DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

Borg Automotive Spain Turbo Motor Inyección, S.L. (Sociedad Unipersonal)

Cuentas Anuales e Informe de gestión al
31 de diciembre de 2023

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

Borg Automotive Spain Turbo Motor Inyección, S.L. (Sociedad Unipersonal)

BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2023
(Expresado en Miles de euros)

ACTIVO	Nota	2023	2022
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inmovilizado intangible		7	10
Inmovilizado material	5	1.184	1.036
Activos por impuesto diferido	15	127	105
		1.318	**1.151**
ACTIVO CORRIENTE			
Existencias	8	12.435	11.790
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		4.646	5.130
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	6-7	123	228
Clientes, empresas del grupo y asociadas	6-7-20	4.324	4.526
Otros créditos con las Administraciones Públicas	15	199	376
Inversiones financieras a corto plazo	6-7	19	18
Otros activos financieros		19	18
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	6-9	40	38
		17.140	**16.976**
TOTAL ACTIVO		**18.458**	**18.127**

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	2023	2022
PATRIMONIO NETO			
Fondos propios		951	605
Capital escriturado	10	3	3
Reservas	11	602	145
Legal y estatutarias	11	1	1
Otras reservas	11	601	144
Resultado del ejercicio	12	346	457
		951	**605**
PASIVO CORRIENTE			
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	6-13-20	14.361	15.598
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		3.146	1.924
Proveedores	6-13	264	353
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	6-13-20	859	224
Acreedores varios	6-13	1.573	911
Remuneraciones pendientes de pago	6-13	241	172
Pasivos por impuesto corriente	15	77	120
Otras deudas con las Administraciones Públicas	15	132	144
		17.507	**17.522**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		**18.458**	**18.127**

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

Borg Automotive Spain Turbo Motor Inyección, S.L. (Sociedad Unipersonal)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresada en Miles de euros)

	Nota	2023	2022
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	14	19.588	16.868
Ventas		17.892	15.016
Prestación de servicios		1.696	1.852
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	8	412	477
Aprovisionamientos		(8.916)	(6.738)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	14	(8.664)	(6.529)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		(252)	(209)
Gastos de personal	14	(5.828)	(6.185)
Sueldos, salarios y asimilados		(4.569)	(4.931)
Cargas sociales		(1.259)	(1.254)
Otros gastos de explotación		(3.892)	(3.443)
Servicios exteriores		(3.892)	(3.443)
Amortización del inmovilizado	5	(203)	(184)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		**1.161**	**795**
Gastos financieros		(718)	(205)
Diferencias de cambio		7	14
RESULTADO FINANCIERO	16	**(711)**	**(191)**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		**450**	**604**
Impuestos sobre beneficios	15	(104)	(147)
RESULTADO DEL EJERCICIO	12	**346**	**457**

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

Borg Automotive Spain Turbo Motor Inyección, S.L. (Sociedad Unipersonal)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (Expresado en Miles de euros)

	Nota	2023	2022
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	12	346	457
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		**346**	**457**

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (Expresado en Miles de Euros)

	Capital (Nota 10)	Reservas (Nota 11)	Resultados ejercicios anteriores (Nota 12)	Resultado del ejercicio (Nota 12)	Total
Saldo, final año 2021	**3**	**-**	**(87)**	**237**	**153**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	457	457
Distribución resultado ejercicio anterior	-	150	87	(237)	-
Otros movimientos	-	(5)	-	-	(5)
Saldo, final año 2022	**3**	**145**	**-**	**457**	**605**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	346	346
Distribución resultado ejercicio anterior	-	457	-	(457)	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldo, final año 2023	**3**	**602**	**-**	**346**	**951**

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

Borg Automotive Spain Turbo Motor Inyección, S.L. (Sociedad Unipersonal)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresado en Miles de euros)

	Nota	2023	2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		450	604
Ajustes del resultado		1.032	393
Cambios en el capital corriente		991	(7.250)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(887)	(395)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	**18**	**1.586**	**(6.648)**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por inversiones		(318)	(1.294)
Cobros por desinversiones		20	-
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	**19**	**(298)**	**(1.294)**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		(1.286)	7.922
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	**20**	**(1.286)**	**7.922**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		**-**	**-**
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		**2**	**(20)**
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	9	38	58
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	9	40	38

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

MEMORIA
(Expresada en Miles de euros)

1. Información general

Borg Automotive Spain Turbo Motor Inyección, S.L. (Sociedad Unipersonal) fue constituida bajo la denominación social de Minako Investments 2020, S.L. con fecha 23 de enero de 2020. Con posterioridad, con fecha 23 de julio de 2020, se produjo el cambio de denominación social de la Sociedad a Borg Automotive Spain, S.L.U., y finalmente, con fecha 15 de diciembre de 2020 se modificó a la denominación social actual, Borg Automotive Spain Turbo Motor Inyección, S.L.U.

En el momento de su constitución, la Sociedad se encontraba participada al 100% por Vistra Administration Services, S.L.U., sin embargo, con fecha 22 de julio de 2020 se produjo el cambio de Socio Único a Borg Automotive A/S, sociedad que posee el 100% de las participaciones sociales de la Sociedad. La entidad dominante última del grupo es Aktieselskabet Schouw & Co, domiciliada en Aarhus, Dinamarca.

Con fecha 15 de septiembre de 2020 la Sociedad suscribió un contrato privado de compraventa de negocio mediante adquisición de activos con las sociedades Turbo Motor Inyección, S.L "TMI" y Turbos y Componentes Automoción, S.L. "TCA" (el “Contrato de Compraventa”). La compraventa fue ejecutada con fecha 15 de diciembre de 2020 mediante ratificación del Contrato de Compraventa y elevación a escritura pública del mismo. Los activos del negocio se componían de los siguientes elementos: bienes muebles, sistemas informáticos, fondo de comercio, capital circulante, derechos de la propiedad industrial e intelectual, licencias administrativas, contratos del negocio y documentación. Posteriormente, con fecha 16 de diciembre de 2020, la Sociedad vendió los activos intangibles adquiridos en la compraventa descrita anteriormente a las sociedades del Grupo, Borg Automotive A/S y Car Parts Industries Belgium sprl. No se produjo impacto alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias de la Sociedad en dicho ejercicio derivado de las mencionadas operaciones.

El domicilio social y fiscal de la Sociedad se encuentra en Oriz (Navarra), Calle Italia, nº 52-54, Ciudad del Transporte, 2ª Fase, lugar donde se desarrollan las actividades que componen el objeto social.

La Sociedad tiene por objeto social la importación, exportación, compra, venta, comercialización y renovación de repuestos de automóviles.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Navarra al Tomo 1994, Folio 151, Hoja NA-39763, con C.I.F. B-88576889.

2. Bases de presentación

2.1. Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones incorporadas a éste siendo las últimas las incorporadas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo. Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por el Administrador Único de la Sociedad, se someterán a la aprobación por el Socio Único, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2022 fueron aprobadas por el Socio Único el 30 de junio de 2023.

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

2.2. Moneda de presentación

Las cuentas anuales se han expresado, salvo indicación concreta en contrario, en miles de euros.

2.3. Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, algunas partidas de estos estados se presentan de forma agrupada, recogiéndose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

2.4. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la Sociedad de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los valores en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Vidas útiles de la fábrica y los equipos

La Dirección de la Sociedad determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por amortización para su fábrica y equipos. Esto podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones técnicas y acciones de la competencia en respuesta a ciclos del sector severos. La dirección incrementará el cargo por amortización cuando las vidas útiles sean inferiores a las vidas estimadas anteriormente o amortizará o eliminará activos obsoletos técnicamente o no estratégicos que se hayan abandonado o vendido.

Impuesto sobre las ganancias

El cálculo del impuesto se realiza en función de las mejores estimaciones de la Dirección según la situación de la normativa fiscal actual y teniendo en cuenta la evolución previsible de la misma (Nota 15).

Cuando el resultado fiscal final sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto sobre beneficios en el ejercicio en que se realice tal determinación.

Correcciones de valor de activos corrientes

La Sociedad efectúa las correcciones de valor de existencias y cuentas a cobrar en función de su estimación del valor recuperable de tales activos. Un cambio en las condiciones económicas, de mercados o de solvencia de clientes podrían alterar significativamente los importes de las correcciones realizadas.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al cierre de ejercicio sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, en próximos ejercicios, lo cual se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias.

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

2.5. Gestión continuada

Actualmente, el fondo de maniobra es negativo por importe de 367 miles de euros (2022: fondo de maniobra negativo por importe de 546 miles de euros), con una tesorería y activos líquidos equivalentes por importe aproximado de 40 miles de euros (2022: 38 miles de euros). Adicionalmente, durante este ejercicio la Sociedad no ha recibido financiación bancaria. La Sociedad mantiene en el pasivo corriente deudas con empresas del grupo y asociadas por importe de 14.361 miles de euros (2022: 15.598 miles de euros), principalmente con el Socio Único (Nota 13). El Administrador Único estima que no se producirán tensiones como consecuencia de este hecho, dado que dicha posición financiera se debe a la política de gestión de tesorería adoptada. Los resultados de la Sociedad han sido positivos en 2022 y 2023 y se prevé que sigan siéndolos en el futuro. Esta capacidad de generación de flujos de caja junto con la financiación obtenida de su matriz, tanto para hacer frente a sus obligaciones corrientes, como a las nuevas decisiones de inversión que se tomen a nivel grupo, permiten a la Dirección de la Sociedad estimar que no existirán tensiones de tesorería que no puedan ser cubiertas con los actuales medios de financiación de los que se dispone.

3. Criterios contables

3.1. Inmovilizado intangible

Aplicaciones informáticas

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costes se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (4 años).

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad, y que sea probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costes durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costes directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costes de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas, que no superan los 4 años.

3.2. Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas reconocidas.

El importe de los trabajos realizados por la empresa para su propio inmovilizado material se calcula sumando al precio de adquisición de las materias consumibles, los costes directos o indirectos imputables a dichos bienes.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Los coeficientes de amortización considerados a partir de las vidas útiles estimadas son:

	Años de vida útil estimada
Construcciones	33
Instalaciones técnicas	5
Maquinaria	10
Utillaje	4
Equipos para proceso de información	4

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

3.3. Costes por intereses

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos del inmovilizado que necesiten un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso se incorporan a su coste hasta que se encuentran en condiciones de funcionamiento.

3.4. Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

Los activos se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor contable puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor contable del activo sobre su importe recuperable, entendido éste como el valor razonable del activo menos los costes de venta o el valor en uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

3.5. Activos financieros

La Sociedad, acorde a lo establecido en RD 1/2021, 1 de enero de 2021, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) <u>Activos financieros a coste amortizado</u>

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

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

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

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

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

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

Valoración inicial

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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

Valoración posterior

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

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

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

Deterioro del valor

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

Con carácter general, la pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales.

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

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.

3.6. Existencias

Las existencias se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su coste, se efectuarán las oportunas correciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si las circunstancias que causan la corrección de valor dejan de existir, el importe de la correción es objeto de reversión y se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El coste se determina por el sistema de coste estándar. El coste de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costes de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costes directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad normal de trabajo de los medios de producción). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes estimados necesarios para llevarla a cambio, así como en el caso de las materias primas y de los productos en curso, los costes estimados necesarios para completar su producción.

3.7. Patrimonio neto

El capital social está representado por participaciones ordinarias.

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

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

3.8. Pasivos financieros

La Sociedad, acorde a lo establecido en RD 1/2021, 1 de enero de 2021, clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías:

<u>Pasivos financieros a coste amortizado</u>

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

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

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

Los préstamos participativos que tienen las características de un préstamo ordinario o común también se incluyen en esta categoría sin perjuicio del tipo de interés acordado (cero o por debajo de mercado).

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, 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.

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 es significativo.

Valoración posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, se valoren inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

3.9. Impuestos corrientes y diferidos

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

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

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

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

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

Los saldos deudores y acreedores con las Administraciones Públicas procedentes de derechos y obligaciones para la Sociedad derivados de subvenciones concedidas, créditos o débitos con Organismos de la Seguridad Social o activos y pasivos fiscales, si bien suponen un derecho de cobro o una obligación de pago, no derivan una relación contractual, sino que tienen su origen en un requerimiento legal o en actividades de fomento por parte de las Administraciones Públicas, por lo que no se consideran activos o pasivos financieros.

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

3.10. Prestaciones a los empleados

a) Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

b) Planes de participación en beneficios y bonus

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

3.11. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que serán necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes o servicios a los clientes. En ese momento los ingresos se registran por el importe de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes y servicios comprometidos derivados de contratos con clientes. El importe registrado se determina deduciendo del importe de la contraprestación por la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con clientes u otros ingresos correspondientes a las actividades ordinarias de la Sociedad, el importe de los descuentos, devoluciones, reducciones de precio, incentivos o derechos entregados a clientes, así como el impuesto sobre el valor añadido y otros impuestos directamente relacionados con los mismos que deban ser objeto de repercusión.

En los casos en los que en el precio fijado en los contratos con clientes existe un importe de contraprestación variable, se incluye en el precio a reconocer la mejor estimación de la contraprestación variable en la medida que

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

sea altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la contraprestación variable. La Sociedad basa sus estimaciones considerando la información histórica, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

a) Venta de bienes

La Sociedad se dedica principalmente a la renovación y comercialización de repuestos de automóviles, principalmente turbos. Las ventas de bienes se reconocen cuando se han entregado los productos al cliente y no existe ninguna obligación pendiente de cumplirse que pueda afectar a la aceptación de los productos. La entrega no tiene lugar hasta que los productos se han enviado al lugar concreto, los riesgos de obsolescencia y pérdida se han transferido al cliente, y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato de venta, el período de aceptación ha finalizado o bien la Sociedad tiene evidencia objetiva de que se han cumplido los criterios necesarios para la aceptación.

Las ventas se reconocen en función del precio fijado en el contrato de venta, neto de los descuentos por volumen y las devoluciones estimadas a la fecha de la venta. Los descuentos por volumen se evalúan en función de las compras anuales previstas. Se asume que no existe un componente de financiación, dado que las ventas se realizan con un período medio de cobro que se encentra en línea con la práctica del mercado.

b) Prestación de servicios

La prestación de servicios se reconoce en el ejercicio contable en que se prestan los mismos, por referencia a la finalización de la transacción concreta evaluada en base al servicio real proporcionado.

3.13. Arrendamientos operativos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

3.14. Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

Las cuentas anuales de la Sociedad se presentan en miles de euros, siendo el euro la moneda de presentación y funcional de la Sociedad.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto si se difieren en patrimonio neto como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversión neta cualificadas.

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

3.15. Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo. Entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por estos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

- Actividades de explotación. Actividades típicas de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas de inversión o de financiación.

- Actividades de inversión. Las actividades 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 que no forman parte de las actividades de explotación.

3.16. Transacciones entre partes vinculadas

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

3.17. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Los gastos derivados de las actuaciones empresariales encaminados a la protección y mejora del medioambiente se contabilizan como gasto del ejercicio en que se incurren. Cuando dichos gastos supongan incorporaciones al inmovilizado material, cuyo fin sea la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente se contabilizan como mayor valor del inmovilizado.

4. Gestión del riesgo financiero

4.1. Factores de riesgo financiero

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

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Financiero de la Sociedad que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Órgano de Administración.

a) <u>Riesgo de mercado</u>

i) *<u>Riesgo de tipo de cambio</u>*

La Sociedad opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas. El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero. La Dirección ha establecido una política de gestión del riesgo de tipo de cambio de moneda extranjera frente a la moneda funcional, si bien estas transacciones no son significativas. La Sociedad opera en las siguientes monedas extranjeras: US Dólar, GBP, PLN, SEK, DKK y NOK.

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

ii) *Riesgo de precio*

La Sociedad se encuentra expuesta al riesgo del precio de la materia prima cotizada. El riesgo de precio se gestiona mediante el mantenimiento de unos inventarios operativos ajustados a las necesidades, así como a una monitorización permanente de los precios de las materias primas. La política de compras y de fijación de precios se establece de forma colegiada y tomando en consideración las fluctuaciones previstas en los precios.

iii) *Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable*

Como la Sociedad no posee activos ni pasivos a largo plazo remunerados significativos, los ingresos y los flujos de efectivo de sus actividades de explotación son bastante independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos con bancos e instituciones financieras, así como de clientes, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas. En relación con los bancos e instituciones financieras, únicamente se aceptan entidades de reconocida solvencia. Pero el considerado riesgo de crédito principal para la Sociedad se centra en las posiciones deudoras de los clientes con los que ha habido una transacción comercial directa. No obstante, la Sociedad opera principalmente con empresas del Grupo, siendo los saldos con estas últimas la práctica totalidad de los saldos deudores (sin considerar los saldos deudores con Administraciones Públicas).

c) Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado.

La Dirección realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez de la Sociedad, así como, de la deuda neta para poder hacer frente a las necesidades de tesorería a corto plazo y toma como recurso, ocasionalmente, el crédito bancario a corto plazo.

Teniendo en cuenta la posición financiera neta existente y las expectativas favorables de generación de tesorería, la Dirección no estima en el corto plazo tensiones que no puedan ser cubiertas con los medios financieros actuales o futuros de los que pueda disponer la Sociedad.

4.2. Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos (tales como los títulos mantenidos para negociar y los disponibles para la venta) se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente comprador.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable. El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Sociedad para instrumentos financieros similares.

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

5. Inmovilizado material

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en Inmovilizado material es el siguiente:

Ejercicio 2023

	Terrenos y Construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
Coste						
Saldo inicial	81	799	342	91	22	1.335
Altas	106	90	17	26	121	360
Bajas	-	(20)	-	-	-	(20)
Saldo final	187	869	359	117	143	1.675
Amortización						
Saldo inicial	(4)	(107)	(127)	(61)	-	(299)
Amortizaciones	(6)	(88)	(76)	(22)	-	(192)
Bajas	-	-	-	-	-	-
Saldo final	(10)	(195)	(203)	(83)	-	(491)
Valor neto contable	**177**	**674**	**156**	**34**	**143**	**1.184**

Ejercicio 2022

	Terrenos y Construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
Coste						
Saldo inicial	25	372	304	80	312	1.093
Altas	56	114	38	11	24	243
Bajas	-	(1)	-	-	-	(1)
Traspasos	-	314	-	-	(314)	-
Saldo final	81	799	342	91	22	1.335
Amortización						
Saldo inicial	(2)	(37)	(60)	(30)	-	(129)
Amortizaciones	(2)	(71)	(67)	(31)	-	(171)
Bajas	-	1	-	-	-	1
Saldo final	(4)	(107)	(127)	(61)	-	(299)
Valor neto contable	**77**	**692**	**215**	**30**	**22**	**1.036**

Las adquisiciones de los ejercicios 2023 y 2022 se corresponden principalmente con la adquisición de maquinaria e instalaciones para la mejora de la capacidad productiva. Se han producido adquisiciones a grupo por importe de 49 miles de euros (2022: 0 miles de euros) (Nota 20).

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro significativas para ningún inmovilizado material individual.

Al cierre del ejercicio 2023 los elementos del inmovilizado material que se encuentren totalmente amortizados ascienden a 47 miles de euros. (2022: 12 miles de euros).

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a los que están sujetos los bienes del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad no tiene compromisos para la compra de inmovilizado.

La sociedad tiene arrendadas naves y elementos de transporte en régimen de arrendamiento operativo.

El importe total de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gastos al 31 de diciembre de 2023 asciende a 460 miles de euros (390 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Los pagos mínimos futuros por arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	Miles de euros	
	2023	**2022**
Hasta un año	-	6
Entre uno y cinco años	-	-
	-	**6**

6. Análisis de instrumentos financieros

6.1. Análisis por categorías

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de “Instrumentos financieros”, es el siguiente (en miles de euros):

	Créditos, derivados y otros	
	2023	**2022**
Activos financieros a corto plazo		
Activos financieros a coste amortizado (Nota 7)	4.466	4.772
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 9)	40	38
	4.506	**4.810**

	Derivados, acreedores y otros	
	2023	**2022**
Pasivos financieros a corto plazo		
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 13)	17.298	17.258
	17.298	**17.258**

6.2. Análisis por vencimientos

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen instrumentos financieros de activo y pasivo a largo plazo.

6.3. Calidad crediticia de los activos financieros

Los activos financieros, que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro, se consideran de alta calidad crediticia y sin riesgos de deterioro. La mayor parte de los mismos se encuentran referidos a clientes grupo o empresas asociadas.

Los saldos a cobrar de empresas del grupo se consideran sin riesgo de cobro alguno.

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

7. Activos financieros a coste amortizado

	Miles de euros	
	2023	**2022**
Activos a coste amortizado a corto plazo (Nota 6):		
- Clientes por ventas y prestaciones de servicios	123	228
- Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 20)	4.324	4.526
- Otros activos financieros	19	18
	4.466	**4.772**

Los valores razonables de los activos financieros a coste amortizado no difieren significativamente de sus valores contables ya que la mayoría tienen su vencimiento, principalmente, a corto plazo.

Los valores contables de los activos financieros a coste amortizado están denominados en miles de euros.

No se consideran cuentas a cobrar vencidas los saldos que han superado la fecha nominal de vencimiento y que se encuentran dentro de los plazos habituales de los sistemas de cobro establecidos con los distintos clientes y deudores. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existían saldos vencidos y no cobrados. Los importes clasificados como “Activos financieros a coste amortizado” no han sufrido deterioro de valor.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente. La Sociedad no mantiene ninguna garantía como seguro.

8. Existencias

	Miles de euros	
	2023	**2022**
Materias primas y otros aprovisionamientos	9.160	8.632
Productos terminados	4.063	3.784
Anticipos pagados a proveedores	155	198
Deterioro de valor de las existencias de productos terminados	(269)	(402)
Deterioro de valor de las existencias de materias primas y otros aprovisionamientos	(674)	(422)
	12.435	**11.790**

Seguros

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

9. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

	Miles de euros	
	2023	**2022**
Tesorería	40	38
	40	**38**

Los valores contables del efectivo están denominados en su totalidad en euros.

No existe ninguna restricción para la libre disposición de los saldos que figuran en este epígrafe del balance.

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

10. Fondos propios

Capital

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital escriturado está compuesto de 3.000 participaciones sociales de un euro de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas. Las restricciones a la transmisibilidad de las participaciones son las previstas en los artículos 9 a 11 de los estatutos sociales.

El Socio Único de la sociedad es Borg Automotive A/S, por lo que de acuerdo con el artículo 13 de la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad está inscrita en el Registro Mercantil como sociedad unipersonal.

11. Reservas

Los movimientos habidos en las cuentas incluidas bajo el epígrafe Reservas han sido los siguientes:

	Miles de euros		
	Reserva legal	**Reserva voluntaria**	**Total**
Saldo al 31.12.21	-	-	-
Altas	1	144	145
Saldo al 31.12.22	1	144	145
Altas	-	457	457
Saldo al 31.12.23	1	601	602

Reserva legal

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

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

Reserva voluntaria

Esta reserva es de libre disposición.

12. Resultado del ejercicio

Propuesta de distribución del resultado

La propuesta de distribución del resultado correspondiente al ejercicio 2023 a presentar al Socio Único y la aprobada por éste correspondiente al ejercicio 2022 son las siguientes:

	Miles de euros	
	2023	**2022**
Base de reparto		
Pérdidas y ganancias	346	457
	346	**457**
Aplicación		
Reserva voluntaria	346	457
	346	**457**

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

13. Pasivos financieros a coste amortizado

	Miles de euros	
	2023	**2022**
Pasivos financieros a coste amortizado a corto plazo (Nota 6):		
- Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 20)	14.361	15.598
- Proveedores	264	353
- Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 20)	859	224
- Acreedores varios	1.573	911
- Remuneraciones pendientes de pago	241	172
	17.298	**17.258**

El valor contable de las deudas a corto plazo se aproxima a su valor razonable, dado que el efecto del descuento no es significativo.

El valor contable de las deudas de la Sociedad está denominado en las siguientes monedas:

	2023	**2022**
Euro	16.390	15.048
Dólar US	908	2.210
	17.298	**17.258**

Al 31 de diciembre de 2023 el principal saldo en moneda extranjera correspondía a una de las cuentas de cash-pooling con la sociedad dominante última del Grupo cuyo saldo asciende a 221 miles de euros a cierre de ejercicio.

a) Deudas con empresas del grupo y asociadas

Con fecha 16 de diciembre de 2020 la Sociedad formalizó una línea de crédito con la sociedad del Grupo Borg Automotive A/S. Tal y como establece el contrato, la deuda debe ir destinada a cubrir las necesidades operativas de Borg Automotive Spain Turbo Motor Inyección, S.L.U. y el límite de crédito fijado inicialmente ascendía a 8.500 miles de euros. Posteriormente en el ejercicio 2022 se elevó dicho límite a 15.000 miles de euros. Al cierre del ejercicio 2023 el saldo mantenido era de 13.192 miles de euros (2022: 14.556 miles de euros). Actualmente dicho crédito devenga un interés medio referenciado al Euribor más un diferencial del 1,25%. Borg Automotive A/S puede cancelar el contrato con un preaviso a Borg Automotive Spain de 10 días, por ello, la deuda se encuentra clasificada en el corto plazo, tanto en el ejercicio 2023 como en el ejercicio 2022.

Adicionalmente, la Sociedad mantiene un contrato de cash-pooling con la sociedad dominante última del Grupo al que pertenece (Nota 1). Al 31 de diciembre de 2023 el saldo que mantiene la Sociedad en dicha cuenta asciende a 1.120 miles de euros (2022: 1.042 miles de euros).

Además, la compañía mantiene una deuda con grupo por importe de 49 miles de euros (0 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) por la adquisición de inmovilizado material.

b) Información sobre los aplazamientos de pagos efectuados a proveedores. D.A. 3ª “Deber de información” de la Ley 15-2010 de 5 de julio

A lo largo del ejercicio 2023 el total de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad asciende a 7.340 facturas (4.365 a lo largo del ejercicio 2022) por importe total de 11.218 miles de euros (11.311 miles de euros en el ejercicio 2022), suponiendo un total del 95% sobre las facturas totales pagadas en el ejercicio (2022: 91%), así como un 91% sobre el importe total de los pagos (2022: 85%).

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

	Días	
	2023	**2022**
Periodo medio de pago a proveedores	40	45
Ratio de operaciones pagadas	38	45
Ratio de operaciones pendientes de pago	49	59

	Miles de euros	
	2023	**2022**
Total pagos realizados	12.309	13.241
Total pagos pendientes	2.434	1.008

14. Ingresos y gastos

a) Importe neto de la cifra de negocios

El importe neto de la cifra de negocios puede analizarse por línea de productos como sigue:

	Miles de euros	
	2023	**2022**
Línea		
Venta de repuestos de automóviles	17.892	15.016
Prestaciones de servicios	1.696	1.852
	19.588	**16.868**

El importe neto de las ventas de repuestos de automóviles corresponde en su práctica totalidad a la renovación y comercialización de repuestos de automóviles, principalmente turbos, tanto en el ejercicio 2023 como en el ejercicio anterior. La Sociedad obtiene ingresos de la transferencia de bienes y servicios en un momento determinado, habiéndose realizado la práctica totalidad de las ventas en el mercado intracomunitario.

Adicionalmente, la Sociedad mantiene diversos contratos de prestación de servicios a grupo, en términos de refacturación de costes con un margen asociado calculado en términos de mercado. La Sociedad reconoce estos ingresos en correlación al momento en que reconoce los gastos asociados a los mismos.

b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles

	Miles de euros	
	2023	**2022**
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
Compras:		
- Compras nacionales	(5.350)	(6.500)
- Adquisiciones intracomunitarias	(1.047)	(1.272)
- Importaciones	(2.795)	(3.395)
Variación de existencias (Nota 8)	528	4.638
	(8.664)	**(6.529)**

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

c) Gastos de personal

	Miles de euros	
	2023	**2022**
Sueldos, salarios y asimilados	(4.569)	(4.931)
Cargas sociales:		
- Seguridad Social a cargo de la empresa	(1.259)	(1.254)
	(5.828)	**(6.185)**

Dentro del epígrafe "Sueldos, salarios y asimilados" se incluyen indemnizaciones por importe de 65 miles de euros (2022: 123 miles de euros).

El número medio de empleados en el curso del ejercicio distribuido por categorías es el siguiente:

	Número de personas	
	2023	**2022**
Titulados, Técnicos y Administrativos	59	57
Operarios	87	95
	146	**152**

Asimismo, la distribución por sexos al cierre del ejercicio del personal de la Sociedad es la siguiente:

	Número de personas					
	2023			**2022**		
	Mujeres	**Hombre**	**Total**	**Mujeres**	**Hombres**	**Total**
Titulados, Técnicos y Administrativos	31	28	59	23	33	56
Operarios	5	82	87	6	89	95
	36	**110**	**146**	**29**	**122**	**151**

El número medio de personas discapacitadas empleadas durante el curso del ejercicio con una discapacidad mayor o igual al 33% es de 3 personas (2022: 2 personas).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Administrador Único es un hombre.

15. Impuesto de Sociedades

a) Saldos con Administraciones Públicas

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas es el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	**2022**
Hacienda Pública, deudora por IVA	199	376
Organismos de la Seguridad Social, acreedores	(122)	(135)
Hacienda Pública, acreedora por IRPF	(10)	(9)
Hacienda Pública, acreedora por impuesto sobre sociedades	(77)	(120)
	(10)	**112**

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

En el ejercicio 2023 la Sociedad lleva a cabo compensaciones mensuales con las Administraciones Públicas por la cuota a pagar por retenciones practicadas y la cuota a cobrar por IVA.

b) Impuesto sobre beneficios

La Sociedad tributa por el Impuesto sobre Beneficios en régimen general, y declara y paga sus impuestos en la Hacienda Foral de Navarra.

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

	Miles de euros		
	Aumentos	**Disminuciones**	**Total**
Resultado del ejercicio			346
Impuesto sobre sociedades			104
Resultado antes de impuestos			**450**
Diferencias permanentes	5	-	5
Diferencias temporarias	82	-	82
Base imponible (resultado fiscal)			**537**

El gasto por el impuesto sobre sociedades se compone de:

	Miles de euros	
	2023	**2022**
Impuesto corriente	127	164
Impuesto diferido (neto)	(23)	(17)
	104	**147**

El impuesto sobre sociedades corriente resulta de aplicar un tipo impositivo del 28% (2022: 28%) sobre la base imponible, neto de deducciones generadas y aplicadas en el propio ejercicio por importe de 23 miles de euros (2022: 23 miles de euros).

En 2023 se han producido ingresos a cuenta por 49 miles de euros (2022: 44 miles de euros). En 2023 al igual que en 2022, no se han producido retenciones.

Al 31 de diciembre de 2023 la deuda tributaria por Impuesto de Sociedades asciende a 77 miles de euros (2022: 120 miles de euros).

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad no dispone de deducciones pendientes de aplicación.

c) Situación fiscal

La Sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales todos los ejercicios desde su constitución de los principales impuestos que le son aplicables (Nota 1).

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como consecuencia de una inspección. En todo caso, el Administrador Único considera que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarán significativamente a las cuentas anuales.

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que la Sociedad obtenga ganancias fiscales futuras que permitan su aplicación.

La Sociedad ha realizado un análisis de recuperabilidad considerando el plan de negocio y teniendo en cuenta un plazo de estimación de 10 años.

d) Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	**2022**
Activos por impuestos diferidos:		
- Diferencias temporarias	127	105
	127	**105**

Los activos por impuestos diferidos corresponden a diferencias temporarias.

El movimiento durante el ejercicio en los activos por impuestos diferidos ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
Activos por impuestos diferidos	**Créditos fiscales**	**Diferencias temporarias**	**Total**
Saldo inicial 2022	**-**	**88**	**88**
Generación	-	17	17
Saldo final 2022	**-**	**105**	**105**
Generación	-	22	22
Saldo final 2023	**-**	**127**	**127**

Al cierre del ejercicio 2023 la Sociedad no cuenta con deducciones ni bases imponibles negativas generadas pendientes de aplicar (2022: la Sociedad no contaba con deducciones ni bases imponibles pendientes de aplicar).

16. Resultado financiero

	Miles de euros	
	2023	**2022**
Gastos financieros:		
- Por deudas con empresas del grupo y asociadas	(718)	(205)
	(718)	(205)
Diferencias netas de tipo de cambio	**7**	14
Resultado financiero	**(711)**	**(191)**

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

17. Flujos de efectivo de las actividades de explotación

	Miles de euros	
	2023	**2022**
Resultado del ejercicio antes de impuestos	**450**	**604**
Ajustes del resultado:		
- Amortización del inmovilizado	202	184
- Deterioro de existencias	119	23
- Gastos financieros	718	205
- Diferencias de cambio	(7)	(14)
- Otros ingresos y gastos	-	(5)
	1.032	**393**
Cambios en el capital corriente:		
- Existencias	(764)	(4.941)
- Deudores y otras cuentas a cobrar	491	(1.330)
- Otros activos corrientes	(1)	-
- Acreedores y otras cuentas a pagar	1.265	(979)
	991	**(7.250)**
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:		
- Pagos de intereses	(718)	(205)
- Pagos por impuesto sobre beneficios	(169)	(190)
	(887)	**(395)**
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	**1.586**	**(6.648)**

18. Flujos de efectivo de las actividades de inversión

	Miles de euros	
	2023	**2022**
Pagos por inversiones:		
- Inmovilizado intangible	(7)	(1)
- Inmovilizado material	(311)	(243)
- Unidad de negocio	-	(1.050)
	(318)	**(1.294)**
Cobros por desinversiones:		
- Inmovilizado intangible	20	-
	20	**-**
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	**(298)**	**(1.294)**

19. Flujos de efectivo de las actividades de financiación

	Miles de euros	
	2023	**2022**
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero:		
Emisión:		
- Deudas con empresas del grupo y asociadas	78	7.922
Devolución de		
- Deudas con empresas del grupo	(1.364)	-
	(1.286)	**7.922**
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	**(1.286)**	**7.922**

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

20. Transacciones con empresas del Grupo

Las transacciones con empresas del Grupo en el ejercicio 2023 y 2022 corresponden a los siguientes conceptos e importes:

	Miles de euros		
	Ventas y servicios prestados	**Compras y servicios recibidos**	**Gastos financieros**
Ejercicio 2023			
Borg Automotive A/S	12.192	(568)	(647)
Borg Automotive Sp. z.o.o.	22	(405)	-
Car Parts Industries Belgium sprl	2.878	-	-
Borg Automotive Reman Spain S.L.U.	4.346	-	-
Aktieselkskabet Schouw&Co.	-	-	(71)
	19.438	**(973)**	**(718)**
Ejercicio 2022			
Borg Automotive A/S	12.782	(369)	(181)
Borg Automotive Sp. z.o.o.	-	(492)	-
Car Parts Industries Belgium sprl	2.104	-	-
Borg Automotive Reman Spain S.L.U.	1.980	-	-
Aktieselkskabet Schouw&Co.	-	-	(24)
	16.866	**(861)**	**(205)**

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

Los saldos derivados de estas transacciones se encuentran recogidos en las Notas 7 y 13.

a) Saldos con empresas del Grupo al cierre

	Miles de euros			
	Clientes, empresas del grupo y asociadas	**Deudas con empresas del grupo y asociadas**	**Proveedores, empresas del grupo y asociadas**	**Total**
Ejercicio 2023				
Borg Automotive A/S	2.889	(13.192)	(353)	(10.656)
Borg Automotive Sp. z.o.o.	157	(49)	(420)	(312)
Car Parts Industries Belgium sprl	534	-	(11)	523
Borg Automotive Reman Spain, S.L.U.	744	-	(75)	669
Aktieselkskabet Schouw&Co.	-	(1.120)	-	(1.120)
	4.324	**(14.361)**	**(859)**	**(10.896)**
Ejercicio 2022				
Borg Automotive A/S	3.165	(14.556)	-	(11.391)
Borg Automotive Sp. z.o.o.	-	-	(180)	(180)
Car Parts Industries Belgium sprl	329	-	(34)	295
Borg Automotive Reman Spain, S.L.U.	1.032	-	(10)	1.022
Aktieselkskabet Schouw&Co.	-	(1.042)	-	(1.042)
	4.526	**(15.598)**	**(224)**	**(11.296)**

21. Retribución al Administrador Único y Alta Dirección

a) Retribución y otras prestaciones al personal de alta dirección

Durante el ejercicio 2023, el importe devengado por los miembros de la Alta Dirección en concepto de sueldos, salarios y otros conceptos retributivos ha ascendido a 480 miles de euros (511 miles de euros en 2022).

Asimismo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad no tiene concedidos préstamos o créditos ni asumidas obligaciones en materia de pensiones o seguros de vida respecto a la Alta Dirección. Adicionalmente, la Alta Dirección no ha percibido remuneración alguna en concepto de participación en beneficios o primas. Tampoco ha recibido acciones ni opciones sobre acciones durante el ejercicio, ni ha ejercido opciones ni tienen opciones pendientes de ejercitar. Durante el ejercicio 2023 y 2022 la Alta Dirección tampoco ha percibido remuneración alguna en concepto de seguros de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones.

b) Retribución y otras prestaciones al Administrador Único

El Administrador Único no ha percibido remuneración alguna a lo largo del ejercicio.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad no tiene concedidos préstamos o créditos ni asumidas obligaciones en materia de pensiones o seguros de vida respecto al Administrador Único. Adicionalmente, el Administrador Único no ha percibido remuneración alguna en concepto de participación en beneficios o primas. Tampoco ha recibido acciones ni opciones sobre acciones durante el ejercicio, ni ha ejercido opciones ni tienen opciones pendientes de ejercitar. Durante el ejercicio 2023 y 2022 el Administrador Único tampoco ha percibido

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

remuneración alguna en concepto de seguros de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones.

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

c) Otra información relativa al Administrador Único

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio los administradores que han ocupado cargos en el Órgano de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley, excepto en los casos en que haya sido obtenida la correspondiente autorización.

22. Información sobre medio ambiente

Se considera actividad medioambiental cualquier operación cuyo propósito principal sea la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se ha realizado inversión alguna en materia medioambiental.

a) El activo inmovilizado no incluye bienes relacionados con la minimización del impacto ambiental.

b) No han existido actuaciones de carácter extraordinario en este campo durante los años 2023 y 2022.

c) No existen riesgos y costes de carácter medioambiental que resulte necesario cubrir con las correspondientes provisiones.

d) Igualmente, no existen contingencias abiertas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente, así como tampoco existen compromisos de inversiones futuras en materia medioambiental ni responsabilidades de naturaleza medioambiental ni compensaciones pendientes de recibir al respecto.

e) La Sociedad no ha recibido subvenciones de naturaleza medioambiental ni ingresos como consecuencia de actividades relacionadas con el medio ambiente.

23. Honorarios de auditores de cuentas

Los honorarios devengados durante el ejercicio por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de cuentas ascendieron a 30 miles de euros en 2023 (2022: 29 miles de euros), no habiéndose devengado honorarios por otros servicios ni en 2023 ni en 2022.

Durante el ejercicio 2023 no se devengaron honorarios por otras sociedades de la red PwC (durante 2022 tampoco se devengaron honorarios).

24. Hechos posteriores al cierre

Desde el cierre del ejercicio hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no se han producido hechos posteriores que pudiera tener efecto significativo sobre las mismas.

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

Borg Automotive Spain Turbo Motor Inyección, S.L. (Sociedad Unipersonal)

INFORME GESTIÓN DEL EJERCICIO 2023

EXPOSICIÓN FIEL DEL NEGOCIO

Durante el ejercicio 2023 el importe neto de la cifra de negocio ha alcanzado un importe de 19.588 miles de euros por la venta de repuestos de automóviles (concretamente turbos). Esto supone un incremento de un 16% con respecto del ejercicio anterior, un 9% en términos de volumen.

El ejercicio 2023 ha supuesto una consolidación del modelo productivo Borg Automotive en la planta industrial de turbos en el cual se han ido asentando los diferentes procesos y métodos.

Las inversiones del inmovilizado inmaterial han ascendido a 360 miles de € durante el ejercicio enfocados a la mejora de la productividad y eficiencia tanto en los procesos de producción como en almacenes.

La generación del flujo de caja de explotación normalizados ha sido positiva y se prevé que siga siéndolo en el futuro. De la deuda existente, prácticamente su totalidad está ligada al Socio Único, quién indica que no existirán tensiones de tesorería que puedan ser cubiertas con los actuales métodos de financiación. De hecho, la posición financiera se debe a la política de gestión de tesorería adoptada en concordancia con el Grupo.

El número de la plantilla media se ha mantenido estable adecuándolo a las necesidades operativas durante el ejercicio.

El periodo medio de pago de proveedores es de 39 días cumpliendo con el plazo máximo fijado por la Ley 15-2010 de 5 de julio con respecto a los aplazamientos de pagos efectuados a proveedores.

Dado la naturaleza y actividad de la Sociedad, no tenemos responsabilidades, gastos ni activos/pasivos/provisiones de ámbito medioambiental de carácter significativo en relación con los estados financieros.

EVOLUCIÓN PREVISIBLE DEL NEGOCIO

Durante el ejercicio 2024 la compañía continúa consolidando la transformación organizacional y del modelo productivo para su adaptación a los estándares del grupo. Todo ello tiene como resultado una mayor eficiencia desde el punto de vista de gestión y de costes.

En los próximos años se espera que se produzcan las sinergias esperadas dentro del Grupo que permitirán crecer a la Sociedad y desarrollar su actividad en todo Europa.

INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

La Sociedad enfoca sus actividades de investigación y desarrollo a las nuevas tecnologías que nos permitan incrementar la ratio de recuperación de los Turbos averiados lo cual aporta un gran valor a la economía circular y cuidado del medio ambiente.

ACONTECIMIENTOS SIGNIFICATIVOS POSTERIORES AL CIERRE

No se han producido hechos significativos con posterioridad al cierre del ejercicio 2022 que puedan tener incidencia sobre las presentes cuentas anuales.

ACCIONES PROPIAS

La Sociedad no tiene adquiridas acciones propias.

DocuSign Envelope ID: 9BA7F716-C223-4EE1-8AAF-5B08E87CF522

Borg Automotive Spain Turbo Motor Inyección, S.L. (Sociedad Unipersonal)

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2023

En cumplimiento de lo dispuesto por la legislación vigente, el Administrador Único de la Sociedad Borg Automotive Spain Turbo Motor Inyección, S.L. (Sociedad Unipersonal), en fecha 27 de junio de 2024, procede a formular las cuentas anuales e informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito.

FIRMANTES	**FIRMA**
DocuSigned by: Kim K. Andersen 49D7CCC497344CA... Kim Kruse Andersen *Administrador Único*	_____