |
| Grupo Empresarial Neoelectra, S.A. | - | 4.508 |
| Neo SC El Grado, S.L.U. | - | 756.000 |
| PASIVO CORRIENTE | - | 8.073.222 |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar | - | 4.420.580 |
| Neo SC El Grado, S.L.U. | - | 1.680.169 |
| SC Hidroenergía Ibérica, S.L.U. | - | 1.681.891 |
| Neoelectra Energía, S.L.U. | - | 1.058.520 |
| Deudas a corto plazo | - | 3.652.642 |
| SC Hidroenergía Ibérica, S.L.U. | - | 3.180.784 |
| Grupo Empresarial Neoelectra, S.A. | - | 471.858 |

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

| Saldos Pendientes con Partes Vinculadas en el Ejercicio 2020 | Sociedad Dominante Directa | Otras Empresas del Grupo |
|---|-----------------------------------|---------------------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | - | 3.764.000 |
| Créditos a empresas | - | 3.764.000 |
| Neoelectra SC Cogeneración, S.L.U. | - | 150.000 |
| Grupo Empresarial Neoelectra, S.A. | - | 1.020.000 |
| Neo SC El Grado, S.L.U. | - | 2.594.000 |
| PASIVO NO CORRIENTE | - | 3.183.950 |
| Deudas a largo plazo | - | 3.183.950 |
| SC Hidroenergía Ibérica, S.L.U. | - | 3.183.950 |
| PASIVO CORRIENTE | 53.333 | 1.517.646 |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar | 52.333 | 780.103 |
| Neo SC El Grado, S.L.U. | - | 741.599 |
| SC Hidroenergía Ibérica, S.L.U. | - | 38.442 |
| Sucellos Energía, S.L.U. | 52.333 | - |
| SC CO2 Gases Industriales, S.L.U. | - | 62 |
| Deudas a corto plazo | 1.000 | 737.543 |
| Sucellos Energía, S.L.U. | 1.000 | - |
| Neoelectra Biomasa Fuente de Piedra, S.L.U. | - | 100.000 |
| Termica Afap, S.A. | - | 200.000 |
| SC Hidroenergía Ibérica, S.L.U. | - | 193.165 |
| Grupo Empresarial Neoelectra, S.A. (Nota 15) | - | 244.378 |

20.2) Transacciones entre Partes Vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2021 se detallan a continuación:

| | Compras Netas | Ventas Netas | Servicios Recibidos | Servicios Prestados | Intereses financieros pagados |
|----------------------------------|------------------|-----------------|------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Sucellos Energía, S.L.U. | - | - | 408.427 | - | - |
| SC Hidroenergía Ibérica, S.L.U. | - | - | 86.408 | - | 192.637 |
| Nacarii Stores Barcelona, S.L.U. | - | - | - | - | - |
| Neo SC El Grado, S.L.U. | 1.680.169 | - | - | - | - |
| Neoelectra Energía, S.L.U. | 8.632.067 | - | - | - | - |

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

| | Compras Netas | Ventas Netas | Servicios Recibidos | Servicios Prestados | Intereses financieros pagados |
|----------------------------------|------------------|-----------------|------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Sucellos Energía, S.L.U. | - | - | 519.008 | - | - |
| SC Hidroenergía Ibérica, S.L.U. | - | - | 76.193 | - | 193.165 |
| Nacarii Stores Barcelona, S.L.U. | - | - | - | - | - |
| Neo SC El Grado, S.L.U. | 741.599 | - | - | - | - |

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

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no cuenta con personal considerado como Alta Dirección.

Durante el ejercicio 2021 y 2020, 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.

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.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a favor del Administrador Único.

20.4) 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, a excepción de las participaciones ostentadas sobre sociedades del Grupo Neoelectra VAG, S.L. y Sociedades Dependientes, 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 21. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2021 y 2020, distribuido por categorías, es el siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|-----------------|----------|----------|
| Jefes de planta | - | 1 |
| Operarios | 9 | 7 |
| Total | 9 | 8 |

Asimismo, la distribución por sexos detallada por categorías al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, es la siguiente:

| | 2021 | | | 2020 | | |
|-----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | Hombres | Mujeres | Total | Hombres | Mujeres | Total |
| Jefes de planta | - | - | - | 1 | - | 1 |
| Operarios | 9 | - | 9 | 7 | - | 7 |
| Total | 9 | - | 9 | 8 | - | 8 |

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

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de las Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 ha ascendido a 7.146 euros (7.146 euros en el ejercicio anterior).

NOTA 22. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a los ejercicios 2021 y 2020, distribuida por categorías de actividades y por mercados geográficos, es la siguiente, en euros:

| Descripción de la Actividad | 2021 | | 2020 | |
|-----------------------------|-------------------|-------------|------------------|-------------|
| | Euros | % | Euros | % |
| Venta de Energía Eléctrica | 13.625.435 | 100% | 9.446.696 | 100% |
| | 13.625.435 | 100% | 9.446.696 | 100% |

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



NEOELECTRA SC FUENTE DE PIEDRA GESTIÓN, S.L.U.
INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021



NEOELECTRA SC FUENTE DE PIEDRA GESTIÓN, S.L.U.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021

EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente al ejercicio 2021 ha ascendido a 13,6 millones de euros, lo que representa un incremento del 44% respecto del ejercicio anterior.

El gasto por amortización del inmovilizado ha ascendido a 0,6 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 0,4 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.

A

ADQUISICIÓN DE PARTICIPACIONES PROPIAS

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación con acciones propias ni posee ninguna a 31 de diciembre de 2021.

INVERSIÓN EN GASTOS DE INVERSIÓN Y DESARROLLO

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

USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Sociedad no hace uso de instrumentos financieros derivados.

APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES

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



FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Administrador Único de **NEOELECTRA SC FUENTE DE PIEDRA GESTIÓN, S.L.U.** formula las Cuentas anuales e Informe de gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 48.

Barcelona, 31 de marzo de 2022
El Administrador Único

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a horizontal stroke, positioned above a horizontal line.

D. Antonio Juan Cortés Ruiz