
**INFORME DE AUDITORIA,
CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
E INFORME DE GESTIÓN DE LA SOCIEDAD GRUPO K REFRIGERACIÓN, S.L.**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los socios de GRUPO K REFRIGERACIÓN, S.L. por encargo del Administrador Único:

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de GRUPO K REFRIGERACIÓN, S.L. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, 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 terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los efectos y los posibles efectos de la cuestiones descritas en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, así como los efectos sobre las cifras comparativas descritas en dicha sección, 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 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio 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 consolidada) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión con salvedades

Como se indica en la nota 18 de la memoria adjunta, durante el ejercicio 2022 la Entidad procedió a la revalorización voluntaria del terreno y construcción de su propiedad, sito en Pamplona, por un importe de 8.333.392 euros, basándose en el precio de mercado conforme a la operación de venta realizada el 24 de febrero de 2023 (notas 2.3 y 18). La normativa contable en vigor no contempla la posibilidad de revalorización voluntaria de los activos no corrientes mantenidos para la venta. En consecuencia, la sociedad debiera haber reconocido el beneficio de dicha venta en el presente ejercicio 2023 incrementándose con ello el resultado en 8.333.392 euros y disminuyendo las reservas voluntarias en el mismo importe, sin tener en cuenta el efecto impositivo.

Según se detalla en la nota 15 de la memoria adjunta a cierre del ejercicio 2023 la sociedad mantiene registrado en su activo un importe de 1.663.797 euros como activo por impuesto diferido. Aunque durante el ejercicio se han implementado las mejoras estructurales descritas en la nota 2.3 de la memoria adjunta, no disponemos de datos suficientes que nos permitan evaluar su impacto futuro en los resultados de forma objetiva y con ello tener evidencia del importe recuperable de los activos por impuesto diferido en los próximos años, que dependerá del cumplimiento del plan de negocio de la sociedad.



Tal y como recoge la nota 12 de la memoria adjunta, durante el ejercicio 2022 la Sociedad no abonó determinados pasivos financieros a fecha de su vencimiento, quedando pendientes de pago a 31 de diciembre de 2022. Si bien, tal y como recoge la nota 2.3, durante el ejercicio 2023 la Sociedad ha cumplido con los compromisos adquiridos con los acreedores, a cierre del ejercicio 2022 dichos impagos suponían un incumplimiento de las condiciones contractuales de determinados pasivos financieros que facultaban a su vencimiento anticipado. Por lo tanto, el epígrafe "Deudas a corto" del balance de situación del ejercicio 2022 debería incrementarse en 3.977.315 euros, disminuyendo el epígrafe "Deuda a largo plazo" en 3.722.254 euros e incrementado los gastos financieros en 255.061 euros.

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 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 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 las cuestiones descritas en *Fundamento de la opinión con salvedades* hemos determinado que los aspectos que se describen a continuación son los aspectos clave que se deben de comunicar en nuestro informe.



Reconocimiento de ingresos

Descripción

La partida más significativa de la cuenta de pérdidas y ganancias de la Sociedad es el importe neto de la cifra de negocios. Esta partida es el indicador principal de la actividad de la Sociedad y un indicador clave de su rendimiento. La cifra de negocios incluye un gran número de transacciones correspondientes principalmente a la venta de equipos de refrigeración.

El adecuado control de estas transacciones es muy importante para garantizar la integridad de las mismas, así como su imputación en el periodo que corresponda.

Debido a estas circunstancias, el reconocimiento de ingresos se ha considerado un aspecto relevante de auditoría.

Nuestra respuesta

Los procedimientos de auditoría aplicados en esta área de riesgo han consistido, entre otros:

- i) el entendimiento de las políticas y procedimientos en el reconocimiento de ingresos.
- ii) Evaluación del diseño e implementación de los controles asociados al proceso de ventas.
- iii) realización de procedimientos analíticos sustantivos consistentes en una revisión de la evolución de los ingresos, los costes de ventas y márgenes.
- iv) comprobación de los ingresos reconocidos para una muestra de transacciones de ventas del ejercicio.
- v) obtención de confirmaciones de saldos para una muestra de clientes y realización de procedimientos alternativos en caso de no obtener contestación de los mismos.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.



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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, salvo por las limitaciones descritas en el párrafo siguiente, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 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", existen incorrecciones indicadas en dicha sección. En consecuencia, no hemos podido alcanzar una conclusión sobre si existe una incorrección material en el informe de gestión, en relación con estas cuestiones.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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



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

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

Nos comunicamos con los administradores de GRUPO K REFRIGERACIÓN, S.L. en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría. Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad de 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.



Jon Ander Redín Leceaga (ROAC nº: 22.929)

29 de abril de 2024

MOORE LP, S.L. (ROAC nº: S0517)



MOORE LP, S.L.

2024 Núm. 08/24/01191

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....

GRUPO K REFRIGERACIÓN, S.L.

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (Notas 1., 2. y 4.)
(En Euros)

	31.12.2023	31.12.2022 (*)		31.12.2023	31.12.2022 (*)
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE			PATRIMONIO NETO		
Immobilizado intangible			FONDOS PROPIOS		
Desarrollo	3.642.964	3.165.153	Capital	6.248.362	8.532.056
Patentes	3.610.819	3.122.923	Capital escrutado	5.919.846	8.034.648
Aplicaciones informáticas	-	-	Prima de emisión	7.822.310	7.822.310
Otro immobilizado intangible	32.145	-	Reservas	776.517	776.517
Immobilizado Material	-	-	Legal y estatutarias	223.336	1.241.576
Terrenos y construcciones	3.337.284	3.492.706	Otras reservas	147.717	147.717
Instalaciones técnicas, y otro immobilizado material	462.126	165.981	Participaciones en patrimonio propias	75.619	1.063.859
Immobilizado en curso y anticipos	2.875.158	3.326.725	Resultados negativos de ejercicios anteriores	-	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas largo plazo	353.304	103.304	Otras aportaciones de socios	(1.489.391)	(2.175.836)
Instrumentos de patrimonio	103.304	103.304	Resultado del ejercicio	(1.114.926)	-
Créditos a empresas	250.000	-			698.079
Inversiones financieras a largo plazo	1.281.406	1.861.896	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS		
Instrumentos de patrimonio	600.867	589.215		328.516	497.410
Créditos a terceros	-	500.000			
Valores representativos de deuda	680.519	772.681	PASIVO NO CORRIENTE		
Otros activos financieros	1.663.797	1.663.797	Provisiones a largo plazo	5.726.901	7.983.066
Activos por impuesto diferido	-	-	Otras provisiones	-	-
			Deudas a largo plazo	5.602.341	7.789.629
			Deudas con entidades de crédito	1.593.312	2.142.315
			Acreedores por arrendamiento financiero	557.227	766.546
			Otros pasivos financieros	3.461.802	4.880.668
			Pasivos por impuestos diferido	124.560	193.437
ACTIVO CORRIENTE	14.844.751	29.333.145	PASIVO CORRIENTE	12.947.243	23.104.879
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	15.021.706	Provisiones a corto plazo	897.174	505.752
Existencias	5.445.589	6.289.301	Deudas a corto plazo	6.931.691	14.258.485
Materias primas y otros aprovisionamientos	2.989.273	2.858.347	Deudas con entidades de crédito	4.646.399	6.350.127
Productos en curso	1.280.830	2.068.232	Acreedores por arrendamiento financiero	183.750	333.996
Productos terminados	1.175.486	1.362.722	Otros pasivos financieros	2.101.542	7.574.300
Anticipos a proveedores	-	-	Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	516.608	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	6.514.118	5.718.833	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	4.601.770	8.340.642
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	3.020.943	4.020.374	Proveedores	3.905.055	6.073.571
Clientes empresas del grupo y asociadas	2.401.361	1.652.243	Proveedores empresas del grupo y asociadas	-	78.683
Clientes empresas del grupo y asociadas a largo plazo	-	-	Acreedores varios	(1.876)	(1.876)
Deudores varios	2.401.361	1.652.243	Personal (remuneraciones pendientes de pago)	(4.577)	281.137
Personal	-	-	Pasivo por impuesto corriente	357.156	-
Activos por impuesto corriente	52.985	-	Otras deudas con las Administraciones Públicas	346.012	1.565.203
Otros créditos con las Administraciones Públicas	(313)	(313)	Anticipo de clientes	-	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas corto plazo	239.124	46.529			
Créditos a empresas	947.198	947.198	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	24.923.506	39.620.001
Inversiones financieras a corto plazo	1.502.073	1.002.073			
Instrumentos de patrimonio	-	-			
Créditos a empresas	1.493.361	993.361			
Otros activos financieros	8.712	8.712			
Periodificaciones a corto plazo	95.157	143.557			
Efectivo y otros activos líquidos	140.616	210.477			
Tesorería	140.616	210.477			

(*) Presentado exclusivamente a efectos comparativos

Las notas 1 a 21 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre de 2023

GRUPO K REFRIGERACIÓN, S.L.

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANACIAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (Notas 1, 2 y 4)**

(En Euros)

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	Notas	EJERCICIO 2023	EJERCICIO 2022
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe Neto de la Cifra de Negocios	Nota 16	24.218.544	26.717.487
Ventas		24.218.544	26.717.487
Prestaciones de servicios		-	-
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	Nota 9	(974.638)	331.313
Trabajos realizados por la empresa para su activo	Nota 5	302.169	583.163
Aprovisionamientos	Nota 16.2	(11.650.510)	(18.390.168)
Consumo de materias primas y otros aprovisionamientos		(9.929.960)	(17.284.261)
Trabajos realizados por otras empresas		(2.270.863)	(1.105.907)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		550.313	-
Otros ingresos de explotación		441.508	1.503.878
Ingresos accesorios y otros ingresos de gestión corriente		419.495	1.404.797
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	Nota 14	22.013	99.081
Gastos de personal		(6.581.760)	(6.661.748)
Sueldos y salarios		(4.936.933)	(5.056.032)
Cargas sociales		(1.644.827)	(1.605.716)
Otros gastos de explotación		(3.990.960)	(6.851.010)
Servicios exteriores		(3.967.810)	(4.751.760)
Tributos		(84.203)	(117.262)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Notas 8.2 y 11	61.053	(1.981.988)
Otros gastos de gestión corriente		-	-
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(899.154)	(1.686.948)
Imputación de subvenciones de inmovilizado	Nota 14	75.486	95.935
Exceso de provisiones		77.454	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado		478.294	-
Deterioro y pérdidas		-	-
Resultado por enajenaciones y otras		478.294	-
Otros Resultados	Nota 12.2	(1.179.966)	8.282.801
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		316.467	3.924.703
Ingresos financieros			
De valores negociables y otros instrumentos financieros		117.106	41.017
En empresas del grupo y asociadas		-	-
En terceros		117.106	37.947
Gastos financieros		(1.001.344)	(1.623.821)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-	-
Por deudas con terceros		(1.001.344)	(1.613.453)
Por actualización de provisiones		-	(10.368)
Variación del valor razonable de instrumentos financieros		11.671	-
Imputación al resultado del ejercicio por activos financiero disponibles para la venta		11.671	-
Diferencias de cambio		(66.066)	(57.974)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		(54.424)	(1.521.523)
Deterioros y pérdidas		(54.424)	(1.521.523)
Resultado por enajenaciones y otras		-	-
RESULTADO FINANCIERO		(993.057)	(3.162.301)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(676.590)	762.402
Impuestos sobre beneficios	Nota 16.2	(438.336)	(64.323)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(1.114.926)	698.079

(*) Presentado exclusivamente a efectos comparativos

Las notas 1 a 21 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2023

GRUPO K REFRIGERACIÓN, S.L.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

AL ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (Notas 1, 2 y 4)
(En Euros)

	Notas	EJERCICIO 2023	EJERCICIO 2022 (*)
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
Subvenciones donaciones y legados recibidos		(1.114.926)	698.079
Efecto impositivo	Nota 15	242.805 (67.995)	414.452 (116.047)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO		174.820	298.405
Subvenciones donaciones y legados recibidos	Nota 15	(75.486)	(121.280)
Diferencias de conversión		21.136	36.587
Efecto impositivo		(54.350)	(64.693)
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		(94.456)	911.791
TOTAL GASTOS E INGRESOS RECONOCIDOS			

(*) Presentado exclusivamente a efectos comparativos

Las notas 1 a 21 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos a 31 de diciembre de 2023

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (Notas 1, 2 y 4)
(En Euros)

	CAPITAL	PRIMA DE EMISIÓN	RESERVA LEGAL	OTRAS RESEVAS	PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS	RESULTADOS NEGATIVOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	SUBVENCIONES DONACIONES Y LEGADOS	TOTAL
SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021	7.522.310	778.517	147.717	1.063.659	-	(4.449.152)	-	2.273.314	563.422	7.899.887
Ajustes por errores 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022	7.522.310	778.517	147.717	1.063.659	-	(4.449.152)	-	2.273.314	563.422	7.899.887
Total Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	-	698.079	(66.012)	632.067
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	(2.273.314)	-	-
SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022	7.522.310	778.517	147.717	1.063.659	-	2.273.316	-	698.079	497.410	8.532.056
Ajustes por errores 2022	-	-	-	(988.240)	-	(2.175.836)	-	-	-	(990.876)
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2023	7.522.310	778.517	147.717	75.619	-	(2.187.472)	-	698.079	497.410	7.532.180
Total Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	-	(1.114.926)	120.470	(994.456)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2023	7.522.310	778.517	147.717	75.619	-	698.081	-	(698.079)	(288.364)	(288.362)
						(1.489.391)		(1.114.926)	325.516	6.249.362

(*) El movimiento de 2022 se presenta exclusivamente a efectos comparativos

Las notas 1 a 21 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto a 31 de diciembre de 2023

GRUPO K REFRIGERACIÓN, S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (Notas 1, 2 y 4)
(En Euros)

	Notas	EJERCICIO 2023	EJERCICIO 2022 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(676.590)	762.402
Ajustes del resultado		(359.709)	(1.224.088)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	899.154	1.686.948
Correcciones valorativas por deterioro	Notas 8.2 y 9	(658.285)	3.906.911
Imputación de subvenciones	Nota 14	(75.486)	(95.935)
Resultado por bajas y enajenaciones del inmovilizado		(478.294)	-
Variación de provisiones	Nota 11	(7.194)	(29.434)
Ingresos financieros		(117.106)	(41.017)
Gastos financieros		1.001.344	1.623.821
Diferencias de cambio		66.066	57.974
Revalorización de activos	Nota 18	-	(8.333.356)
Variación del valor razonable		(11.671)	-
Otros ingresos y gastos		(978.237)	-
Cambios en el capital corriente		(3.958.027)	3.086.286
Existencias	Nota 9	1.450.944	71.996
Deudores y otras cuentas a cobrar		(1.361.343)	(1.131.130)
Otros activos corrientes		48.400	88.802
Acreedores y otras cuentas a pagar		(4.096.028)	4.056.618
Otros pasivos corriente		-	-
Otros activos y pasivos no corrientes		-	-
Otros flujos de efectivo de las actividades explotación		(65.826)	(1.204.545)
Pagos de intereses		(420.263)	(1.200.229)
Cobros de intereses		117.106	3.070
Cobros por impuesto sobre beneficios		-	-
Otros cobros (pagos)		237.331	(7.386)
Flujos de efectivo de las actividades explotación		(5.060.152)	1.420.055
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES INVERSIÓN			
Pagos por inversiones		(1.139.081)	(1.377.324)
Empresas del grupo y asociadas.	Nota 8.4	-	-
Inmovilizado intangible	Nota 5	(314.296)	(653.319)
Inmovilizado material	Nota 6	(382.954)	(677.744)
Otros activos financieros		(441.831)	(46.261)
Cobros por desinversiones		15.773.993	500.000
Empresas del grupo y asociadas.		-	-
Inmovilizado material e intangible		15.500.000	500.000
Otros activos financieros		273.993	-
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		14.634.912	(877.324)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio.	Nota 10	-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio.		-	-
Otras aportaciones de socios	Nota 10.2	-	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		-	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		(9.578.555)	(2.785.528)
Emisión:		516.608	-
Deudas con entidades de crédito	Nota 12	-	-
Otras deudas		516.608	-
Devolución y amortización de:		(10.095.163)	(2.785.528)
Deudas con entidades de crédito		(2.592.410)	(2.022.872)
Otras deudas		(7.502.753)	(762.656)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		(9.578.555)	(2.785.528)
Efecto de la variación de tipos de cambio		(66.066)	(57.974)
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		(69.861)	(2.300.771)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		210.477	2.511.248
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		140.616	210.477

(*) Presentado exclusivamente a efectos comparativos

Las notas 1 a 21 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante del Estado de Flujos de Efectivo a 31 de diciembre de 2023

GRUPO K REFRIGERACIÓN, S.L.

Memoria
correspondiente al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023

1. Actividad de la Empresa

La Sociedad Grupo K Refrigeración, S.L., es una sociedad constituida en España de conformidad con la Ley de Sociedades de Capital. El objeto social de la empresa, de acuerdo con sus estatutos es la fabricación de maquinaria de ventilación y refrigeración no doméstica.

Está inscrita en el Registro Mercantil de Navarra, en el tomo 1.770, folio 1, hoja NA-35100 y su C.I.F. es B71241558. El código que corresponde en la CNAE al objeto de la sociedad, por referencia al que mejor la describe de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas o CNAE, es el 2825.

Su domicilio social se encuentra en polígono Landaben Calle A num 2 (Pamplona – Navarra).

Actualmente, la Sociedad realiza su actividad en una nave sita en el polígono industrial de Landaben en Pamplona (Navarra).

La Sociedad, es a su vez la Sociedad Dominante del Grupo denominado Grupo Koxka y sociedades dependientes. En este sentido, las cuentas anuales del Grupo Koxka del ejercicio 2023 han sido formuladas por sus Administradores el 29 de marzo de 2024. La información del grupo de sociedades en los términos previstos en el artículo 42 del Código de Comercio viene referida en la nota 8.4. La entidad está a su vez participada por otra Sociedad Dominante (Grupo K patrimonial, S.L. Nota 10).

La moneda funcional con la que opera la empresa es el euro. Para la formulación de los estados financieros en euros se han seguido los criterios establecidos en el Plan General Contable tal y como figura en el apartado 4. Normas de registro y valoración.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1. Imagen fiel.

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2023 adjuntas han sido formuladas por el Consejo de Administración a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

Las Cuentas Anuales adjuntas se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior, fueron aprobadas por la Junta General Universal, el de 26 de septiembre de 2023.

2.2. Principios contables no obligatorios aplicados.

No se han aplicado principios contables no obligatorios.

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

La actividad fabril y comercializadora de la Sociedad se inició a finales del mes de Octubre de 2015.

La Sociedad fue experimentando un crecimiento del negocio que se vio reflejado en el incremento del importe neto de la cifra de negocios. Dicho crecimiento se detuvo en el ejercicio 2020 por el impacto económico de la pandemia del COVID 19, que provocó la ralentización en la recepción de pedidos de clientes así como en la producción. Posteriormente la Sociedad retomó el crecimiento en ventas, si bien seguía obteniendo flujos de explotación negativos.

Para poder financiar dichos flujos de explotación, durante los últimos ejercicios la mercantil realizó las siguientes medidas:

- Durante el ejercicio 2020 la Sociedad realizó ampliaciones de capital por importe de 5 millones de euros incrementando la prima de emisión en 189 miles de euros. Dos millones de euros de dichas ampliaciones fueron suscritas por la mercantil SEPI Desarrollo Empresarial, S.A., S.M.E. quien a su vez ha otorgado un préstamo participativo de 1 millón de euros el cual se encuentra totalmente desembolsado.
- A su vez la Sociedad, atendiendo a las medidas aprobadas por el Gobierno de España a fin de reducir los efectos económicos provocados por la pandemia del COVID, suscribió diversos préstamos ICO por un importe de 2,6 millones de euros aproximadamente. Dichos préstamos tienen un vencimiento de 8 años, contando con un plazo de carencia de dos años. También se obtuvo una prórroga en el vencimiento de 1 millón de euros de los préstamos participativos con la plantilla, alargándose los mismos hasta 2022.
- El 21 de diciembre de 2021 la Sociedad procedió a la venta de la totalidad de activos necesarios para ejercer la actividad de Kobol, salvo la nave sita en Peralta, dedicada a la fabricación de maquinaria de refrigeración. Dicha venta incluyó la totalidad de activos para desarrollar la actividad, como son los inmovilizados material e intangible, cartera de clientes, fondo de comercio, licencias, existencias etc. así como el traspaso del personal ubicado en dicha planta. El precio de dicha venta ha ascendido a 8.014.000 euros, los cuales se cobraron 6.014.000 euros en 2021, 500.000 euros en 2022, 1.000.000 de euros a principios de 2024 quedando pendiente 500.000 euros en diciembre 2024.

Atendiendo al plan de inversión de la mercantil, durante el ejercicio 2021 la Sociedad formalizó la adquisición de las naves de Pamplona y la nave de Peralta donde realiza su actividad por importe de 6.901.140,4 y 1.175.332, solicitando para ello una financiación de 6,7 millones de euros. Respecto a la nave sita en Peralta, la Sociedad la enajenó con fecha 26 de marzo de 2021 a Navarra de Suelo y Vivienda, S.A (Nasuvinsa) por importe de 1.250.000 euros. A su vez en la misma fecha la mercantil firmó con Nasuvinsa un acuerdo de alquiler con opción a compra por siete años, por el mismo importe, y ha subarrendado dicho inmueble a la mercantil Kobol Refrigeration, S.L.U. por un plazo de 10 años y una renta anual de 200 miles de euros, obteniendo de esta manera financiación.

Si bien durante el primer semestre del ejercicio 2022 la Sociedad mantenía un ritmo de ventas en consonancia con las previsiones realizadas, el segundo semestre del ejercicio se produjo un importante deterioro de las mismas. Esto fue debido a la ralentización del mercado nacional e internacional como consecuencia de la incertidumbre generalizada en el mercado, asociada a su vez al encarecimiento de los componentes y materias primas, provocando un retraso en las previsiones las inversiones de los clientes.

Como consecuencia la situación financiera la mercantil se deterioró de forma significativa, lo que conllevó el atraso con diversos compromisos con acreedores y personal(nota 12).

Con fecha 24 de febrero de 2023, la Sociedad ha vendido la nave de Pamplona por 15,5 millones de euros, con los cuales procedió a amortizar el préstamo hipotecario, percibiendo por lo tanto de forma neta 8.790.000 euros. Esto ha permitido a la mercantil cumplir con todos su compromisos con los diferentes acreedores durante este ejercicio 2023.

Durante el 2022 y primer semestre del 2023 se ha acometido la transformación de la Sociedad como respuesta a la necesidad de cambios estructurales identificadas desde la Dirección, que ha empezado a tener efectos en la segunda mitad del 2023. A continuación, se detallan las transformaciones más destacables:

- Integración vertical de 5 procesos fundamentales de fabricación soportadas por el aprovechamiento de recursos liberados tras automatizar procesos internos.
- Enfoque hacia clientes/mercados con márgenes razonables y salida de mercados (Francia) o clientes que no aportan margen suficiente, a pesar de su impacto en el volumen de facturación.
- Reducción de estructura mediante la salida de empleados con un plan de salidas incentivadas.
- Apuesta clara por la diversificación geográfica, expatriando a un Directivo para crecer y evitar riesgos de concentración.

En cuanto a la evolución del negocio en 2024, son reseñables los siguientes puntos:

- Continuación de la política de automatización de procesos, mediante la implantación de dos máquinas láser de corte que permitirán ser más eficientes y dar respuesta al incremento de ventas que se está produciendo.
- Incremento de un 25% de las ventas en el primer trimestre de 2024, con una cartera que permite llegar el 31 de marzo de 2024 al 44% del presupuesto anual de ventas.
- Concentración del sector, siendo activos aprovechando las áreas del mercado en las que remite un competidor.
- Realización de la Reflexión Estratégica 2024-2026, para definir las líneas futuras fundamentales que generarán un crecimiento constante sin retroceder en los márgenes conseguidos.

Como resultado de estas medidas, para el ejercicio 2024 la Sociedad espera un crecimiento de volumen de ventas acompañado del mantenimiento de las mejoras en márgenes obtenido en 2023. Con ello, en el ejercicio 2024 el Grupo y la mercantil esperan obtener un EBITDA y flujo de explotación positivo, los cuales son necesarios para continuar su actividad de forma que pueda realizar sus activos y liquidar sus pasivos por los importes y según la clasificación con que figuran en las cuentas anuales adjuntas

En las cuentas anuales adjuntas se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Dirección de la Sociedad para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ella. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 5 y 6).
- La probabilidad de ocurrencia y el importe de los pasivos indeterminados o contingentes (Nota 11).
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (Notas 8.2 y 9).
- La recuperabilidad de créditos fiscales activadas.

Es posible que, a pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha de formulación de estas cuentas anuales sobre los hechos analizados, se produzcan acontecimientos en el futuro que obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias futuras.

2.4. Comparación de la información.

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, 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 2023, las correspondientes al ejercicio anterior. Asimismo, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2023 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2022.

2.5. Agrupación de partidas.

Determinadas 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 se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

2.6. Elementos recogidos en varias partidas.

No se presentan elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance.

2.7. Cambios en criterios contables.

Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

2.8. Corrección de errores.

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad ha disminuido su patrimonio neto en 999.876 euros derivados de corrección de errores del ejercicio anterior, como consecuencia de la regularización de la provisión de facturas pendientes de recibir.

2.9. Importancia relativa.

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales del ejercicio 2023.

3. Aplicación del resultado

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio formulada por los Administradores de la Sociedad y que se someterá a la aprobación de la Junta General de Socios es la siguiente:

	Ejercicio 2023
A resultados negativos de ejercicios anteriores	(1.114.926)
Total	(1.114.926)

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2022 formulada por los Administradores de la Sociedad y que se aprobó por la Junta General de Socios fue la siguiente:

	Ejercicio 2022
A resultados negativos de ejercicios anteriores	698.079
Total	698.079

Durante el ejercicio no se repartieron dividendos a cuenta.

4. Normas de registro y valoración

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales de los ejercicios de los ejercicios 2023 y 2022, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:



4.1. Inmovilizado intangible.

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

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

Los activos intangibles son activos de vida útil definida y, por lo tanto, se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

a) Investigación y Desarrollo.

Los gastos en investigación se activan desde el momento en que se cumplen las siguientes condiciones (si se optan por activarlos):

- a) Estar específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.
- b) Se puede establecer una relación estricta entre "proyecto" de investigación y objetivos perseguidos y obtenidos. La apreciación de este requisito se realiza genéricamente para cada conjunto de actividades interrelacionadas por la existencia de un objetivo común.

Los gastos de desarrollo del ejercicio se activan desde el momento en que se cumplen todas las siguientes condiciones:

- a) Existencia de un proyecto específico e individualizado que permita valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- b) La asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada proyecto están claramente establecidas.
- c) En todo momento existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso en que la intención sea la de la explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.
- d) La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.
- e) La financiación de los distintos proyectos está razonablemente asegurada para completar la realización de los mismos. Además de estar asegurada la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible.
- f) Existe una intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo.

El cumplimiento de todas las condiciones anteriores se verifica durante todos los ejercicios en los que se realiza el proyecto, siendo el importe a activar el que se produce a partir del momento en que se cumplen dichas condiciones. El importe activado en este ejercicio asciende a 314.296 euros (653.319 euros en el ejercicio 2022).

En ningún caso se activan los desembolsos reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio y que posteriormente han cumplido las condiciones mencionadas para su activación.

Los proyectos de investigación y desarrollo que se encargan a otras empresas o instituciones se valoran por su precio de adquisición.

Los proyectos que se realizan con medios propios de la empresa se valoran por su coste de producción, que comprenden todos los costes directamente atribuibles y que son necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista.

La imputación a resultados de los gastos activados se realiza conforme a los siguientes criterios:

- a) Los gastos de investigación que figuran en el activo se amortizan, desde el momento en que se activan, durante su vida útil, en un plazo máximo de cinco años, salvo que existan dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial del proyecto, en cuyo caso se imputan directamente a pérdidas del ejercicio.

- b) Los gastos de desarrollo que figuran en el activo se amortizan en un plazo de 10 años, comenzando la amortización a partir de la fecha de terminación del proyecto, al referirse a proyectos asociados a la nueva gama de productos, los cuales se van a comercializar durante dicho plazo o un plazo superior.

b) Patentes marcas y similares

La propiedad industrial se valora por los costes incurridos para la obtención de la propiedad o el derecho al uso o a la concesión del uso de las distintas manifestaciones de la misma, siempre que, por las condiciones económicas que se deriven del contrato deban inventariarse. Se incluyen, entre otras, las patentes de invención, los certificados de protección de modelos de utilidad, el diseño industrial y las patentes de introducción.

Los derechos de la propiedad industrial se valoran por el precio de adquisición o coste de producción. Se contabilizan en este concepto el valor en libros de los gastos de desarrollo activados en el momento en que se obtenga la correspondiente patente o similar, incluido el coste de registro y formalización de la propiedad industrial, siempre que se cumplan las condiciones legales necesarias para su inscripción en el correspondiente registro, y sin perjuicio de los importes que también pudieran contabilizarse por razón de adquisición a terceros de los derechos correspondientes. Los gastos de investigación siguen su ritmo de amortización y no se incorporan al valor contable de la propiedad industrial.

Las patentes se pueden utilizar durante un periodo de 10 años, por lo que se amortizan linealmente en dicho periodo.

c) Aplicaciones informáticas.

La Sociedad registra en esta cuenta los costes incurridos en la adquisición y desarrollo de programas de ordenador, incluidos los costes de desarrollo de las páginas web. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurrir. La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza aplicando el método lineal durante un periodo de 5 años.

Se registra la pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado intangible cuando su valor neto contable supere a su importe recuperable, entendiéndose éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

4.2. Inmovilizado material.

Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, como los gastos de explanación y derribo, transporte, seguros, instalación, montaje y otros similares. La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado material que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción. Forma parte, también, del valor del inmovilizado material, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al activo, tales como costes de rehabilitación, cuando estas obligaciones dan lugar al registro de provisiones. Así como la mejor estimación del valor actual del importe contingente, no obstante, los pagos contingentes que dependan de magnitudes relacionadas con el desarrollo de la actividad, se contabilizan como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida en que se incurran.

Las cantidades entregadas a cuenta de adquisiciones futuras de bienes del inmovilizado material, se registran en el activo y los ajustes que surjan por la actualización del valor del activo asociado al anticipo dan lugar al reconocimiento de ingresos financieros, conforme se devenguen. A tal efecto se utiliza el tipo de interés incremental del proveedor existente en el momento inicial, es decir, el tipo de interés al que el proveedor podría financiarse en condiciones equivalentes a las que resultan del importe recibido, que no será objeto de modificación en posteriores ejercicios. Cuando se trate de anticipos con vencimiento no superior a un año y cuyo efecto financiero no sea significativo, no será necesario llevar a cabo ningún tipo de actualización.

La Sociedad no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.



Se registra la pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor neto contable supere a su importe recuperable, entendiéndose éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Los gastos realizados durante el ejercicio con motivo de las obras y trabajos efectuados por la Sociedad, se cargarán en las cuentas de gastos que correspondan. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo. Las cuentas del inmovilizado material en curso, se cargan por el importe de dichos gastos, con abono a la partida de ingresos que recoge los trabajos realizados por la Sociedad para sí misma.

Los costes relacionados con grandes reparaciones de los elementos del inmovilizado material se reconocen como sustitución en el momento en que se incurren y se amortizan durante el periodo que medie hasta la siguiente reparación, dando de baja cualquier importe asociado a la reparación que pudiera permanecer en el valor contable del citado inmovilizado.

En los arrendamientos financieros se contabiliza el activo de acuerdo con su naturaleza, y un pasivo financiero por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada estimando un valor residual nulo, en función de los siguientes años de vida útil:

	Porcentaje de Amortización
Construcciones	3
Instalaciones técnicas	10
Maquinaria	10
Uillaje	20
Equipos para proceso de información	17
Elementos de transporte	13
Otros inmovilizado	7-10

La Sociedad evalúa al menos al cierre de cada ejercicio si existen indicios de pérdidas por deterioro de valor de su inmovilizado material, que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros. Si existe cualquier indicio, se estima el valor recuperable del activo con el objeto de determinar el alcance de la eventual pérdida por deterioro de valor. En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos o grupos de activos, la Sociedad calcula el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece el activo.

El valor recuperable de los activos es el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. La determinación del valor en uso se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los participantes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.

En el caso de que el importe recuperable estimado sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo a su importe recuperable.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados materiales.

4.3. Arrendamientos.

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

La normativa vigente establece que el coste de los bienes arrendados se contabilizará en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Este importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador.

Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

Al cierre del ejercicio 2022 la Sociedad mantenía en vigor el contrato de arrendamiento de la nave de Peralta considerado como arrendamiento financiero.

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias en función de los acuerdos y de la vida del contrato.

4.4. Instrumentos financieros.

La Sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Por tanto, la presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

a) Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés;
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
- Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;
- Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo;

- Deudas con características especiales, y
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

c) Instrumentos de patrimonio propio: todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas o participaciones en el capital social.

4.4.1. Activos financieros

- Activos Financieros a coste Amortizado. Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales (aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado), y los créditos por operaciones no comerciales aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa). Es decir, dentro de esta categoría estarían los préstamos y cuentas a cobrar, así como aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento.
 - Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
 - Valoración posterior: se hace a coste amortizado y los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.
No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.
Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analizará si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.
 - Deterioro: La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

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

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.

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 valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Se incluyen en esta categoría todos los activos financieros, salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes categorías. Se incluyen obligatoriamente en esta categoría los activos financieros mantenidos para negociar.

Los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar, ni se valoran al coste, la empresa puede realizar la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

En todo caso, la empresa puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría

- Valoración inicial: Se valoran por su valor razonable. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
- Valoración posterior: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Deterioro: No se deterioran puesto que están en todo momento valorados por su valor razonable, imputándose las variaciones de valor al resultado del ejercicio.

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

Se incluirán también en esta categoría los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente y 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.

- Valoración inicial: Se valoran al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.
- Valoración posterior: Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.
- Deterioro: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable. La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, se tiene en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

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

- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto. Un activo financiero se incluye en esta categoría cuando 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, y no se mantiene para negociar ni proceda clasificarlo en la categoría de activos financieros a coste amortizado. También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las que, debiéndose haberse incluido en la categoría de activos

financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se ha ejercitado la opción irrevocable de clasificarlas en esta categoría.

- Valoración inicial: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles
- Valoración posterior: Valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pueda incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias
- Deterioro: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionen: - retraso en los flujos de efectivo estimados futuros; o - la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por ejemplo, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúe la valoración. Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si en ejercicios posteriores se incrementa el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores revierte con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. No obstante, en el caso de que se incrementase el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias y se registra el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

- Reclasificación de activos financieros

Cuando la empresa cambie la forma en que gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo, reclasificará todos los activos afectados de acuerdo con los criterios establecidos en los apartados anteriores de esta norma. La reclasificación de categoría no es un supuesto de baja de balance sino un cambio en el criterio de valoración.

Se pueden dar las siguientes reclasificaciones:

- Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y al contrario.
- Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario.
- Reclasificación de los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario.
- Reclasificación de las inversiones en instrumentos de patrimonio valoradas a coste a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y al contrario.

- Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado se reconocen por el método del tipo de interés efectivo y los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción.

En la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.



Asimismo, si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

El juicio sobre si se han generado beneficios por la participada se realiza atendiendo exclusivamente a los beneficios contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias individual desde la fecha de adquisición, salvo que de forma indubitada el reparto con cargo a dichos beneficios deba calificarse como una recuperación de la inversión desde la perspectiva de la entidad que recibe el dividendo.

- **Baja de activos financieros**

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

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

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

4.4.2. Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

Las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, se valoran inicialmente por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad procede a evaluar si ha existido deterioro de valor de las inversiones. Las correcciones valorativas por deterioro y en su caso la reversión, se llevan como gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La corrección por deterioro se aplicará siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. Se entiende por valor recuperable, 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, calculados bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizados por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera que sean generados por la empresa participada. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se tomará en consideración el patrimonio neto de la Entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio del grupo una vez deducidos todos sus pasivos.

4.4.3. Efectivo y otros medios líquidos equivalentes.

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

4.4.4. Pasivos financieros.

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

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

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

- Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que le sean directamente atribuibles. No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se pueden valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Valoración posterior: se hace a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

- Pasivos Financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Dentro de esta categoría se clasifican los pasivos financieros que cumplan algunas de las siguientes condiciones:

- Son pasivos que se mantienen para negociar;
- Son pasivos, que, desde el momento del reconocimiento inicial, y de forma irrevocable, han sido designados por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que dicha designación cumpla con el objetivo fijado en la normativa contable.

Opcionalmente y de forma irrevocable, se pueden incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos sujeto a los requisitos establecidos en el PGC.

- Valoración inicial: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
- Valoración posterior: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Baja de pasivos financieros

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

- Fianzas entregadas y recibidas

Los depósitos o fianzas constituidas en garantía de determinadas obligaciones se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere significativamente de su valor razonable.

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se considera como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se presta el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe, sin tomar en consideración el comportamiento estadístico de devolución.

Cuando la fianza sea a corto plazo, no es necesario realizar el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

- Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibe por la venta de un activo o se paga para transferir o cancelar un pasivo mediante una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de valoración. El valor razonable se determina sin practicar ninguna deducción por los costes de transacción en que pudiera incurrirse por causa de enajenación o disposición de otros medios. No tendrá en ningún caso el carácter de valor razonable el que sea resultado de una transacción forzada, urgente o como consecuencia de una situación de liquidación involuntaria.



Con carácter general, en la valoración de instrumentos financieros valorados a valor razonable, la Sociedad calcula éste por referencia a un valor fiable de mercado, constituyendo el precio cotizado en un mercado activo la mejor referencia de dicho valor razonable. Para aquellos instrumentos respecto de los cuales no exista un mercado activo, el valor razonable se obtiene, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable.

4.5. Existencias.

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción. El precio de adquisición es el importe facturado por el proveedor, deducidos los descuentos y los intereses incorporados al nominal de los débitos más los gastos adicionales para que las existencias se encuentren ubicados para su venta: transportes, aranceles, seguros y otros atribuibles a la adquisición. En cuanto al coste de producción, las existencias se valoran añadiendo al coste de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto y la parte que razonablemente corresponde los costes indirectamente imputables a los productos.

El método Precio Medio Ponderado (PMP) es el adoptado por la empresa por considerarlo el más adecuado para su gestión.

Los impuestos indirectos que gravan las existencias sólo se incorporan al precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Dado que las existencias de la Sociedad no necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, no se incluyen gastos financieros en el precio de adquisición o coste de producción. Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se reduce a su posible valor de realización. Cuando el valor neto realizable de las existencias es 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.

Si dejan de existir las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias, el importe de la corrección es objeto de reversión reconociéndolo como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.6. Transacciones en moneda extranjera.

Las operaciones realizadas en moneda extranjera se registran en la moneda funcional de la Sociedad (euros) a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o de pago se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados. La sociedad no ha cambiado en el ejercicio la moneda funcional que es el euro.

Asimismo, al 31 de diciembre de cada año, se realiza al tipo de cambio de cierre la conversión de los saldos a cobrar o pagar con origen en moneda extranjera. Las diferencias de valoración producidas se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados.

4.7. Impuesto sobre beneficios.

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

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

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



Se reconoce el correspondiente pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo que la diferencia temporaria se derive del reconocimiento inicial de un fondo de comercio o del reconocimiento inicial en una transacción que no es una combinación de negocios de otros activos y pasivos en una operación que en el momento de su realización, no afecte ni al resultado fiscal ni contable.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias deducibles, solo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no sea una combinación de negocios y que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable. El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

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

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, así como, en su caso, por el reconocimiento e imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias del ingreso directamente imputado al patrimonio neto que pueda resultar de la contabilización de aquellas deducciones y otras ventajas fiscales que tengan la naturaleza económica de subvención.

4.8. Ingresos y gastos.

Reconocimiento.

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

El control de un bien o servicio (un activo) hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios.

Para cada obligación a cumplir (entrega de bienes o prestación de servicios) que se identifica, la empresa determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumplirá a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Los ingresos derivados de los compromisos (con carácter general, de prestaciones de servicios o venta de bienes) 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 empresa dispone de información fiable para realizar la medición del grado de avance.

La empresa revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso a reconocer, a medida que cumple con el compromiso asumido. La necesidad de tales revisiones no indica, necesariamente, que el desenlace o resultado de la operación no pueda ser estimado con fiabilidad.

Cuando, a una fecha determinada, la empresa no es capaz de medir razonablemente el grado de cumplimiento de la obligación (por ejemplo, en las primeras etapas de un contrato), aunque espera recuperar los costes incurridos para satisfacer dicho compromiso, solo se reconocen ingresos y la correspondiente contraprestación en un importe equivalente a los costes incurridos hasta esa fecha.

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. Hasta que no se produzca esta circunstancia, los costes incurridos en la producción o fabricación del producto (bienes o servicios) se contabilizan como existencias.

Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo.

Se entiende que la empresa transfiere el control de un activo (con carácter general, de un servicio o producto) a lo largo del tiempo cuando se cumple uno de los siguientes criterios:

a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la empresa (generalmente, la prestación de un servicio) a medida que la entidad la desarrolla, como sucede

en algunos servicios recurrentes (seguridad o limpieza). En tal caso, si otra empresa asumiera el contrato no necesitaría realizar nuevamente de forma sustancial el trabajo completado hasta la fecha.

b) La empresa produce o mejora un activo (tangible o intangible) que el cliente controla a medida que se desarrolla la actividad (por ejemplo, un servicio de construcción efectuado sobre un terreno del cliente).

c) La empresa elabora un activo específico para el cliente (con carácter general, un servicio o una instalación técnica compleja o un bien particular con especificaciones singulares) sin un uso alternativo y la empresa tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha (por ejemplo, servicios de consultoría que den lugar a una opinión profesional para el cliente).

Si la transferencia del control sobre el activo no se produce a lo largo del tiempo la empresa reconoce el ingreso siguiendo los criterios establecidos para las obligaciones que se cumplen en un momento determinado.

Indicadores de cumplimiento de la obligación en un momento del tiempo.

Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del activo (con carácter general, un bien), la empresa considera, entre otros, los siguientes indicadores:

a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo. Al evaluar este punto, la empresa excluye cualquier riesgo que dé lugar a una obligación separada, distinta del compromiso de transferir el activo. Por ejemplo, la empresa puede haber transferido el control del activo, pero no haber satisfecho la obligación de proporcionar servicios de mantenimiento durante la vida útil del activo.

b) La empresa ha transferido la posesión física del activo. Sin embargo, la posesión física puede no coincidir con el control de un activo. Así, por ejemplo, en algunos acuerdos de recompra y en algunos acuerdos de depósito, un cliente o consignatario puede tener la posesión física de un activo que controla la empresa cedente de dicho activo y, por tanto, el mismo no puede considerarse transferido. Por el contrario, en acuerdos de entrega posterior a la facturación, la empresa puede tener la posesión física de un activo que controla el cliente.

c) El cliente ha recibido (aceptado) el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales. Si una empresa puede determinar de forma objetiva que se ha transferido el control del bien o servicio al cliente de acuerdo con las especificaciones acordadas, la aceptación de este último es una formalidad que no afectaría a la determinación sobre la transferencia del control. Por ejemplo, si la cláusula de aceptación se basa en el cumplimiento de características de tamaño o peso especificadas, la empresa podría determinar si esos criterios se han cumplido antes de recibir confirmación de la aceptación del cliente.

Sin embargo, si la empresa no puede determinar de forma objetiva que el bien o servicio proporcionado al cliente reúne las especificaciones acordadas en el contrato no podrá concluir que el cliente ha obtenido el control hasta que reciba la aceptación del cliente.

Cuando se entregan productos (bienes o servicios) a un cliente en régimen de prueba o evaluación y este no se ha comprometido a pagar la contraprestación hasta que venza el periodo de prueba, el control del producto no se ha transferido al cliente hasta que este lo acepta o venza el citado plazo sin haber comunicado su disconformidad.

d) La empresa tiene un derecho de cobro por transferir el activo.

e) El cliente tiene la propiedad del activo. Sin embargo, cuando la empresa conserva el derecho de propiedad solo como protección contra el incumplimiento del cliente, esta circunstancia no impediría al cliente obtener el control del activo.

Valoración.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos. No obstante, podrán incluirse los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tengan un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

No forman parte de los ingresos los impuestos que gravan las operaciones de entrega de bienes y prestación de servicios que la empresa debe repercutir a terceros como el impuesto sobre el valor añadido y los impuestos especiales, así como las cantidades recibidas por cuenta de terceros.



La empresa toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

Por excepción a la regla general, la contraprestación variable relacionada con los acuerdos de cesión de licencias, en forma de participación en las ventas o en el uso de esos activos, solo se reconocen cuando (o a medida que) ocurra el que sea posterior de los siguientes sucesos:

- a) Tiene lugar la venta o el uso posterior; o
- b) La obligación que asume la empresa en virtud del contrato y a la que se ha asignado parte o toda la contraprestación variable es satisfecha (o parcialmente satisfecha).

4.9. Provisiones y contingencias.

Los Administradores de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencian entre:

- Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.
- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Salvo que sean considerados como remotos, los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria.

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.

4.10. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental.

Los administradores confirman que la Sociedad no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo.

4.11. Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal.

Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

4.12. Criterios empleados en transacciones entre empresas vinculadas.

Las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de elaboración de las cuentas anuales 13ª del Plan General de Contabilidad. En este sentido:

- a) Se entenderá que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando

las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

- b) Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de elaboración de cuentas anuales 13ª.
- c) Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de elaboración de cuentas anuales 15ª.

Se consideran partes vinculadas a la Sociedad, adicionalmente a las empresas del grupo, asociadas y multigrupo, a las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna participación en los derechos de voto de la Sociedad, de manera que les permita ejercer sobre una u otra una influencia significativa, así como a sus familiares próximos, al personal clave de la Sociedad (personas físicas con autoridad y responsabilidad sobre la planificación, dirección y control de las actividades de la empresa, ya sea directa o indirectamente), entre la que se incluyen los Administradores y los Directivos, junto a sus familiares próximos, así como a las entidades sobre las que las personas mencionadas anteriormente puedan ejercer una influencia significativa. Asimismo tienen la consideración de parte vinculadas las empresas que compartan algún consejero o directivo con la Sociedad, salvo cuando éste no ejerza una influencia significativa en las políticas financiera y de explotación de ambas, y, en su caso, los familiares próximos del representante persona física del Administrador, persona jurídica, de la Sociedad.

4.13. Subvenciones, donaciones y legados.

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos de terceros distintos de los propietarios, la Sociedad sigue los criterios siguientes:

- a) Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables: Se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el periodo para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro.
- b) Subvenciones de carácter reintegrables: Mientras tienen el carácter de reintegrables se contabilizan como pasivos.
- c) Subvenciones de explotación: Se abonan a resultados en el momento en que se conceden excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios. Si se conceden para financiar gastos específicos, la imputación se realizará a medida que se devenguen los gastos financiados.

Por otra parte, las subvenciones, donaciones y legados recibidos de los socios o propietarios no constituyen ingresos, debiendo registrarse directamente en los fondos propios, independientemente del tipo de subvención del que se trate, siempre y cuando no sea reintegrable.

4.14. Activos no corrientes mantenidos para la venta.

Se registran en este apartado aquellos activos en los que su valor contable se recuperará fundamentalmente a través de su venta, y siempre y cuando cumplan los siguientes requisitos:

- a) El activo debe estar disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata, y
- b) Su venta debe ser altamente probable, ya sea porque se tenga un plan para vender el activo y se haya iniciado un programa para encontrar comprador, que la venta del activo debe negociarse a un precio adecuado en relación con su valor razonable actual y que se espera completar la venta dentro del año siguiente. Es improbable que haya cambios significativos en el mismo o que vaya a ser retirado

Se valoran en el momento de su clasificación en esta categoría, por el menor entre su valor contable y su valor razonable menos los costes de venta.



5. Inmovilizado intangible

El movimiento habido en este epígrafe del balance de situación en los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente (en euros):

Ejercicio 2023

Coste	Saldo Inicial	Altas	Trasposos	Salidas, Bajas o Reducciones	Saldo Final
Investigación y desarrollo	6.293.199	302.169	-	-	6.596.368
Propiedad Industrial	78.619	-	-	-	78.619
Aplicaciones Informáticas	152.529	12.127	-	-	164.656
Otro inmovilizado intangible	-	-	-	-	-
Total coste	6.524.347	314.296	-	-	6.838.643

Amortizaciones	Saldo Inicial	Dotaciones	corrección error	Salidas	Saldo Final
Investigación y desarrollo	(3.170.276)	(369.902)	555.629	-	(2.984.549)
Propiedad Industrial	(78.619)	-	-	-	(78.619)
Aplicaciones Informáticas	(110.299)	(22.212)	-	-	(132.511)
Total amortización	(3.359.194)	(392.114)	555.629	-	(3.195.679)

Total Inmovilizado Intangible	Saldo Inicial	Saldo Final
Coste	6.524.347	6.838.643
Amortizaciones	(3.359.194)	(3.195.679)
Deterioros	-	-
Total neto	3.165.153	3.642.964

Las altas del ejercicio 2023 se corresponden principalmente con los gastos de investigación y desarrollo activados por la Compañía. Los principales proyectos desarrollados y activados durante el presente ejercicio han sido la nueva gama plugin como nuevas gamas de semimurales

La Sociedad, atendiendo a las características de los proyectos activados, los cuales se corresponden con la nueva gama de productos, estimó que atendiendo a las características de sostenibilidad y calidad tendrían una vida útil superior a 10 años en el mercado. Por dicho motivo estimó una amortización de dichos proyectos en 10 años, corrigiendo el presente ejercicio contra reservar el error de imputar la amortización el ejercicio anterior conforme a las antiguas previsiones.

La Sociedad ha procedido a la activación del coste de personal propio, de materiales y colaboraciones imputados a dichos proyectos al cumplir con los requisitos descritos en la nota 4.1.a.

La Sociedad no mantiene elementos de inmovilizado intangible totalmente amortizados

Ejercicio 2022

Coste	Saldo Inicial	Altas	Traspasos	Salidas, Bajas o Reducciones	Saldo Final
Investigación y desarrollo	5.655.036	638.163	-	-	6.293.199
Propiedad Industrial	78.619	-	-	-	78.619
Aplicaciones Informáticas	137.373	15.156	-	-	152.529
Otro inmovilizado intangible	-	-	-	-	-
Total coste	5.871.028	653.319	-	-	6.524.347

Amortizaciones	Saldo Inicial	Dotaciones	Traspasos	Salidas	Saldo Final
Investigación y desarrollo	(2.171.901)	(998.375)	-	-	(3.170.276)
Propiedad Industrial	(78.619)	-	-	-	(78.619)
Aplicaciones Informáticas	(89.222)	(21.077)	-	-	(110.299)
Total amortización	(2.339.742)	(1.019.452)	-	-	(3.359.194)

Total Inmovilizado Intangible	Saldo Inicial	Saldo Final
Coste	5.871.028	6.524.347
Amortizaciones	(2.339.742)	(3.359.194)
Deterioros	-	-
Total neto	3.531.286	3.165.153

Las altas del ejercicio 2022 se corresponden principalmente con los gastos de investigación y desarrollo activados por la Compañía. El principal proyecto desarrollado y activado durante el presente ejercicio ha sido la actualización de la familia Ocean Closed Plug-in mediante el cual se ha conseguido mejorar su capacidad y eficiencia. Adicionalmente, se han realizado nuevos desarrollos como la familia semimural doble con gestión única de temperatura o la vitrina ultra-transparente sin estructura.

La Sociedad ha procedido a la activación del coste de personal propio, de materiales y colaboraciones imputados a dichos proyectos al cumplir con los requisitos descritos en la nota 4.1.a.

La Sociedad no mantiene elementos de inmovilizado intangible totalmente amortizados

6. Inmovilizado material

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación en los ejercicios 2023 y 2022, así como la información más significativa que afecta a este epígrafe han sido los siguientes (en euros):

Ejercicio 2023

Coste	Saldo Inicial	Altas	Salidas, Bajas o Reducciones	Traspasos	Saldo Final
Terrenos	41.704	139.006	-	-	180.70
Construcciones	132.261	157.138	-	-	289.399
Instalaciones técnicas	1.165.999	36.631	(10)	-	1.202.620
Maquinaria	2.681.597	7.680	-	(29.022)	2.660.255
Uillaje	616.032	8.177	(37)	-	624.172
Elementos de transporte	28.902	2.754	-	9.080	40.736
Otro inmovilizado	386.465	-	-	15.424	401.889
Inmovilizado en curso y anticipos	-	-	-	-	-
Total coste	5.052.960	351.386	(47)	(4.518)	5.399.781

Amortizaciones	Saldo Inicial	Dotaciones	Salidas, Bajas o Reducciones	Trasposos	Saldo Final
Construcciones	(7.984)	(4.562)	-	-	(12.546)
Instalaciones técnicas	(297.372)	(117.028)	-	6.522	(407.878)
Maquinaria	(897.947)	(254.681)	-	-	(1.152.628)
Ustillaje	(258.955)	(91.645)	-	2.088	(348.512)
Elementos de transporte	(10.108)	(4.482)	-	(818)	(15.408)
Otro inmovilizado	(87.888)	(34.643)	-	(2.995)	(125.526)
Total amortización	(1.560.254)	(507.041)	-	4.797	(2.062.498)

Total inmovilizado Material	Saldo Inicial	Saldo Final
Coste	5.052.960	5.399.781
Amortizaciones	(1.560.254)	(2.062.498)
Deterioros		
Total neto	3.492.706	3.337.284

La principal alta del ejercicio ha sido la nave adquirida a la filial Koxka Levante, S.L. sita en la Comunidad Valenciana.

Ejercicio 2022

Coste	Saldo Inicial	Altas	Trasposos	Salidas, Bajas o Reducciones	Saldo Final
Terrenos	1.409.350	-	(1.367.646)	-	41.704
Construcciones	5.777.398	-	(5.645.137)	-	132.261
Instalaciones técnicas	960.007	205.992	-	-	1.165.999
Maquinaria	2.379.229	302.368	-	-	2.681.597
Ustillaje	486.391	129.641	-	-	616.032
Elementos de transporte	28.902	-	-	-	28.902
Otro inmovilizado	351.320	39.743	(4.598)	-	386.465
Inmovilizado en curso y anticipos	-	-	-	-	-
Total coste	11.392.597	677.744	(7.017.381)	-	5.052.960

Amortizaciones	Saldo Inicial	Dotaciones	Trasposos	Salidas, Bajas o Reducciones	Saldo Final
Construcciones	(144.435)	(192.580)	329.031	-	(7.984)
Instalaciones técnicas	(187.409)	(109.963)	-	-	(297.372)
Maquinaria	(655.604)	(242.343)	-	-	(897.947)
Ustillaje	(173.545)	(85.410)	-	-	(258.955)
Elementos de transporte	(5.570)	(4.538)	-	-	(10.108)
Otro inmovilizado	(55.226)	(32.662)	-	-	(87.888)
Total amortización	(1.221.789)	(667.496)	329.031	-	(1.560.254)

Total inmovilizado Material	Saldo Inicial	Saldo Final
Coste	11.392.597	5.052.960
Amortizaciones	(1.221.789)	(1.560.254)
Deterioros	-	
Total neto	10.170.808	3.492.706

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad traspasó la nave sita en Landaben (Pamplona) al epígrafe activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 18).

Respecto a las altas del ejercicio 2022, las principales se correspondieron con nueva maquinaria de producción y utillajes.

Con fecha 23 de marzo de 2021 la Sociedad formalizó la adquisición de la nave de Pamplona y la nave de Peralta donde realiza su actividad por importe de 6.901.140,4 y 1.175.332 euros respectivamente, al ejercer el derecho a compra establecido en el contrato de arrendamiento con opción a compra.

Sobre dicho coste, y conforme al mencionado contrato, la mercantil descontó las cuotas de arrendamiento previamente abonadas y registradas como gasto al considerar inicialmente dichos arrendamientos como operativos. A su vez, se activaron los correspondientes costes de necesarios para su correcta puesta en funcionamiento.

Como resultado, la Sociedad activó 1.409.349 euros en terrenos y 5.777.398 euros como construcciones.

Para afrontar dicha inversión la Sociedad suscribió un nuevo préstamo con la Sociedad Acofi Gestión por importe de 6.700.000 euros, habiendo concedido la hipoteca de la nave sita en Landaben (Pamplona) como garantía del mismo. (Nota 12)

Respecto a la nave sita en Peralta, la Sociedad procedió con fecha 26 de marzo de 2021 a su enajenación a Navarra de Suelo y Vivienda, S.A (Nasuvinsa) por importe de 1.250.000 euros. A su vez en la misma fecha la mercantil firmó un acuerdo con Nasuvinsa de alquiler con opción a compra de la nave por siete años por el mismo importe, motivo por el cual ha mantenido el activo registrado al considerarlo un arrendamiento financiero.

Posteriormente, la Sociedad ha subarrendado dicho inmueble a la mercantil Kobol Refrigeration, S.L.U. por un plazo de 10 años y una renta anual de 200 miles de euros.

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

A 31 de diciembre de 2023, no existían compromisos firmes para la compra de inmovilizado material.

7. Arrendamientos

En marzo de 2021 procedió a la adquisición de las naves en las que realiza su actividad. (Nota 6). A su vez, la Sociedad realiza arrendamientos de vehículos y equipos informáticos necesarios para la actividad.

Respecto a la nave sita en Peralta, la Sociedad procedió con fecha 26 de marzo de 2021 a su enajenación a la Navarra de Suelo y Vivienda, S.A (Nasuvinsa) por importe de 1.250.000 euros. A su vez en la misma fecha la mercantil ha firmado un acuerdo con Nasuvinsa de alquiler con opción a compra de la nave por siete años por el mismo importe, motivo por el cual ha mantenido el activo registrado al considerarlo un arrendamiento financiero.

Con fecha 24 de febrero de 2023, la Sociedad ha vendido la nave de Pamplona por 15,5 millones de euros, con los cuales procedió a amortizar el préstamo hipotecario (Nota 12), percibiendo por lo tanto de forma neta 8,8 millones de euros.

En la misma fecha, la Sociedad firmó un contrato de arrendamiento de la nave por un plazo de 15 años, con un plazo de permanencia mínima de 5 años. La renta inicial pactada asciende a 1.085 miles de euros anuales, si bien atendiendo a una previsión de arrendar una menor superficie, esta será regularizada a la baja.

La información es la siguiente

	2023	2022
Importe mínimo pagos futuros al cierre	4.474.085	1.005.109
Gastos financieros no devengados	30.802	59.032
Valor actual al cierre del ejercicio	4.443.283	946.076
Valor de la opción a compra	-	-

	Ejercicio 2023		Ejercicio 2022	
	Pagos mínimos	Valor actual	Pagos mínimos	Valor actual
Importe mínimo pagos futuros al cierre				
Hasta 1 año	1.124.000	1.124.000	200.000	263.912
Entre 1 y 5 años	3.350.085	3.350.085	805.109	744.054
Mas de cinco años				202.022

La Sociedad procedió a subarrendar dicha nave, con una renta anual de 200 miles de euros, por un plazo de 10 años finalizando en diciembre 2031.

8. Activos financieros

8.1. Activos financieros a largo plazo.

El saldo de las cuentas del epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" al cierre del ejercicio 2023 y 2022, sin incluir las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, es el siguiente (en euros):

Clases	Instrumentos Financieros a largo Plazo							
	Instrumentos de Patrimonio		Valores Representativos de Deuda		Créditos, Derivados y Otros		Total	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Categorías								
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	600.887	589.215	-	-	-	-	600.887	589.215
Activos financieros a coste amortizado	-	-	-	-	680.519	1.272.681	680.519	1.272.681
Total	600.887	589.215	-	-	680.519	1.272.681	1.281.406	1.861.896

Los instrumentos de patrimonio son principalmente inversiones en las Sociedades Elkargi, S.G.R. y Oinarrri y un fondo de inversión de 568 miles de euros, estando este último pignorado en garantía de avales.

Los activos a coste amortizado se corresponden por importe de 498 miles de euros aproximadamente, en saldos en cuentas bancarias que se encuentran pignorados en garantía de avales concedidos a la Sociedad y por lo tanto no disponibles en el corto plazo. A su vez dicha categoría recoge la cuenta por cobrar de 181 mil euros de la fianza otorgada por el arrendamiento de la nave de Landaben (Pamplona) (nota 7)

8.2. Activos financieros a corto plazo.

El detalle de las inversiones financieras a corto plazo es el siguiente:

Clases Categorías	Inversiones financieras a corto Plazo							
	Instrumentos de Patrimonio		Valores Representativos de Deuda		Créditos, Derivados y Otros		Total	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Activos financieros a coste amortizado	-	-	-	-	1.502.073	1.002.073	1.502.073	1.002.073
Total	-	-	-	-	1.502.073	1.002.073	1.502.073	1.002.073

Dentro de los activos a coste amortizado a corto plazo se encuentra recogido la cuenta por cobrar de 1 millón de euros con Kobol Refrigeration, S.L.U pagadera a finales del ejercicio 2023 (Nota 6) y que ha sido abonada en los primeros meses del ejercicio 2024.

A su vez, en el epígrafe "deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" encontramos registrados los siguientes activos financieros (en euros):

	31.12.2023	31.12.2022
Clientes por ventas y prestación de servicios	3.820.943	4.020.374
Clientes empresas del grupo y asociadas	2.401.381	1.652.243
Total	6.222.324	5.672.617

Las variaciones derivadas de pérdidas por deterioro registradas en este epígrafe durante los ejercicios 2023 y 2022 han sido las siguientes (en euros):

Ejercicio 2023

	Deterioros Acumulados 01.01.2023	Corrección de errores	Dotación	Reversión	Baja	Deterioros Acumulados 31.12.2023
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	(158.789)	-	-	22.312	-	(136.477)
Clientes empresas del grupo y asociadas	(1.981.943)	(549.009)	-	-	2.530.952	-
Total	(2.140.732)	(549.009)	-	22.312	2.530.952	(136.477)

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad ha provisionado aquellos clientes cuyo saldo existe una duda sobre su recuperabilidad.

A su vez, la Sociedad provisionó en 2022 la totalidad de la cuenta por cobrar en Francia, y ha registrado una pérdida contra reservas derivada de aquellos contratos comerciales suscritos en 2022 en Francia de los arrojan pérdidas debido al escaso margen comercial.

Ejercicio 2022

	Deterioros Acumulados 01.01.2022	Dotación	Reversión	Baja	Deterioros Acumulados 31.12.2022
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	(258.298)	(67.872)	27.899	139.482	(158.789)
Clientes empresas del grupo y asociadas	(40.000)	(1.941.943)	-	-	(1.981.943)
Total	(298.298)	(2.009.815)	27.899	139.482	(2.140.732)

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad ha provisionado aquellos clientes cuyo saldo existe una duda sobre su recuperabilidad, provisionado la totalidad de la cuenta por cobrar con la filial francesa.

8.3. Clasificación por vencimientos.

La clasificación por vencimiento de los activos financieros de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

Ejercicio 2023

	2024	2025	2026	2027	2028 y Sigüientes	Total
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	602.310	602.310
Activos financieros a coste amortizado	7.819.554	40.290	60.067	329.009	251.153	8.500.073
Total	7.819.554	40.290	60.067	329.009	853.463	9.102.383

Ejercicio 2022

	2023	2024	2025	2026	2027 y Sigüientes	Total
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	589.215	589.215
Activos financieros a coste amortizado	6.818.247	520.512	40.290	60.067	651.812	8.090.928
Total	6.818.247	520.512	40.290	60.067	1.241.027	8.680.143

8.4 Empresas del Grupo, multigrupo y asociadas.

La información más significativa relacionada con las empresas del Grupo, multigrupo y asociadas al cierre del ejercicio 2023 y 2022 es la siguiente:

NIF	Denominación	Domicilio	F. jurídica	Actividades
A460077764	Koxka Levante, S.A.	Silla (Valencia)	S.A.	Instalación y mantenimiento de aparatos frigoríficos
B67327387	Koxka Kobol Catalunya, S.L.	Barcelona	S.L.	Servicio, mantenimiento, reparación venta de aparatos electrodomésticos e instalación y venta de aparatos de frío industrial
HEGA691207HDFRRRO9	Koxka Refrigeración México, S.A. de C.V.	Ciudad de México	S.A. de C.V.	Compra, venta y comercialización de maquinaria, vitrinas de refrigeración y productos de equipo para la Industria Alimentaria
77.012.034-9	Koxka Reprigetaión Chile Spa	Ciudad de Santiago (Chile)	SpA	Compra, venta, comercialización, importación y exportación de maquinaria, vitrinas de refrigeración comercial y componentes
892 500 299 00011	Groupe K Refrigeration France	Levallois Anatole, Paris (Francia)		Compraventa e instalación de aparatos de refrigeración industrial

Ejercicio 2023

Denominación	% Participación Directa	Euros							
		Capital	Resultado Neto	Resto de Patrimonio	Total Patrimonio	Valor en Libros			
						Coste	Desembolso Pendiente	Deterioro del Ejercicio	Deterioro Acumulado
Koxka Levante, S.A.	100%	60.060	(158.420)	(21.114)	(119.474)	1.510.000	-	-	(1.510.000)
Koxka Kobol Catalunya, S.L.	76%	100.000	261.254	190.126	551.380	100.000	-	-	-
Koxka Refrigeración México, S.A. de C.V.	90%	2.225	526.730	848.526	1.377.481	2.000	-	-	-
Koxka Refrigeración Chile Spa	100%	1.304	-	(12.916)	(11.612)	1.304	-	-	-
Total		263.589	(1.714.146)	882.462	(568.095)	1.603.134	-	(1.510.000)	(1.510.000)

Con fecha 5 de diciembre de 2023 se ha disuelto la filial Grupe K Refrigeration France

El movimiento de los créditos con empresas del grupo a largo plazo es el siguiente (en euros):

Coste	Saldo Inicial	Altas	Traspasos/ Aportaciones	Salidas, Bajas o Reducciones	Saldo Final
Coste-					
Koxka Levante, S.A.	-	250.000	-	-	250.000
Otras empresas vinculadas al órgano de administración	-	-	-	-	-
Total Coste	-	250.000	-	-	250.000
Deterioro-	-	-	-	-	-
Total coste neto	-	250.000	-	-	250.000

Durante el presente ejercicio la Sociedad ha concedido un préstamo participativo a la filial Koxka Levante, S.A. por importe de 250 miles de euros por un plazo máximo de 3 años.

El movimiento de los créditos con empresas del grupo a corto plazo es el siguiente (en euros):

Coste	Saldo Inicial	Altas	Traspasos/ Aportaciones	Salidas, Bajas o Reducciones	Saldo Final
Coste-					
Grupo K Patrimonial, S.L.	30.000	-	-	-	30.000
Koxka Kobol Catalunya, S.L.	136.773	-	-	-	136.773
Groupe K Refrigeration France	(1.291)	-	-	-	(1.291)
Otras empresas vinculadas al órgano de administración	781.716	-	-	-	781.716
Total Coste	947.198	-	-	-	947.198
Deterioro-	-	-	-	-	-
Total coste neto	947.798	-	-	-	947.798

Ejercicio 2022

Denominación	% Participación Directa	Euros							
		Capital	Resultado Neto	Resto de Patrimonio	Total Patrimonio	Valor en Libros			
						Coste	Desembolso Pendiente	Deterioro del Ejercicio	Deterioro Acumulado
Koxka Levante, S.A.	100%	60.060	(1.056.928)	1.035.814	38.946	1.510.000	-	(1.510.000)	(1.510.000)
Koxka Kobol Catalunya, S.L.	76%	100.000	184.700	98.107	382.807	100.000	-	-	-
Koxka Refrigeración México, S.A. de C.V.	90%	2.225	322.492	733.498	1.058.215	2.000	-	-	-
Koxka Refrigeración Chile Spa	100%	1.304	-	(12.916)	(11.612)	1.304	-	-	-
Groupe K Refrigeration France	100%	100.000	(1.164.410)	(972.041)	(2036.451)	90.000	-	-	(90.000)
Total		263.589	(1.714.146)	882.462	(568.095)	1.702.134	-	(1.510.000)	(1.600.000)

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad ha realizado una aportación de socio para compensar pérdidas a la filial Koxka Levante por importe 1.100.000 euros. A su vez ha deteriorado la totalidad de la participación.

El movimiento de los créditos con empresas del grupo a largo plazo es el siguiente (en euros):

Coste	Saldo Inicial	Altas	Trasposos/ Aportaciones	Salidas, Bajas o Reducciones	Saldo Final
Coste-					
K Refrigeration Group Australia PTY LTD	-	-	-	-	-
Otras empresas vinculadas al órgano de administración	741.746	-	(741.746)	-	-
Total Coste	741.746	-	(741.746)	-	-
Deterioro-	-	-	-	-	-
Total coste neto	741.746	-	(741.746)	-	-

El movimiento de los créditos con empresas del grupo a corto plazo es el siguiente (en euros):

Coste	Saldo Inicial	Altas	Trasposos/ Aportaciones	Salidas, Bajas o Reducciones	Saldo Final
Coste-					
Grupo K Patrimonial, S.L.	-	30.000	-	-	30.000
Koxka Kobol Catalunya, S.L.	122.535	14.238	-	-	136.773
Groupe K Refrigeration France	(1.291)	-	-	-	(1.291)
Otras empresas vinculadas al órgano de administración	-	39.970	741.746	-	781.716
Total Coste	121.244	84.208	741.746	-	947.198
Deterioro-	-	-	-	-	-
Total coste neto	121.244	84.208	741.746	-	947.198

8.5. Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros.

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera, 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:

a) Riesgo de crédito:

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

La Sociedad dispone de seguros de crédito que cubren las operaciones realizadas con terceros.

b) 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 así como los importes pendientes de disponer a de la financiación contratada a cierre del ejercicio (Nota 12).

c) Riesgo de mercado (incluye tipo de interés, tipo de cambio y otros riesgos de precio):

La Sociedad opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas, especialmente el dólar australiano y peso mexicano. El riesgo de tipo de cambio surge de activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en negocios en el extranjero.

Tanto las deudas con entidades de crédito como la tesorería, están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. Por ello, la Sociedad sigue la política de que un porcentaje significativo de sus deudas se encuentre referenciadas al Euribor.

9. Existencias

La composición de las existencias a cierre de los ejercicios 2023 y 2022 es la siguiente (en euros):

	31.12.2023	31.12.2022
Materias Primas y otros aprovisionamientos	2.989.273	3.408.660
Productos en curso	1.280.830	2.068.232
Productos terminados	1.175.486	1.419.641
Deterioro de valor de Materias Primas y otros aprovisionamientos	-	(550.313)
Deterioro de valor de productos terminados	-	(56.919)
Total	5.445.589	6.289.301

A cierre del ejercicio la Sociedad realiza un análisis sobre la recuperabilidad de las existencias.

Como resultado de la venta de activos de activos a la Sociedad Kobol Refrigeration, S.L.U., la mercantil alcanzó un acuerdo de suministro de los componentes fabricados por Kobol Refrigeración para los próximos 5 años, por una cuantía mínima total de 10 millones de euros que le permiten asegurar el plan de negocio definido por la Dirección del Grupo (Nota 2).

10. Fondos Propios

A cierre del ejercicio 2022 el capital social de mercantil asciende a 7.522.309 euros, correspondientes a 7.522.309 participaciones de 1 euro de valor nominal

Durante el ejercicio 2020 la Sociedad realizó diversas ampliaciones de capital por un importe total de 4.810.737 euros junto con una prima de emisión de 189.263 euros. Dichas ampliaciones fueron totalmente suscritas y desembolsadas. Dos millones de euros de dichas ampliaciones fueron suscritos por la mercantil SEPI Desarrollo Empresarial, S.A., S.M.E. quien a su vez otorgó un préstamo participativo de 1 millón de euros el cual ha cierre del ejercicio fue dispuesto en 2021.

Con fecha 17 de diciembre de 2020 se constituyó la mercantil Grupo K Patrimonial, S.L., con un capital social de 5.522.309 euros mediante la aportación de las participaciones sociales de Grupo K Refrigeración, S.L. (5.522.309 participaciones a su valor nominal).

Tras dichas ampliaciones, la mercantil Grupo K Patrimonial S.L. posee el 73,14% de la Sociedad y la SEPI Desarrollo Empresarial, S.A., S.M.E ostenta una participación en Grupo K Refrigeración, S.L. del 26,59%.

Durante el ejercicio 2019 la Junta General de Socios aprobó ampliar el capital social en 944.466 euros, ascendiendo por lo tanto el capital social a cierre del ejercicio 2019 a 2.711.572 euros, representado por 2.711.572 participaciones ordinarias, nominativas y de una única serie, de 1 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Con fecha 26 de mayo de 2017 la Junta General y Extraordinaria de Socios acordó la ampliación del capital social por importe de 1 millón de euros, mediante la compensación de créditos contra la sociedad, los cuales 895 miles de euros se encontraban desembolsados a cierre del ejercicio 2016.

10.1. Reserva legal.

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la sociedad anónima debe destinar una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin. A 31 de diciembre de 2023 y 2022 dicha reserva ascendía a 147.717 euros.

10.2. Participaciones propias.

La Sociedad no posee participaciones propias.

11. Provisiones y contingencias

El detalle de las provisiones del balance de situación al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, así como los principales movimientos registrados durante el ejercicio, son los siguientes (en euros):

Provisiones a Corto Plazo	31.12.2022	Dotaciones/ Reversiones	Traspasos	Aplicaciones	31.12.2023
Provisión garantías	77.455	(23.031)	-	-	54.424
Otras provisiones	428.297	10.362	404.091	-	842.750
Total a corto plazo	505.752	(12.669)	404.091	-	897.174

Provisiones a Corto Plazo	31.12.2021	Dotaciones/ Reversiones	Traspasos	Aplicaciones	31.12.2022
Provisión garantías	73.979	3.476	-	-	77.455
Otras provisiones	461.207	(32.910)	-	-	428.297
Total a corto plazo	535.186	(29.434)	-	-	505.752

La provisión de garantías se ha calculado atendiendo a la información histórica del coste de reparaciones en relación con las ventas vivas sujetas a garantía. La Sociedad ofrece generalmente una garantía de reparación de sus productos de 1 año.

La Sociedad ha registrado en traspasos como provisión la baja de una subvención, atendiendo a la posibilidad de que la misma deba ser reembolsada.

12. Pasivos financieros a largo y corto plazo

12.1. Pasivos financieros a largo plazo.

El detalle de los pasivos financieros a largo plazo al cierre del ejercicio 2023 y 2022 es el siguiente (en euros):

Clases	Instrumentos Financieros a Largo Plazo							
	Deudas con Entidades de Crédito y Arrendamiento Financiero		Acreedores por arrendamiento financiero		Derivados y Otros		Total	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Pasivos financieros a coste amortizado	1.563.312	2.142.315	557.277	766.646	3.481.802	4.880.668	5.602.341	7.789.629
Total	1.563.312	2.142.315	557.227	766.646	3.481.802	4.880.668	5.602.341	7.789.629

En el ejercicio 2021 la Sociedad obtuvo un préstamo por importe de 6,7 millones de euros con ACOFI Gestion con pagos trimestrales y vencimiento el 14 de diciembre de 2027 e interés anual del 7%. Como garantía de dicho préstamo se otorgó la garantía hipotecaria de la nave de Landaben (Pamplona). Dicho préstamo establece una serie de covenants como las ventas consolidadas del Grupo o el ratio de deuda viva frente al valor de la nave de Peralta.

Durante el ejercicio 2022 la mercantil cumplió los covenants de ventas establecidos en el contrato y no satisfizo tres cuotas trimestrales del préstamo, si bien, dicho préstamo fue totalmente cancelado anticipadamente el 24 de febrero de 2023 (Nota 21). Por ello, al 31 de diciembre de 2022, la mercantil reclasificó el préstamo al corto plazo, registrando un gasto de 339 mil euros aproximadamente en la partida de gastos financieros de la cuenta de pérdidas y ganancias, derivada de la imputación de los costes de transacción (nota 12.2).

Tal y como recoge la nota 6, la Sociedad mantiene como arrendamiento financiero la deuda con la empresa Nasuvinsa por la compraventa de la nave de Peralta.

Durante el ejercicio 2021 la Sociedad dispuso del préstamo participativo otorgado por la mercantil SEPI Desarrollo Empresarial, S.A., S.M.E. (nota 10)

Durante el ejercicio 2020 la Sociedad suscribió diversos préstamos ICOs con diferentes entidades financieras por un importe total de 2,6 millones de euros aproximadamente. Tras acudir a la prórroga de dicha financiación, los préstamos tienen un vencimiento de 8 años con un periodo de carencia de dos años y devengan intereses de mercado.

El detalle del epígrafe otros pasivos financieros a largo plazo es el siguiente:

	31.12.2023	31.12.2022
Préstamo REINDUS	2.411.473	2.990.792
CDTI	320.329	889.876
ENISA (Nota 10.2)	-	-
Préstamos participativos (SEPIDES)	750.000	1.000.000
ACOFI	-	-
Otros	-	-
	3.481.802	4.880.668

- En el ejercicio 2019 la Sociedad suscribió un préstamo concedido el Ministerio de Energía, Turismo y Agenda Digital, dentro del programa de Ayudas REINDUS, por importe 2.357.309 euros, con un vencimiento en diez años y un periodo de carencia de tres años, devengado un tipo de interés de mercado. A su vez, la sociedad ya disponía de otro préstamo otorgado por el Ministerio de Energía, Turismo y Agenda Digital, dentro del programa de Ayudas REINDUS a finales del ejercicio 2016. Dicho préstamo tiene un vencimiento a 10 años con 3 de periodo de carencia y está condicionado a la ejecución de las inversiones aprobadas por el Ministerio. Devenga un tipo de interés de mercado.



- En el ejercicio 2019, la Sociedad suscribió un préstamo concedido por Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial por importe de 896.582 euros de los cuales se han desembolsado 672.436 euros. La primera cuota se amortizará el 31 de diciembre de 2022, devengando cuotas semestrales que concluyen el 31 de marzo de 2030. El tipo de interés aplicable es 0%. La Sociedad mantiene otro préstamo concedido por el Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial por importe de 828.79 euros. El préstamo tiene 4 años de carencia, siendo la primera cuota a pagar el 22 de agosto de 2020. El tipo de interés aplicables es del 0%.

A 31 de diciembre de 2023 un importe de 1.280 miles de euros aproximadamente registrados en el epígrafe "Inversiones financiera a largo plazo" se encuentran pignorados a los préstamos concedidos por CDTI y REINDUS (Nota 8).

12.2. Pasivos financieros a corto plazo.

El detalle de los pasivos financieros a corto plazo al cierre del ejercicio 2023 y 2022 es el siguiente (en euros):

Clases	Instrumentos Financieros a Corto Plazo							
	Deudas con Entidades de Crédito y Arrendamiento Financiero		Acreedores por arrendamiento financiero		Derivados y Otros		Total	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Categorías								
Débitos y partidas a pagar	4.646.399	6.350.127	183.750	333.998	6.516.752	15.571.078	11.346.901	22.255.203
Total	4.646.399	6.350.127	183.780	333.998	6.516.752	15.571.078	11.346.901	22.255.203

Con fecha 24 de febrero de 2023, la Sociedad ha vendido la nave de Pamplona por 15,5 millones de euros, con los cuales procedió a amortizar el préstamo hipotecario (Nota 12), percibiendo por lo tanto de forma neta 8,8 millones de euros.

Durante el ejercicio 2022, quedó pendiente la regularización de la renta del alquiler de nave Peralta, registrada como arrendamiento financiero. A su vez, la Sociedad solicitó el aplazamiento de la cuota de 2022 de un préstamo REINDUS por importe de 302 miles de euros, el cual fue concedido siendo su nuevo vencimiento diciembre de 2023.

A cierre del ejercicio 2022, dentro del epígrafe de Derivados y Otros, se encontraban partidas pendientes con proveedores por importe aproximado de 3,8 millones de euros, los cuales vencían en el ejercicio 2022 y no habían sido atendidos, para los cuales la Sociedad negociaba una ampliación de su vencimiento. A fecha de formulación de dichas cuentas anuales dichos saldos han sido abonados (Nota 21).

El detalle de vencimientos de los pasivos financieros a cierre del ejercicio 2023 es el siguiente (en euros):

	2024	2025	2026	2027	2028 y Siguietes	Total
Otras aportaciones						
Deudas a corto plazo						
-Deudas con entidades de crédito	4.646.399	524.070	574.256	312.986	152.000	6.209.711
-Acreedores arrendamiento financiero	183.750	190.340	194.182	172.705	-	740.997
-Otros pasivos financieros (*)	2.101.542	928.773	928.773	1.011.659	612.597	5.583.344
Deudas con empresas del grupo	516.608	-	-	-	-	516.608
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar						
-Proveedores	3.905.055	-	-	-	-	3.905.055
-Proveedores empresa del grupo y asociados	-	-	-	-	-	-
-Acreedores varios	(1.876)	-	-	-	-	(1.876)
-Personal	(4.577)	-	-	-	-	(4.577)
-Anticipo de clientes	-	-	-	-	-	-
Total	11.346.901	1.643.183	1.697.211	1.497.350	764.597	16.949.242

El detalle de vencimientos de los pasivos financieros a cierre del ejercicio 2022 es el siguiente (en euros):

	2023	2024	2025	2026	2027 y Siguietes	Total
Otras aportaciones						
Deudas a corto plazo						
-Deudas con entidades de crédito	6.350.127	578.138	524.071	574.256	465.850	8.492.442
-Acreedores arrendamiento financiero	333.998	183.750	188.171	192.698	202.027	1.100.644
-Otros pasivos financieros (*)	7.574.360	1.016.673	1.016.673	1.016.673	2.186.207	12.810.586
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar						
-Proveedores	6.073.571	-	-	-	-	6.073.571
-Proveedores empresa del grupo y asociados	78.683	-	-	-	-	78.683
-Acreedores varios	(1.876)	-	-	-	-	(1.876)
-Personal	281.137	-	-	-	-	281.137
-Anticipo de clientes	1.565.203	-	-	-	-	1.565.203
Total	22.255.203	1.778.561	1.728.915	1.783.627	2.854.084	30.400.390

(*) correspondientes al importe nominal

El importe de otros pasivos financieros se corresponde al valor nominal de la deuda. La diferencia entre el valor nominal de los pasivos financieros respecto al valor actualizado, se corresponde con la subvención del tipo de interés del préstamo otorgado por el Centro de Desarrollo Tecnológico Industrial) (Nota 5), así como los costes asociados al préstamo de ACOFI (Nota 6 y 12.1).

12.3. Otro tipo de información.

Los límites de las pólizas y líneas de descuento es el siguiente:

Ejercicio 2023

Entidades de crédito	Límite concedido	Dispuesto	Disponible
Total líneas de descuento y crédito	4.409.593	3.917.117	492.476
Total	4.409.593	3.917.117	492.476

Ejercicio 2022

Entidades de crédito	Límite concedido	Dispuesto	Disponible
Total líneas de descuento y crédito	6.340.000	5.462.000	878.000
Total	6.340.000	5.462.000	878.000

12.4. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

La información en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales es la siguiente:

	2023	2022
	días	días
Periodo medio de pago a proveedores	69,74	112,34
Ratio de operaciones pagadas	71,93	123,89
Ratio de operaciones pendientes de pago	57,41	68,66
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	21.945.712	23.273.067
Total pagos pendientes	3.903.179	6.152.969

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a aquellos que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, de modo que incluyen los datos relativos a las partidas "Proveedores" "Proveedores empresas del grupo y asociadas" y "acreedores varios" del pasivo corriente del balance de situación.

Volumen Monetario y Nº Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	2023		2022	
	Importe	%	Importe	%
	Volumen Monetario	7.533.292	34,33%	8.908.207
Número de facturas	2.780	46,89%	2.567	45%

13. Moneda Extranjera

El importe global de los elementos de activo y pasivo denominados en moneda extranjera, incluyendo un desglose de activos y pasivos más significativos clasificados por monedas, se detalla en el siguiente cuadro (en euros):

Activos y pasivos denominados en moneda extranjera	Ejercicio 2023			Ejercicio 2022		
	Total	Clasificación por monedas		Total	Clasificación por monedas	
		AUD \$	PESO MEX		AUD \$	PESO MEX
TIPO DE CAMBIO	EUROS			EUROS		
ACTIVO NO CORRIENTE						
Instrumentos de patrimonio.	2.225		45.000	2.225		45.000
ACTIVO CORRIENTE						
Clientes empresas del grupo	-	-	-	-	-	-

Los Instrumentos de patrimonio en moneda extranjera se encuentran valorados a coste histórico al tratarse de participaciones en empresas del grupo.

Los importes correspondientes a compras, ventas y servicios recibidos y prestados denominados en moneda extranjera son (en euros):

Compras, ventas y servicios recibidos y prestados en moneda extranjera	Ejercicio 2023			Ejercicio 2022		
	Total	Clasificación por monedas		Total	Clasificación por monedas	
		Libras	AUD \$		Libras	USD \$
Tipo de cambio medio	EUROS			EUROS		
Ventas	2.274.053	1.990.905	14.088	3.226.371	2.728.130	21.873
Compras	137.282	119.438	-	257.255	218.709	-

El importe de las diferencias de cambio reconocidas en el resultado del ejercicio por clases de instrumentos financieros está desglosado en el siguiente cuadro:

Diferencias de cambio imputadas a pérdidas y ganancias, por clases de instrumentos financieros	Ejercicio 2023			
	Liquidadas		No Liquidadas	
	Positiva	Negativa	Positiva	Negativa
ACTIVO CORRIENTE				
Clientes empresas del grupo y asociadas	-	57.974	-	-

Diferencias de cambio imputadas a pérdidas y ganancias, por clases de instrumentos financieros	Ejercicio 2022			
	Liquidadas		No Liquidadas	
	Positiva	Negativa	Positiva	Negativa
ACTIVO CORRIENTE				
Clientes empresas del grupo y asociadas	-	57.974	-	-

14. Subvenciones, donaciones y legados

El importe de subvenciones, donaciones y legados recibidos que aparecen en el balance así como los imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias se desglosan en el siguiente cuadro (en euros):

Subvenciones, donaciones y legados, otorgados por terceros distintos de los socios	2023	2022
Aparecen en el patrimonio neto	329.516	497.410
Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias	75.486	95.935

El análisis del movimiento del contenido de la subagrupación correspondiente del balance, indicando el saldo inicial y final, así como los aumentos y disminuciones se desglosa en el siguiente cuadro (en euros):

Subvenciones, donaciones y legados, otorgados por terceros distintos de los socios	2023	2022
Saldo al inicio del ejercicio	497.410	563.422
Recibidas y reconocidas en el ejercicio	174.820	3.061
Traspasadas al resultado del ejercicio	(54.350)	(69.073)
Otros movimientos	(288.364)	-
Saldo al final del ejercicio	329.516	497.410

La Sociedad reconoció en 2021 una subvención de 414.452 euros otorgada por el Gobierno de Navarra para la adquisición de la nave de Landaben. Dicha subvención fue cobrada durante el ejercicio 2022, si bien la Sociedad ha dado de baja la misma aumentando el saldo de provisiones, atendiendo a la posibilidad de reembolsar la misma tras vender la nave de Landaben.

La principal alta del ejercicio se corresponde a la condonación de la última cuota del préstamo otorgado por el CDTI para el proyecto tienda del futuro.

15. Administraciones Públicas y situación fiscal

15.1. Saldos con las Administraciones Públicas

La composición de los saldos corrientes con las Administraciones Públicas es la siguiente (en euros):

Saldos deudores

	31.12.2023	31.12.2022
Hacienda Pública deudora IVA	239.124	11.697
Hacienda pública por devolución de impuestos	-	34.832
Hacienda acreedor Subvención (nota 14)	-	-
Total	239.124	46.529

Saldos acreedores

	31.12.2023	31.12.2022
Hacienda Pública acreedora por IVA	56.576	74.556
Hacienda Pública acreedora por IRPF	133.053	113.818
Organismos de la Seguridad Social acreedores	156.383	155.550
Hacienda Pública acreedora por Impuesto de Sociedades	357.156	-
Total	703.168	343.924

15.2. Impuesto de Sociedades

La explicación de la diferencia que exista entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible (resultado fiscal) es la siguiente:

Ejercicio 2023

	Cuenta de pérdidas y ganancias 2023			Ingresos y gastos directamente Imputados al Patrimonio Neto		
	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	(1.114.926)			120.470		
Impuesto sobre Sociedades	438.336	-	438.336	46.851		46.851
Diferencias permanentes-						
Gastos no deducibles	48.370		48.370			
Exención por reinversión		(285.258)	(285.258)		(167.321)	(167.321)
Diferencias temporales-						
Con origen en el ejercicio-						
Con origen en ejercicios anteriores-	8.333.392	(2.076.447)	6.256.945			
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	(2.671.699)					
Base imponible fiscal	2.671.698			-		

Ejercicio 2022

	Cuenta de pérdidas y ganancias 2022			Ingresos y gastos directamente Imputados al Patrimonio Neto		
	698.079			(66.012)		
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total
Impuesto sobre Sociedades	64.323	-	64.323	-	(25.672)	(25.672)
Diferencias permanentes-						
Gastos no deducibles	3.503.725	(8.333.392)	(4.829.667)			
Exención por reinversión						
Diferencias temporales-						
Con origen en el ejercicio-				91.684	-	91.684
Con origen en ejercicios anteriores-						
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores			-			
Base imponible fiscal		-			-	

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por Impuesto sobre Sociedades es la siguiente (en euros):

	2023	2022
Resultado contable antes de impuestos	(676.590)	762.402
Diferencias Permanentes-		
Gastos no deducibles	48.370	(4.829.667)
Exención por reinversión	(282.258)	-
Cuota íntegra 28%	-	-
Impacto diferencias temporarias	(438.366)	-
Deducciones	-	-
Impacto bases imponibles negativas	-	-
Impuesto sobre beneficios	438.366	--

El desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades es el siguiente (en euros):

	2023	2022
Impuesto corriente:		
Por operaciones continuadas	(438.336)	(64.323)
Impuesto diferido:		
Por operaciones continuadas	-	-
Total gasto por impuesto	(438.336)	(64.323)

El vencimiento de las bases imponibles negativas registradas y de las deducciones es el siguiente (en euros):

	2023	2022	Vencimiento
Bases imponibles-			
Generada en 2019 (en base)	-	1.080.882	2034
Generada en 2020 (en base)	2.386.500	1.573.203	2035
Generada en 2022 (en base)	3.555.632	-	2037
Deducciones -			
Deducciones 2015	-	20.527	2030
Deducciones 2016	-	135.800	2031
Deducciones 2017	-	104.360	2032
Deducciones 2018	-	89.219	2033
Deducciones 2019	-	513.736	2034
Deducciones 2020	-	325	2035
Deducciones 2021	-	56.684	2036

Los activos por impuesto diferido indicados anteriormente han sido registrados en el balance de situación por considerar los Administradores de la Sociedad que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad, incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal, es probable que dichos activos sean recuperados.

El vencimiento de las bases imponibles negativas y de las deducciones no registradas es el siguiente (en euros):

	2023	2022	vencimiento
Bases imponibles-			
Generada en 2019 (en base)	-	233.044	2037
Generada en 2020 (en base)		2.476.394	2035
Generada en 2022 (en base)	511.633	4.067.265	2037
Deducciones -			
Deducciones 2016	77.840	-	2031
Deducciones 2018	8.509	-	2033
Deducciones 2019	299.950	-	2034
Deducciones 2020	325	-	2034
Deducciones 2021	5.410	93.594	2036
Deducciones 2022	-	110	2037

Durante el ejercicio 2021 la Sociedad se acogió al beneficio fiscal de la exención por reinversión. El detalle de la misma es el siguiente:

Importe acogido a reinversión	Beneficio acogido	Año Reinversión	Importe reinvertido
2.512.190	888.743	2021	789.631
		2022	777.027
		2023	945.532

Los ejercicios abiertos a inspección comprenden los cuatro últimos ejercicios. Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta su prescripción o su aceptación por las autoridades fiscales y, con independencia de que la legislación fiscal es susceptible a interpretaciones. Los Administradores estiman que cualquier pasivo fiscal adicional que pudiera ponerse de manifiesto, como consecuencia de una eventual inspección, no tendrá un efecto significativo en las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

16. Ingresos y gastos

16.1 Ingresos

El desglose del Importe neto de cifra de negocios por región geográfica del ejercicio 2023 y 2022 es el siguiente

	2023	2022
Región:		
Ventas nacionales	10.555.444	8.137.594
Ventas Unión Europea	3.251.655	5.656.299
Exportaciones	10.411.445	12.923.594
Total	24.218.544	26.717.487

16.2 Aprovisionamientos.

El saldo de las cuentas "Consumo de materias primas y otras materias consumibles" y "Trabajos realizados por terceros" del ejercicio 2023 y 2022 presenta la siguiente composición (en euros):

	2023	2022
Consumo de materias primas y otras materias consumibles:		
Compras	8.409.917	16.498.890
Variación de existencias (Nota 9)	419.387	403.310
Trabajos realizados por terceros	2.270.863	1.105.907
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	550.343	382.060
Total	11.650.510	18.390.167

17. Operaciones con vinculadas

17.1. Operaciones con vinculadas.

El detalle de operaciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

Empresa	2023					2022			
	Ventas	Compras	Compra inmovilizado	Ingresos financieros	Servicios Exteriores	Ventas	Compras	Ingresos financieros	Servicios Exteriores
Koxka Levante, S.A.	402.126	100.163	302.169			2.102.821	38.754	-	-
Koxka Kobol Catalunya, S.L.	124.477	127.707		70.086		13.282	53.335	37.947	-
Koxka Refrigeración Mexico, S.A. de	3.038.761					3.098.050	-	-	-
Groupe K Refrigeration, S.A.	1.245.842					3.689.658	-	-	-
Koxka Refrigeración Chile Spa						-	-	-	-
Otras empresas vinculadas al					275.633	-	-	-	255.259
Total	4.811.206	277.870	302.169	70.086	275.633	8.903.811	92.089	37.947	255.259

17.2. Saldos con vinculadas.

El importe de los saldos en balance con vinculadas es el siguiente:

Empresa	2023				
	Clientes grupo a corto plazo	Proveedores grupo a corto plazo	Inversiones financieras corto plazo	Inversiones financieras a largo plazo	Deudas con empresas del grupo
Koxka Levante, S.A.	630.969	-	-	250.000	316.607
K Refrigeration Group Australia PTY LTD	-	-	-	-	-
Koxka Kobol Catalunya, S.L.	159.049	-	136.773	-	71.038
Koxka Refrigeración Mexico, S.A. de C.V.	1.611.363	-	-	-	200.000
Koxka Refrigeración Chile Spa	-	-	-	-	-
Groupe K Refrigeration France	-	-	(1.291)	-	-
Otras empresas vinculadas al órgano de administración (*)	-	-	781.716	-	-
Grupo K Patrimonial	-	-	30.000	-	-
Total	2.401.381	-	947.198	250.000	516.608

Empresa	2022			
	Clientes grupo a corto plazo	Proveedores grupo a corto plazo	Inversiones financieras corto plazo	Inversiones financieras a largo plazo
Koxka Levante, S.A.	1.111.258	13.913	-	-
K Refrigeration Group Australia PTY LTD	-	-	-	-
Koxka Kobol Catalunya, S.L.	9.119	64.769	136.773	-
Koxka Refrigeración Mexico, S.A. de C.V.	498.931	-	-	-
Koxka Refrigeración Chile Spa	32.935	-	-	-
Groupe K Refrigeration France	-	-	(1.291)	-
Otras empresas vinculadas al órgano de administración (*)		-	781.716	-
Grupo K Patrimonial		-	30.000	-
Total	1.652.243	78.682	947.198	-

(*) Línea de crédito acordado con empresa vinculada pendiente de ratificar en Junta de Socios.

El detalle de los créditos con empresas del grupo está recogido en la nota 8.4.

17.3. Información en relación con situaciones de conflicto de interés por parte de los Administradores.

Los administradores o las personas vinculadas a ellos no han informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad, tal y como establece el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital).

17.4. Remuneraciones al Consejo de Administración y Alta Dirección.

Las retribuciones percibidas durante el ejercicio 2023 y 2022 por los miembros del Consejo de Administración en concepto de sueldos, dietas y otras remuneraciones han ascendido a 342 y 327 miles de euros aproximada y respectivamente. La Sociedad no ha mantenido contratos de alta dirección en los ejercicios 2023 y 2022 (nota 19.1)

Por otro lado, la Sociedad ha realizado compras de servicios exteriores por importe de 275 miles de euros (255 miles de euros durante el ejercicio 2022) con empresas con influencia significativa en la Sociedad.

18. Activos no corrientes mantenidos para la venta.

La Sociedad reclasificó el terreno y la construcción de la nave de Landaben como un activo no corriente mantenido para la venta (nota 5). Atendiendo al valor de mercado correspondiente a la operación de venta realizada con fecha 24 de febrero de 2023 (nota 21), la sociedad ha revalorizado el activo por un importe de 8.333.392 euros, registrando el ingreso en el epígrafe "Otros resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

En el presente ejercicio la Sociedad ha dado de baja dicho activo corriente mantenido para la venta registrando un beneficio de 478.294 euros en el epígrafe "Deterioro y resultado del inmovilizado – resultado por enajenaciones y otras".

19. Información sobre medio ambiente

Dada la actividad a la que se dedica la sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

20. Otra información

20.1 Personal.

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2023 y 2022, detallado por categorías, es el siguiente:

Categorías	2023	2022
Directores generales y presidentes ejecutivos	-	-
Resto de directores y gerentes	5	5
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales de apoyo	23,65	26,20
Empleados contables, administrativos y otros empedados de oficina	18,21	23,9
Resto de personal cualificado	-	-
Comerciales vendedores y similares	5,5	4,5
Ocupaciones elementales	100,3	112,62
Total	152,66	172,22

Durante los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad ha empleado a dos personas con discapacidad mayor o igual del 33%.

Asimismo, la distribución por sexos al término de los ejercicios 2023 y 2022, detallado por categorías, es el siguiente:

Categorías	31.12.2023			31.12.2022		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directores generales y presidentes ejecutivos	-	-	-	-	-	-
Resto de directores y gerentes	5	-	5	4	1	5
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales de apoyo	19	3	22	20	2	22
Empleados contables, administrativos y otros empleados de oficina	6	14	20	7	15	22
Comerciales vendedores y similares	4	1	5	3	1	4
Resto de personal cualificado	-	-	-	-	-	-
Ocupaciones elementales	89	11	100	96	12	108
Total	123	29	152	130	31	161

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad ha registrado un gasto de 49 miles de euros en concepto de indemnizaciones en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

20.2 Honorarios de auditoría.

Durante el ejercicio 2023 los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas han ascendido a 19 miles de euros aproximadamente. Los honorarios totales facturados por el auditor por las auditorías de empresas del Grupo han ascendido a 39 miles de euros.

En el ejercicio 2022 los honorarios facturados por el auditor ascendieron a 18 miles de euros aproximadamente.

21. Hechos posteriores

No se han producido hechos posteriores al cierre significativos que deban quedar recogidos en las presentes cuentas anuales.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

1. Evolución de los negocios en el ejercicio anual 2023 y evolución previsible de la Sociedad

A pesar de la ralentización del mercado en el primer trimestre del 2023 por la incertidumbre existente, el año 2023 ha representado para la Sociedad el punto de inflexión hacia un futuro con márgenes saludables y con una base sólida para el crecimiento.

Durante el 2022 y primer semestre del 2023 se ha acometido la transformación de la Sociedad como respuesta a la necesidad de cambios estructurales identificadas desde la Dirección, que ha empezado a tener efectos en la segunda mitad del 2023. A continuación, se detallan las transformaciones más destacables:

- Integración vertical de 5 procesos fundamentales de fabricación soportadas por el aprovechamiento de recursos liberados tras automatizar procesos internos.
- Enfoque hacia clientes/mercados con márgenes razonables y salida de mercados (Francia) o clientes que no aportan margen suficiente, a pesar de su impacto en el volumen de facturación.
- Reducción de estructura mediante la salida de empleados con un plan de salidas incentivadas.
- Apuesta clara por la diversificación geográfica, expatriando a un Directivo para crecer y evitar riesgos de concentración.

Por otro lado, el 24 de febrero de 2023, la Sociedad vendió la nave de Pamplona por 15,5 millones de euros, con los cuales procedió a amortizar el préstamo hipotecario, percibiendo por lo tanto de forma neta 8.790.000 euros. Este hecho permitió a la mercantil reducir de forma notoria durante este ejercicio 2023 el volumen de deuda en su balance.

En cuanto a la evolución del negocio en 2024, son reseñables los siguientes puntos:

- Continuación de la política de automatización de procesos, mediante la implantación de dos máquinas láser de corte que permitirá ser más eficientes y dar respuesta al incremento de ventas que se está produciendo.
- Incremento de un 25% de las ventas en el primer trimestre de 2024, con una cartera que permite llegar el 31/03/2024 al 44% del presupuesto anual de ventas.
- Concentración del sector, siendo activos aprovechando las áreas del mercado en las que remite un competidor.
- Realización de la Reflexión Estratégica 2024-2026, para definir las líneas futuras fundamentales que generarán un crecimiento constante sin retroceder en los márgenes conseguidos.

2. Principales riesgos e incertidumbres.

A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

a) Riesgo de crédito:

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

La Sociedad dispone de seguros de crédito que cubren las operaciones realizadas con terceros.

b) 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 así como los importes pendientes de disponer a de la financiación contratada a cierre del ejercicio.

c) Riesgo de mercado (incluye tipo de interés, tipo de cambio y otros riesgos de precio):

La Sociedad opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas, especialmente el dólar australiano. El riesgo de tipo de cambio surge de activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en negocios en el extranjero.

Tanto las deudas con entidades de crédito como la tesorería, están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. Por ello, la Sociedad sigue la política de que un porcentaje significativo de sus deudas se encuentre referenciadas al Euribor.

3. Participaciones propias.

Durante el ejercicio 2023 no se ha realizado adquisición de participaciones propias.

4. Actividades de investigación y desarrollo.

Al 31 de diciembre de 2023 la sociedad tiene activados gastos de investigación y desarrollo por importe neto de 3.642.964 euros que corresponden, fundamentalmente, al gasto de personal y colaboraciones incurrido en el desarrollo de determinados proyectos.

Las principales altas del ejercicio 2023 se corresponden con los gastos de investigación y desarrollo activados por la Compañía. El principal proyecto desarrollado y activado durante el presente ejercicio ha sido el desarrollo proyecto "Nueva generación remoto" centrado en mejorar la eficiencia energética de los muebles remoto, conforme a la nueva normativa, consiguiendo una nueva gama de muebles remotos con una mayor apertura y visión del producto, más volumen útil, y con un diseño renovado, minimalista y moderno.

La Sociedad ha procedido a la activación del coste de personal propio, de materiales y colaboraciones imputados a dichos proyectos al cumplir con los requisitos establecidos.

5. Hechos posteriores

No se han producido hechos posteriores que requieran su inclusión en la presente cuentas anuales.

