VIBRACOUSTIC CASCANTE, S.A.
(SOCIEDAD UNIPERSONAL)

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
31 de diciembre de 2022

VIBRACOUSTIC CASCANTE, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en Miles de euros)

1. Información general

Vibracoustic Cascante, S.A.U. (en adelante, la Sociedad) se constituyó como sociedad anónima el 4 de abril de 1997 por un período de tiempo indefinido con el nombre de Navex Elastómeros, S.A. En el ejercicio 2001 la Sociedad cambió su denominación social por Trelleborg Navex, S.A. y en 2011 cambió su denominación social por Trelleborg Automotive Cascante, S.A. En octubre de 2017 la Sociedad cambió su denominación social de nuevo por la actual Vibracoustic Cascante, S.A.

El objeto social de la Sociedad consiste en el tratamiento superficial de piezas de automoción de acero, aluminio o plástico mediante procesos de fosfatado, desengrase, corte de tubo, granallado, inyección de plástico y adhesivo; la compraventa de goma natural, productos químicos y aluminio y, en general, todas las actividades industriales o comerciales relacionadas con los productos y procesos indicados o con cualquier otro relacionado con ellos.

La Sociedad tiene como actividad principal la fabricación y comercialización de todo tipo de productos basados en materiales elastómeros, caucho, plásticos y similares.

Sus instalaciones industriales están ubicadas en Cascante (Navarra), así como el domicilio social.

La Sociedad tiene carácter de unipersonal, y su accionista único es Vibracoustic Spain Holding, S.L.U., domiciliada en Martorell (Barcelona). Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad no tiene suscritos contratos con su Accionista Único.

En fecha 2 de julio de 2016 el Grupo Vibracoustic compró la totalidad de acciones de Trelleborg Vibracoustic AG cambiando la denominación del Grupo Trelleborg Vibracoustic a Grupo Vibracoustic y pasando a ser la sociedad dominante del Grupo la sociedad Vibracoustic SE, domiciliada en Darmstadt (Alemania). A su vez, el Grupo Vibracoustic forma parte del Grupo Freudenberg, cuya sociedad dominante última es Freudenberg & Co KG, con domicilio social en Weinheim (Alemania).

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1 Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones incorporadas a éste, siendo las últimas las incorporadas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Estas cuentas anuales han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad con fecha 31 de marzo de 2023 para su sometimiento a la aprobación por parte de su Accionista Único, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

2.2 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

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

Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor información disponible a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicaría de forma prospectiva a partir de dicho momento, reconociendo el efecto del cambio en la estimación realizada en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en cuestión.

Las principales estimaciones y juicios considerados en la elaboración de las cuentas anuales son las siguientes:

- *Vidas útiles del inmovilizado material e intangible*

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

- *Provisiones*

  La naturaleza del negocio y la operativa de la Sociedad hacen que sea necesario el registro de provisiones cuyos saldos se determinan en base a la mejor estimación por parte de la Dirección de la Sociedad.

  Las provisiones son objeto de descuento financiero siempre que sea viable efectuar una estimación del momento en que resulte probable su liquidación.

- *Impuesto sobre beneficios*

  La situación jurídica de la normativa fiscal aplicable a la Sociedad implica que existen cálculos estimados y una cuantificación última del impuesto basada en estimaciones. El cálculo del impuesto se realiza en función de las mejores estimaciones de la Dirección según la situación de la normativa fiscal actual y teniendo en cuenta la evolución previsible de la misma.

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

2.3 Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil vigente, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

3. Distribución de resultados

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, formulada por los Administradores de la Sociedad y que se someterá a la aprobación del Accionista Único, es la siguiente:

Miles de euros	**2022**
Base de reparto	
Beneficio del ejercicio	44
Total	**44**
Distribución	
Resultados negativos de ejercicios anteriores	44
Total	**44**

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, formulada por los Administradores de la Sociedad, ha sido aprobada por el Accionista Único en fecha 20 de octubre de 2022.

3.1 Limitaciones para la distribución de dividendos

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

4. Normas de registro y valoración

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.

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 del valor registradas.

Los activos intangibles que tienen vida útil definida se amortizan sistemáticamente de forma lineal en función de la vida útil estimada de los bienes 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) Aplicaciones informáticas

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costes se amortizan de forma lineal a lo largo de su vida útil estimada de 5 años.

Los gastos de mantenimiento de estas aplicaciones informáticas se imputan directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen.

4.2. Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción más las actualizaciones practicadas de acuerdo con las disposiciones contenidas en las leyes correspondientes y menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor reconocidas.

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

En los inmovilizados que necesiten un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, se incluye en el precio de adquisición o coste de producción los gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del inmovilizado material directamente atribuibles a la adquisición, fabricación o construcción.

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

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

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

	Años de vida útil estimada
Construcciones	25
Instalaciones técnicas y maquinaria	10
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	10
Otro inmovilizado material	5

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

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 4.3).

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

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

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

4.4. Arrendamientos

a) Arrendamientos operativos

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

4.5. Activos financieros

a) Activos financieros a coste amortizado

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

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

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

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

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

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

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

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

Deterioro de valor

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

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

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.

4.6. Existencias

Las existencias se valoran a su precio de adquisición o coste de producción o a su valor neto realizable, el menor de los dos.

El precio de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor, una vez deducido cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares, y todos los gastos adicionales producidos hasta que los bienes se hallan ubicados para su venta, tales como transportes, aranceles de aduanas, seguros y otros directamente atribuibles a la adquisición de las existencias.

La Sociedad utiliza el coste medio ponderado para la asignación de valor a las existencias.

El coste de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto. También se incluye la parte que razonablemente corresponde de los costes indirectamente imputables a los productos, en la medida en que tales costes corresponden al periodo de fabricación, elaboración o construcción, en los que se haya incurrido al ubicarlos para su venta y se basan en el nivel de utilización de la capacidad normal de trabajo de los medios de producción.

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.

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. Para las materias primas y otras materias consumibles en el proceso de producción, no se realiza corrección valorativa si se espera que los productos terminados a los que se incorporarán sean vendidos por encima del coste. Si las circunstancias que causan la corrección de valor dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión y se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.7. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

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

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

4.8. Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

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

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

4.9. Pasivos financieros

a) Pasivos financieros a coste amortizado

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

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

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

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

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

4.10. Subvenciones recibidas

Las subvenciones que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención. Las subvenciones no reintegrables recibidas de los accionistas se registran directamente en fondos propios.

A estos efectos, una subvención se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesión de la subvención, se han cumplido todas las condiciones establecidas para su concesión y no existen dudas razonables de que se cobrará.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisición de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a la amortización de los correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance. Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

4.11. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones para restauración medioambiental, costes de reestructuración y litigios se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

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

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

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

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

4.12. Pasivos y retribuciones a largo plazo al personal

a) <u>Indemnizaciones por cese</u>

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

b) <u>Planes de participación en beneficios y bonus</u>

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

4.13. Impuesto sobre beneficios

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente, que resulta de aplicar el correspondiente tipo de gravamen a la base imponible del ejercicio menos las bonificaciones y deducciones existentes, como por impuesto diferido.

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

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

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

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

Los activos y pasivos por impuesto diferido no se descuentan y se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

4.14. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación de la Sociedad y se esperan vender, consumir, o liquidar en el plazo máximo de un año, o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año.

El ciclo normal de explotación de la Sociedad es inferior a un año para todas sus actividades.

4.15. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes o servicios a los clientes. En ese momento los ingresos se registran por el importe de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes y servicios comprometidos derivados de contratos con clientes, así como otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyen la actividad ordinaria de la Sociedad. El importe registrado se determina deduciendo del importe de la contraprestación por la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con clientes u otros ingresos correspondientes a las actividades ordinarias de la Sociedad, el importe de los descuentos, devoluciones, reducciones de precio, incentivos o derechos entregados a clientes, así como el impuesto sobre el valor añadido y otros impuestos directamente relacionados con los mismos que deban ser objeto de repercusión.

En los casos en los que en el precio fijado en los contratos con clientes existe un importe de contraprestación variable, se incluye en el precio a reconocer la mejor estimación de la contraprestación variable en la medida que sea altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la contraprestación variable. La Sociedad basa sus estimaciones considerando la información histórica, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

a) Venta de bienes

Las ventas se reconocen cuando se ha transferido el control de los bienes, es decir, cuando los productos se entregan al cliente que tiene total discreción sobre el canal y el precio para vender los bienes y no hay obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación por parte del cliente de los bienes. La entrega se produce cuando los bienes se han enviado a la localización específica, los riesgos de obsolescencia y pérdida se han transferido al cliente y éste ha aceptado los bienes de acuerdo con el contrato de venta, el período de aceptación ha finalizado o la Sociedad tiene evidencia objetiva de que se han cumplido todos los criterios de aceptación.

Los ingresos de estas ventas se reconocen en base al precio especificado en el contrato, neto de los descuentos por volumen estimados. La obligación de la Sociedad de reparar o sustituir los productos defectuosos bajo los términos de garantía estándar se reconoce como una provisión. Se utiliza la experiencia acumulada para estimar y provisionar los descuentos, utilizando el método del valor esperado, y los ingresos ordinarios sólo se reconocen en la medida en que es altamente probable que no ocurra una reversión significativa.

b) Prestación de servicios

La Sociedad presta determinados servicios relacionados con su actividad corriente y ordinaria. Asimismo, se considera cifra de negocios el importe de otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyen la actividad o actividades ordinarias de la Sociedad, entendiéndose como tal aquéllas que se obtienen de forma regular y periódica y se deriven del ciclo económico de producción, comercialización o prestación de servicios propios de la empresa, es decir, de la circulación de bienes y servicios que son objeto del tráfico de la misma.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen en el ejercicio en que se prestan los mismos a las tarifas estipuladas con los clientes.

c) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, la Sociedad reduce el valor contable a su importe recuperable, descontando los flujos futuros de efectivo estimados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa llevando el descuento como menos ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

4.16. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Los gastos relativos a las actividades de descontaminación y restauración de lugares contaminados, eliminación de residuos y otros gastos derivados del cumplimiento de la legislación medioambiental se registran como gastos del ejercicio en que se producen, salvo que correspondan al coste de compra de elementos que se incorporen al patrimonio de la Sociedad con el objeto de ser utilizados de forma duradera, en cuyo caso se contabilizan en las correspondientes partidas del epígrafe “Inmovilizado material”, siendo amortizados con los mismos criterios.

4.17. Transacciones con partes vinculadas

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

No obstante lo anterior, en las operaciones de fusión, escisión o aportación no dineraria de un negocio los elementos constitutivos del negocio adquirido se valoran por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, conforme a sus valores precedentes conforme a las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo, o en caso de dispensa al mayor entre el coste de adquisición del negocio en la sociedad aportante, y el importe representativo de su porcentaje de participación en el patrimonio neto de la sociedad participada cuyo negocio se traslada.

Cuando no intervenga la empresa dominante, del grupo o subgrupo, y su dependiente, las cuentas anuales a considerar a estos efectos serán las del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante sea española.

4.18. Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

Las cuentas anuales de la Sociedad se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional de la Sociedad.

b) Transacciones y saldos

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

5. Gestión del riesgo financiero

En el curso habitual de sus operaciones, la Sociedad está expuesta al riesgo de crédito, al riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipos de interés, riesgo de tipos de cambio y riesgo de precios) y al riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera.

La responsabilidad de la gestión del riesgo financiero está distribuida entre el Departamento Central de Tesorería del Grupo y el propio Departamento Financiero de la Sociedad, los cuales identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Grupo. El Grupo proporciona políticas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversión del exceso de liquidez.

a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipo de cambio, de precios y de tipo de interés.

i) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a fluctuaciones en los tipos de cambio.

La actividad en divisa distinta de la moneda funcional es residual, ya que la Sociedad opera principalmente en la zona euro (Nota 17). Por lo tanto, no está expuesta a un excesivo riesgo de tipo de cambio.

ii) Riesgo de precios

La Sociedad se encuentra expuesta al riesgo de precios de la materia prima. No obstante, existe un departamento central de compras en Alemania que gestiona toda la información del Grupo a través de los informes mensuales de consumo de los diferentes materiales y, coordinado directamente con el Departamento de Compras de la Sociedad, permite negociar y firmar contratos globales para todo el Grupo. De esta forma queda mitigado el riesgo de precio y permite asegurar la entrega de materiales en función de las necesidades de la Sociedad, disminuyendo los problemas de posible escasez de materiales.

iii) Riesgo de tipo de interés

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene deudas no comerciales ni financiación externa de relevancia que esté sujeta al devengo de intereses significativos. La Sociedad se financia a través de la cuenta de *cash-pooling* con Grupo (Nota 19). En consecuencia, el riesgo de variación en los tipos de interés al que está expuesta la Sociedad es únicamente el relativo a los saldos con empresas del Grupo (Nota 19).

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Sociedad, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido.

El riesgo de crédito por los clientes se gestiona internamente, asignando a cada cliente una calificación. El control de crédito evalúa la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores.

Los límites individuales de crédito se establecen en función de las calificaciones internas y externas de acuerdo con los límites fijados por la Dirección. Regularmente se hace un seguimiento de la utilización de los límites de crédito.

Asimismo, existe un seguimiento de los créditos vencidos con los responsables de cada cliente para su conocimiento y rápida gestión.

Actualmente, la mayor parte de las cuentas a cobrar corresponden a empresas del Grupo (Nota 19). El importe total de los activos financieros sujetos a riesgo de crédito se muestra en la Nota 9.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que la Sociedad no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago. El objetivo de la Sociedad es mantener las disponibilidades liquidas necesarias dentro del marco de la planificación financiera que realiza el Grupo Vibracoustic conjuntamente para todas las empresas del Grupo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el fondo de maniobra es el siguiente:

	2022	2021
Activos corrientes	12.905	11.174
Pasivos corrientes	(8.316)	(6.193)
	4.589	**4.981**

Para cubrir sus necesidades de liquidez, la Sociedad dispone de la cuenta de *cash-pooling* con la sociedad del Grupo denominada Freudenberg SE (Nota 19).

6. Inmovilizado intangible

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en el inmovilizado intangible es el siguiente:

Miles de euros	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2022					
Coste					
Aplicaciones informáticas	113	-	(11)	-	102
	113	-	(11)	-	102
Amortización acumulada					
Aplicaciones informáticas	(88)	(6)	11	-	(83)
	(88)	(6)	11	-	(83)
Valor neto contable	**25**				**19**
Ejercicio 2021					
Coste					
Aplicaciones informáticas	114	-	(1)	-	113
	114	-	(1)	-	113
Amortización acumulada					
Aplicaciones informáticas	(76)	(13)	1	-	(88)
	(76)	(13)	1	-	(88)
Valor neto contable	**38**				**25**

a) Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2022 el coste del inmovilizado intangible que se encuentra totalmente amortizado y en uso asciende a 70 miles de euros (81 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

b) Otra información

Al cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

- No existe inmovilizado intangible no afecto a la explotación.
- No existe inmovilizado intangible situado en el extranjero.
- No se ha adquirido inmovilizado intangible a empresas del Grupo y asociadas.
- No se han recibido donaciones o subvenciones no monetarias relacionadas con el inmovilizado intangible.
- No existen elementos del inmovilizado intangible afecto a garantías ni sujetos a restricciones de titularidad.
- No existen compromisos relacionados con los inmovilizados intangibles.

7. Inmovilizado material

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

Miles de euros	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2022					
Coste					
Terrenos	148	-	-	-	148
Construcciones	878	-	(1)	-	877
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	6.145	265	(453)	-	5.957
Inmovilizado en curso	137	403	-	-	540
	7.308	668	(454)	-	7.522
Amortización acumulada					
Terrenos	-	-	-	-	-
Construcciones	(571)	(28)	1	-	(598)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(5.227)	(300)	453	-	(5.074)
Inmovilizado en curso	-	-	-	-	-
	(5.798)	(328)	454	-	(5.672)
Valor neto contable	**1.510**				**1.850**

Miles de euros	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2021					
Coste					
Terrenos	148	-	-	-	148
Construcciones	878	-	-	-	878
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	6.311	-	(249)	83	6.145
Inmovilizado en curso	-	220	-	(83)	137
	7.337	220	(249)	-	7.308
Amortización acumulada					
Terrenos	-	-	-	-	-
Construcciones	(540)	(31)	-	-	(571)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(5.124)	(352)	249	-	(5.227)
Inmovilizado en curso	-	-	-	-	-
	(5.664)	(383)	249	-	(5.798)
Valor neto contable	**1.673**				**1.510**

a) Bienes totalmente amortizados

El detalle del inmovilizado material totalmente amortizado y en uso a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

Miles de euros	2022	2021
Construcciones	309	9
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	4.154	3.086
	4.463	**3.095**

b) Pérdidas por deterioro

Durante los ejercicios 2022 y 2021, no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado material.

c) Bienes acogidos a la Reserva especial para inversiones: Ley Foral 24/96

Al 31 de diciembre de 2022 existen elementos del inmovilizado material afectos a la Reserva especial para inversiones Ley Foral 24/96 por un valor neto contable de 1 miles de euros (1 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

d) Bienes adquiridos o vendidos a empresas del grupo y asociadas

La Sociedad no ha adquirido ni vendido elementos del inmovilizado material a empresas del grupo y asociadas.

e) Seguros

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

f) Otra información

Al cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

- No existe inmovilizado material no afecto a la explotación.
- No existe inmovilizado material situado en el extranjero.
- No se han recibido donaciones o subvenciones no monetarias relacionadas con el inmovilizado material.
- No existen elementos del inmovilizado material afecto a garantías ni sujetos a restricciones de titularidad.
- No existen compromisos relacionados con los inmovilizados materiales.

8. Arrendamientos operativos

La Sociedad tiene arrendados a terceros vehículos y elementos de transporte utilizados en la producción en régimen de arrendamiento operativo. Estos contratos tienen una duración de entre 1 y 5 años, siendo la mayor parte de los mismos renovables a su vencimiento. La Sociedad no está obligada contractualmente a la renovación de los contratos a su vencimiento ni tiene compromisos de compra.

El gasto reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio 2022 correspondiente a arrendamientos operativos asciende a 108 miles de euros (113 miles de euros durante el ejercicio 2021).

Los pagos mínimos comprometidos por arrendamientos operativos no cancelables al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 son los siguientes:

Miles de euros	**2022**	**2021**
Hasta un año	82	37
Entre uno y cinco años	186	75
Más de cinco años	21	5
	289	**117**

9. Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, todos los activos financieros corresponden a la categoría de activos financieros a coste amortizado según el siguiente detalle:

Miles de euros	**2022**	**2021**
Activos financieros a coste amortizado		
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 19)	4.381	5.650
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.229	352
Clientes empresas del grupo y asociadas (Nota 19)	5.413	3.824
Deudores varios	8	8
	11.031	**9.834**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen diferencias significativas entre el valor contable y el valor razonable de los activos financieros.

a) Correcciones valorativas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el epígrafe "Clientes por ventas y prestaciones de servicios" presenta la siguiente provisión por deterioro de valor de los créditos comerciales:

Miles de euros	2022	2021
Saldo inicial	(29)	(27)
Dotaciones	-	(2)
Reversiones	4	-
Saldo final	**(25)**	**(29)**

El reconocimiento y la reversión de las correcciones valorativas por deterioro de las cuentas a cobrar a clientes se han incluido en el epígrafe "Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales" en la cuenta de pérdidas y ganancias. Normalmente se dan de baja las provisiones por deterioro de valor de créditos comerciales cuando no existen expectativas de recuperar el saldo.

Se considera que las cuentas a cobrar a clientes vencidas con antigüedad inferior a dos meses no han sufrido ningún deterioro de valor. El análisis por antigüedad de estas cuentas es el siguiente:

Miles de euros	2022	2021
No vencido	1.198	344
Hasta dos meses	36	9
Más de dos meses	(5)	(1)
Saldo final	**1.229**	**352**

El resto de los activos financieros no han sufrido deterioro de valor.

Los valores contables de la totalidad de los activos financieros están denominados en euros.

10. Existencias

El detalle del epígrafe de existencias es el siguiente:

Miles de euros	Coste	Provisión por deterioro	Valor neto contable
Ejercicio 2022			
Comerciales	3	-	3
Materias primas y otros aprovisionamientos	761	(94)	667
Productos en curso	134	(33)	101
Productos terminados	1.113	(14)	1.099
	2.011	**(141)**	**1.870**
Ejercicio 2021			
Comerciales	-	-	-
Materias primas y otros aprovisionamientos	349	(84)	265
Productos en curso	56	(6)	50
Productos terminados	1.025	(8)	1.017
	1.430	**(98)**	**1.332**

a) Correcciones valorativas

El movimiento de la provisión por deterioro de valor de las existencias es el siguiente:

Miles de euros	Materias primas	Productos en curso	Productos terminados	Total
Saldo a 31.12.2020	**(120)**	**(17)**	**(15)**	**(152)**
Dotaciones	-	-	-	**-**
Reversiones	36	11	7	**54**
Saldo a 31.12.2021	**(84)**	**(6)**	**(8)**	**(98)**
Dotaciones	(10)	(27)	(6)	**(43)**
Reversiones	-	-	-	**-**
Saldo a 31.12.2022	**(94)**	**(33)**	**(14)**	**(141)**

b) Compromisos de compra

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen compromisos de compra de existencias.

c) Seguros

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

11. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

La composición de este epígrafe es el siguiente:

Miles de euros	2022	2021
Caja y bancos	3	7
	3	**7**

No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

12. Patrimonio neto

a) Capital

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital social está representado por 1.045 acciones nominativas de 601,01 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Todas las acciones gozan de los mismos derechos y pertenecen en su totalidad a Vibracoustic Spain Holding, S.L.U., que a su vez pertenece al Grupo Freudenberg, cuya sociedad dominante última es Freudenberg & Co. Kommanditgesellschaft. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad tiene el carácter de sociedad unipersonal.

En el ejercicio 2022 y 2021 la Sociedad no mantiene contratos con su Accionista Único.

b) Reservas

El detalle de las partidas incluidas en el epígrafe de Reservas es el siguiente:

Miles de euros	2022	2021
Reserva legal	126	126
Reservas voluntarias	4.864	4.864
Reservas especiales Ley Foral 24/1996	2.220	2.220
	7.210	**7.210**

Reserva legal

De conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad está obligada a destinar, al menos, una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la dotación de la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social.

La reserva legal no puede ser distribuida y sólo puede usarse para compensar pérdidas en el caso que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la reserva legal se encuentra dotada con el límite mínimo establecido.

Reservas voluntarias

Las reservas voluntarias son de libre disposición.

Reserva especial para inversiones Ley Foral 24/1996

La Sociedad se ha acogido a los beneficios derivados del Capítulo XI del Título IV de la Ley Foral 24/1996, del Impuesto sobre Sociedades, en relación con la denominada “Reserva especial para inversiones” que permite la reducción de la base imponible del Impuesto sobre Sociedades en el 45% de la dotación a dicha reserva con el límite del 40% de la base imponible, siempre que se cumplan los siguientes requisitos:

- Aprobar en Junta General la citada dotación a la reserva especial para inversiones por importe mínimo de 150 miles de euros.

- Materializar dicho importe en inversiones en activos fijos y con los criterios que contempla la referida Ley, antes de dos años contados a partir de la fecha de cierre del ejercicio.

- Mantener los bienes invertidos en uso durante cinco años como mínimo, o durante la vida útil si fuera menor, sin ser objeto de transmisión, arrendamiento o cesión a terceros para su uso.

- Aplicar determinados requisitos de contabilización.

- Los recursos propios de la Sociedad deberán aumentar respecto de los del ejercicio anterior, al menos en la cantidad dotada a la reserva y mantenerse durante los cinco años siguientes a su total materialización.

Una vez transcurridos cinco años desde la finalización del plazo de materialización en activos fijos, el correspondiente importe de esta reserva podrá destinarse a la compensación de pérdidas.

c) Resultados negativos de ejercicios anteriores

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad mantiene resultados negativos de ejercicios anteriores por importe de 1.110 miles de euros (1.161 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). En el ejercicio 2022 se han compensado 51 miles de euros correspondientes a la distribución del resultado positivo del ejercicio 2021.

13. Subvenciones, donaciones y legados recibidos

El detalle de las subvenciones de capital no reintegrables que la Sociedad mantiene en el balance es el siguiente:

Entidad concesionaria	Importe pendiente (Miles de euros)	Finalidad	Años de concesión
Gobierno de Navarra	5	Inversión (Plan de ayudas para impulsar la economía navarra)	2009-2010
Gobierno de Navarra	5	Subvención a la inversión	2006-2007
	10		

Las subvenciones corresponden principalmente a inversiones realizadas en los ejercicios 2011 y 2012.

Los movimientos habidos en este epígrafe han sido los siguientes:

Miles de euros	Subvenciones de capital	Efecto fiscal	Importe neto
Saldo a 31.12.2020	**23**	**(2)**	**21**
Imputación a resultados	(5)	-	(5)
Saldo a 31.12.2021	**18**	**(2)**	**16**
Imputación a resultados	(6)	-	(6)
Saldo a 31.12.2022	**12**	**(2)**	**10**

La Sociedad ha cumplido con todas las condiciones establecidas para la obtención de las subvenciones.

14. Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, todos los pasivos financieros corresponden a la categoría de pasivos financieros a coste amortizado según el siguiente detalle:

Miles de euros	2022	2021
Pasivos financieros a coste amortizado a largo plazo		
Otros pasivos financieros	63	143
	63	**143**
Pasivos financieros a coste amortizado a corto plazo		
Otros pasivos financieros	88	80
Proveedores	7.007	5.033
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 19)	50	110
Acreedores varios	380	337
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	462	437
	7.987	**5.997**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen diferencias significativas entre el valor contable y el valor razonable de los pasivos financieros.

a) Análisis por vencimientos

El detalle de los otros pasivos financieros por vencimientos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Miles de euros			**2022**			
	2023	**2024**	**2025**	**2026**	**2027 y siguientes**	**Total**
Otros pasivos financieros	88	63	-	-	-	151

Miles de euros			**2021**			
	2022	**2023**	**2024**	**2025**	**2026 y siguientes**	**Total**
Otros pasivos financieros	80	80	63	-	-	223

El importe de “Otros pasivos financieros” corresponde al préstamo concedido por el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, en concepto de ayuda para el fomento de la competitividad de sectores estratégicos industriales, con tipo de interés cero y amortización en partes iguales de 2015 a 2024.

Dicho préstamo se encuentra contabilizado en balance por el valor actualizado de los pagos futuros indicados. En el ejercicio 2022 la Sociedad ha reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias gastos financieros por importe de 10 miles de euros por el efecto de la actualización del valor de los pagos futuros del préstamo (13 miles de euros en 2021).

15. Situación fiscal

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

Miles de euros	**2022**	**2021**
Activos por impuesto diferido	389	373
Otros créditos con las Administraciones Públicas		
Hacienda Pública, retenciones y pagos a cuenta	1	1
	390	**374**
Pasivos por impuesto diferido	(2)	(2)
Otras deudas con las Administraciones Públicas		
Hacienda Pública acreedora por IVA	(111)	(33)
Hacienda Pública acreedora por retenciones practicadas	(98)	(56)
Organismos de la Seguridad Social, acreedores	(120)	(107)
	(331)	**(198)**

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables desde el 1 de enero de 2019 (excepto el Impuesto de Sociedades que está abierto a inspección desde el 1 de enero de 2018). Los Administradores de la Sociedad no esperan que, de los ejercicios abiertos a inspección, surjan pasivos adicionales de importancia.

No obstante, el derecho de la Administración Tributaria para comprobar o investigar las bases imponibles negativas compensadas o pendientes de compensación, las deducciones por doble imposición y las deducciones para incentivar la realización de determinadas actividades aplicadas o pendientes de aplicación, prescriben a los 10 años a contar desde el día siguiente a aquél en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración o autoliquidación correspondiente al periodo impositivo en que se generó el derecho a su compensación o aplicación. Transcurrido dicho plazo, la Sociedad deberá acreditar las bases imponibles negativas o deducciones, mediante la exhibición de la liquidación o autoliquidación y de la contabilidad, con acreditación de su depósito durante el citado plazo en el Registro Mercantil.

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de una inspección. En todo caso, los Administradores de la Sociedad consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

La Sociedad está sujeta a un gravamen del 28% sobre la base imponible, según el Régimen Foral de Navarra. No obstante, en la cuota resultante pueden practicarse determinadas deducciones.

a) Impuesto sobre Sociedades

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

Miles de euros	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado del ejercicio			**44**
Impuesto sobre Sociedades			(15)
Diferencias permanentes	7	-	7
Diferencias temporarias	1	(103)	(102)
Base imponible previa			**(66)**
Compensación de bases imponibles negativas			-
Base imponible (Resultado fiscal)			**(66)**

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades se compone de:

Miles de euros	2022	2021
Impuesto corriente	-	7
Deducciones	-	(7)
Impuesto diferido	16	(6)
Otros	(1)	(1)
	15	**(7)**

b) Activos y pasivos por impuestos diferidos

El detalle y el movimiento de los activos y pasivos por impuesto diferido en los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

Miles de euros	Saldo inicial	Movimiento	Saldo final
Ejercicio 2022			
Activos por impuesto diferido			
Créditos por bases imponibles negativas	29	18	47
Diferencias temporarias	50	(29)	21
Deducciones pendientes de aplicar	294	27	321
	373	**16**	**389**
Pasivos por impuesto diferido			
Subvenciones	(2)	-	(2)
	(2)	**-**	**(2)**
	371		**387**

Miles de euros	Saldo inicial	Movimiento	Saldo final
Ejercicio 2021			
Activos por impuesto diferido			
Créditos por bases imponibles negativas	29	-	29
Diferencias temporarias	57	(7)	50
Deducciones pendientes de aplicar	281	13	294
	367	**6**	**373**
Pasivos por impuesto diferido			
Subvenciones	(2)	-	(2)
	(2)	**-**	**(2)**
	365		**371**

La Sociedad tiene activadas las siguientes bases imponibles negativas a compensar contra eventuales beneficios fiscales futuros:

Año de origen	Miles de euros 2022	2021
2009	102	102
2022	66	-
	168	**102**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad no tiene créditos fiscales no reconocidos en el balance por bases imponibles negativas pendientes de compensar.

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene deducciones activadas por inversiones y creación de empleo pendientes de aplicar por importe de 321 miles de euros (294 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

16. Ingresos y gastos

a) Importe neto de la cifra de negocios

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se distribuye geográficamente como sigue:

	2022	2021
Nacional	57%	53%
Intracomunitaria	43%	42%
Otros	-	5%
	100%	**100%**

El importe neto de la cifra de negocios por línea de actividad se distribuye como sigue:

	2022	2021
Tratamientos de piezas	86%	82%
Mezcla natural / Productos químicos	14%	18%
	100%	**100%**

b) Aprovisionamientos

El detalle de aprovisionamientos es como sigue:

Miles de euros	**2022**	**2021**
Mercaderías:		
Compras netas	2.720	4.640
Variación de existencias	(3)	-
Consumo de mercaderías	2.717	4.640
Materias primas y otros aprovisionamientos:		
Compras netas	25.559	17.753
Variación de existencias	(412)	33
Consumo de materias primas y otros aprovisionamientos	25.147	17.786
Trabajos realizados por otras empresas	493	574
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	10	(36)
Aprovisionamientos	**28.367**	**22.964**

Del total de compras de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos correspondientes al ejercicio 2022, aproximadamente un 52% de las mismas se han adquirido en el mercado nacional (52% en el ejercicio 2021) frente a un 48% en el mercado internacional (48% en el ejercicio 2021).

c) Gastos de personal

El detalle de gastos de personal es el siguiente:

Miles de euros	2022	2021
Sueldos y salarios	2.811	2.367
Indemnizaciones	-	-
Seguridad Social	758	726
Otras cargas sociales	6	(2)
Gastos de personal	**3.575**	**3.091**

17. Moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera son las siguientes:

Compras	Miles de euros 2022	Miles de euros 2021
Dólar americano	191	64
Libra esterlina	10	5
	201	**69**

La Sociedad realiza la totalidad de sus ventas en euros.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene saldos en moneda extranjera (dólares americanos) a pagar a proveedores por un total de 0 miles de euros (2 miles de euros en 2021).

18. Resultado financiero

El detalle del resultado financiero es el siguiente:

Miles de euros	2022	2021
Ingresos financieros		
De empresas del grupo (Nota 19)	11	5
	11	**5**
Gastos financieros		
Por deudas con terceros (Nota 14)	(10)	(13)
	(10)	**(13)**
Diferencias de tipo de cambio	**(3)**	**(2)**
Resultado financiero	**(2)**	**(10)**

19. Saldos y operaciones con partes vinculadas

a) Saldos con partes vinculadas

El detalle de los saldos con empresas del grupo y asociadas es el siguiente:

Miles de euros	2022	2021
Saldos a cobrar de partes vinculadas a corto plazo		
- Créditos a corto plazo con empresas del grupo	4.381	5.650
- Clientes empresas del grupo	5.413	3.824
	9.794	**9.474**
Saldos a pagar a partes vinculadas a corto plazo		
- Proveedores empresas del grupo	(50)	(110)
	(50)	**(110)**
	9.744	**9.364**

Las cuentas a cobrar de partes vinculadas surgen de transacciones de venta, prestación de servicios y de créditos concedidos.

Las cuentas a pagar a partes vinculadas surgen de transacciones de compra y prestación de servicios y tienen vencimiento 2 meses después de la fecha de compra. Las cuentas a pagar no devengan ningún interés.

El importe más significativo indicado en “Clientes empresas del grupo” es el que se mantiene con la sociedad Vibracoustic Spain, S.A. por importe de 3.780 miles de euros (2.653 miles de euros en 2021) por operaciones comerciales (venta de productos y prestación de servicios). El saldo restante de 1.633 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (1.171 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) corresponde a operaciones comerciales con otras empresas del grupo y asociadas.

La Sociedad mantiene una cuenta de *cash-pooling* con Freudenberg SE, cuyo saldo a 31 de diciembre es de 4.381 miles de euros (5.650 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), que devenga intereses de mercado, reconocidos como ingresos financieros en la cuenta de pérdidas y ganancias de 2022 y 2021.

El importe más significativo indicado en “Proveedores empresas del grupo” es el saldo con la sociedad Vibracoustic SE & Co KG por 38 miles de euros (35 miles de euros en 2021) por prestación de servicios.

b) Operaciones con partes vinculadas

El detalle de las operaciones con empresas del grupo y asociadas es el siguiente:

Miles de euros	2022	2021
Ventas netas	29.267	24.143
Servicios prestados	546	473
	29.813	**24.616**
Compras netas	(198)	(311)
Servicios recibidos	(236)	(224)
	(434)	**(535)**

Ventas de bienes y prestaciones de servicios

Miles de euros	2022	2021
Vibracoustic Spain, S.A.	17.907	13.841
Vibracoustic Romania	525	390
Vibracoustic Nantes S.A.S.	5.256	3.816
Vibracoustic Wuxi	46	1.295
Beltan Vibracoustic	-	16
Vibracoustic SE & Co	149	136
Vibracoustic CZ	5.280	4.838
Vibracoustic Polska	331	28
Vibracoustic SE	319	256
	29.813	**24.616**

Compras y servicios recibidos

Miles de euros	2022	2021
Vibracoustic Spain, S.A.	43	17
Vibracoustic SE & Co	229	208
Vibracoustic SE	2	9
Vibracoustic CZ	1	24
Vibracoustic Polska	1	15
Vibracoustic South America	2	-
Vibracoustic Romania	156	251
Vibracoustic Nantes S.A.S.	-	11
	434	**535**

Las principales transacciones por prestaciones de servicios a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se realizan con Vibracoustic AG & Co., entidad que presta el soporte informático y de sistemas a la Sociedad.

20. Estructura del personal

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

	2022	2021
Administradores	1	1
Directivos	7	7
Empleados	21	21
Obreros	43	45
	72	**74**

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

	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Administradores	1	-	1	1	-	1
Directivos	5	2	7	5	2	7
Empleados	14	7	21	15	6	21
Obreros	29	14	43	30	14	44
	49	**23**	**72**	**51**	**22**	**73**

Durante el ejercicio 2022 y 2021 la Sociedad no ha contado con ningún trabajador con discapacidad igual o superior al 33%.

21. Retribución al Consejo de Administración y Alta Dirección

a) Retribución a los miembros del Consejo de Administración

No existen obligaciones contraídas por la Sociedad en materia de pensiones respecto de los Administradores de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022 y 2021. Asimismo, no existen anticipos ni créditos ni garantías concedidos a los Administradores de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

La Sociedad no ha abonado primas por seguros de vida ni de responsabilidad civil de los Administradores en 2022 ni 2021.

b) Retribución al personal de Alta Dirección

Como consecuencia de la estructura organizativa del Grupo al que pertenece la Sociedad, ésta no tiene empleados de Alta Dirección, dado que todas las decisiones y gestión de la misma se realizan desde la matriz del subgrupo Vibracoustic al que pertenece la Sociedad (que, a su vez, pertenece al Grupo Freudenberg) por directivos de dicho Grupo, los cuales no han percibido remuneración alguna de la Sociedad.

c) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 229 del TRLSC.

22. Información sobre medio ambiente

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

La Sociedad no ha realizado en los ejercicios 2022 y 2021 inversiones relacionadas con el medioambiente y los gastos de naturaleza medioambiental han ascendido a 44 miles de euros en el ejercicio 2022 (49 miles de euros en el ejercicio 2021).

La Sociedad no ha recibido durante los ejercicios 2022 y 2021 subvenciones ni ingresos relacionados con el medioambiente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad no tiene registrada provisión alguna por posibles riesgos medioambientales dado que los Administradores estiman que no existen contingencias significativas relacionadas con posibles litigios, indemnizaciones u otros conceptos.

23. Información sobre los aplazamientos de pagos efectuados a proveedores Disposición Adicional 3ª "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio

La información sobre el periodo medio de pago a proveedores es la siguiente:

Días	2022	2021
Ratio medio de pago a proveedores	57	58
Ratio de operaciones pagadas	60	61
Ratio de operaciones pendientes de pago	41	44

Miles de euros	2022	2021
Total pagos realizados	34.038	23.317
Total pagos pendientes	6.462	4.734
Total pagos realizados en plazo inferior a 60 días	15.030	-
% pagos realizados en plazo inferior a 60 días	44%	-
Nº de facturas pagadas en plazo inferior a 60 días	2.389	-
% de facturas pagadas en plazo inferior a 60 días	51%	-

24. Honorarios de auditores de cuentas

Los honorarios devengados por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. en concepto de servicios de auditoría de cuentas ascienden a 9 miles de euros en el ejercicio 2022 (9 miles de euros en el ejercicio 2021).

No se han devengado otros gastos por honorarios correspondientes a otros servicios facturados por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. o entidades vinculadas al mismo durante el ejercicio 2022 y 2021.

25. Hechos posteriores

Desde el 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales no se han producido acontecimientos importantes que puedan condicionar la información contenida en las cuentas anuales del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

El ejercicio 2022 ha sido el vigesimoquinto año completo de actividad para la Sociedad. Durante el ejercicio se ha producido un aumento de la actividad como consecuencia de la recuperación de la crisis a nivel mundial ocasionada por el brote de Coronavirus (COVID-19). En este sentido, el importe neto de la cifra de negocios ha aumentado un 23%, si bien no se ha reflejado en un aumento del beneficio del ejercicio.

Durante el próximo año se espera mejorar el nivel alcanzado en el ejercicio 2022 en resultados, si bien dependerán estos objetivos de la evolución económica a nivel mundial, así como de la inflación y la disponibilidad de materia prima a nivel mundial.

Desde el 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha de formulación de este informe de gestión no se han producido acontecimientos importantes que puedan condicionar la información contenida en las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

El personal medio del ejercicio 2022 ha sido de 72 empleados (74 empleados en 2021).

Durante el ejercicio no se han realizado operaciones de autocartera.

El periodo medio de pago a proveedores se sitúa en 57 días en el ejercicio 2022.

No se han llevado a cabo actividades en materia de investigación y desarrollo que sean especialmente mencionables en este informe.

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

La responsabilidad de la gestión del riesgo financiero está distribuida entre el Departamento Central de Tesorería del Grupo y el propio Departamento Financiero de la Sociedad, los cuales identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Grupo. El Grupo proporciona políticas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversión del exceso de liquidez.

Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad opera en el ámbito internacional. Principalmente opera en la zona euro, por lo que no está expuesta a un excesivo riesgo de tipo de cambio. El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y activos y pasivos reconocidos.

En el caso de que la exposición al riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas fuera relevante, la Sociedad tiene la posibilidad de abrir cuentas en moneda extranjera, con autorización del Departamento Central de Tesorería del Grupo, para compensar pagos con cobros en la misma moneda. Asimismo, existe la posibilidad de contratar seguros de cambio en divisas, siempre bajo la autorización y control del Departamento Central de Tesorería del Grupo.

Riesgo de precios

La Sociedad se encuentra expuesta al riesgo de precio de la materia prima. No obstante, existe un Departamento Central de Compras en Alemania que gestiona toda la información del Grupo a través de los informes mensuales de consumo de los diferentes materiales y, coordinado directamente con el Departamento de Compras de la Sociedad, permite negociar y firmar contratos globales para todo el Grupo. De esta forma queda mitigado el riesgo de precio y permite asegurar la entrega de materiales en función de las necesidades de la Sociedad, disminuyendo los problemas de posible escasez de materiales.

Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable

A 31 de diciembre de 2022, el activo remunerado más significativo corresponde al cash-pooling, ya que ha sido el sistema de financiación empleado en el Grupo, no existiendo financiación bancaria.

Información sobre el medio ambiente

Los sistemas, equipos e instalaciones más significativos para la protección y mejora del medio ambiente que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 se detallan en la nota 22 de la memoria adjunta.

Los gastos incurridos para la protección y mejora del medio ambiente durante el ejercicio 2022 ascienden a un importe de 44 miles de euros.

Con los procedimientos existentes, los Administradores de la Sociedad consideran que los riesgos medioambientales se encuentran razonablemente controlados.

La Sociedad no ha recibido subvenciones de naturaleza medioambiental durante el ejercicio 2022.

Uso de instrumentos financieros derivados

Durante el ejercicio 2022 no se ha producido el uso por parte de la Sociedad de instrumentos financieros derivados que resulte relevante para la valoración de sus activos, pasivos, situación financiera y resultados.

VIBRACOUSTIC CASCANTE, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)
Formulación de las Cuentas anuales e Informe de gestión del ejercicio 2022

El Consejo de Administración de la sociedad Vibracoustic Cascante, S.A. (Sociedad Unipersonal) en fecha 31 de marzo de 2023, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas anuales y el Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito.

FIRMANTES	**FIRMA**
D. Günther Schuberth Presidente	_____
D. Arturo Navascués Vocal	_____
D. Yann Leberre Vocal	_____
D. Holger Auchter Vocal	_____