Informe de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente

GELAGRI IBÉRICA, S.L.
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 30 de junio de 2022

Building a better working world

Ernst & Young, S.L.
Avda. Pio XII, 22
31008 Pamplona
España

Tel: 948 175 510
Fax: 948 178 085
ey.com

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los socios de GELAGRI IBÉRICA, S.L.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de GELAGRI IBÉRICA, S.L. (la Sociedad), que comprenden el balance a 30 de junio de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, correspondientes al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 30 de junio de 2022 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Reconocimiento de ingresos

Descripción La partida más significativa de la cuenta de resultados de la Sociedad es su cifra de negocios, siendo ésta un indicador clave de la actividad de la misma. La cifra de negocios proviene fundamentalmente de la venta de productos hortofrutícolas congelados. El adecuado control de las transacciones de venta es fundamental para garantizar que estas transacciones se registran íntegramente y en el periodo que corresponde.

Los aspectos mencionados anteriormente nos han llevado a considerar esta área como un aspecto relevante de nuestra auditoría.

Nuestra respuesta En relación a esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros:

El entendimiento de las políticas y procedimientos de reconocimiento de ingresos de la Sociedad, incluyendo la evaluación del diseño e implementación de los controles relevantes.

La realización de procedimientos analíticos consistentes en una revisión de la evolución de los ingresos por producto, la correlación de las ventas con cuentas a cobrar y los cobros investigando los cambios más relevantes.

Comprobación de la corrección de los ingresos reconocidos para una muestra de transacciones de venta del ejercicio mediante el cotejo de albaranes, facturas y comprobantes de cobro.

La realización de procedimientos de corte de operaciones para una muestra de transacciones de venta próximas al cierre del ejercicio de cara a concluir si las mismas se reconocieron contablemente en el periodo correcto.

La obtención de confirmación de saldos pendientes de cobro de clientes o, en su defecto, realización de procedimientos sustantivos alternativos para una muestra seleccionada aleatoriamente.

Existencia y valoración de existencias

Descripción La cifra de existencias al 30 de junio de 2022 asciende a 44.688 miles de euros, lo que representa el 47,58% del total del activo de Gelagri Ibérica, S.L. Las existencias corresponden fundamentalmente a hortalizas congeladas y están distribuidas principalmente entre los dos centros de fabricación que tiene la Sociedad. Según se indica en la Nota 4.8 de la memoria adjunta, la valoración de las existencias de materia prima se realiza a coste de adquisición que incluye los diferentes costes de compra facturados por los proveedores y todos los gastos adicionales relacionados con la adquisición. Por su parte el coste del producto en curso y el producto terminado, incluye todos los costes directos e indirectos relacionados con la producción. Dada la significatividad de los saldos involucrados para las cuentas anuales en su conjunto y la variabilidad de los precios de la materia prima que se ven afectados por la procedencia de la misma y la campaña de cosecha, hemos considerado estos aspectos una cuestión clave de nuestra auditoría.

Nuestra respuesta

En relación a esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros:

Asistir al cierre del ejercicio a los centros productivos de la Sociedad y a través de un muestreo, verificar la razonabilidad de las unidades físicas valoradas.

Comprobar la razonabilidad del coste de adquisición y del coste de producción mediante una selección de facturas de proveedores y/o contratos de compra.

Verificación de la razonabilidad de los costes indirectos imputados como coste de producción comprobando su naturaleza y conciliando con los gastos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Realización de procedimientos analíticos consistentes en comprobar la totalidad de costes imputados a los principales productos y su conciliación con los costes reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Comprobación para el producto terminado de que los costes registrados corresponden al menor entre el coste de producción y el valor neto de realización.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022, 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 la información contenida en el informe de gestión se encuentra definida en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, que establece dos niveles diferenciados sobre la misma:

a) Un nivel específico que resulta de aplicación al estado de la información no financiera, que consiste en comprobar únicamente que la citada información se ha facilitado en el informe de gestión, o en su caso, que se ha incorporado en éste la referencia correspondiente al informe separado sobre la información no financiera en la forma prevista en la normativa, y en caso contrario, a informar sobre ello.

b) Un nivel general aplicable al resto de la información incluida en el informe de gestión, que consiste en evaluar e informar sobre la concordancia de la citada información 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, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte 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 anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, 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 la 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 vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por 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 la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

ERNST & YOUNG, S.L.

2023 Núm. 16/23/00182
96,00 EUR
SELLO CORPORATIVO:
Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº S0530)

Carlos Gil Marqués
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº 18.962)

30 de enero de 2023

52446591J CARLOS GIL (R: B78970506)
Digitally signed by 52446591J CARLOS GIL (R: B78970506)
DN: cn=52446591J CARLOS GIL (R: B78970506), c=ES, o=ERNST&YOUNG, S. L, ou=ASSURANCE, email=carlos.gilmarques@es.ey.com
Date: 2023.01.30 14:06:58 +01'00'

A member firm of Ernst & Young Global Limited

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

GELAGRI IBÉRICA, S.L.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022

Formulados por el Consejo de Administración

el 29 de septiembre de 2022

DocuSigned by:
Alain Perrin
CE638218B298467...

D. Alain PERRIN

DocuSigned by:
AD8CB3C37B9744D...

D. Philippe Jacques Ange Marie ANDRÉ

DocuSigned by:
Gurvan CEDELLE
72AE366E9DAA4BD...

D. Gurvan Gueltaz CEDELLE

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

ÍNDICE

CUENTAS ANUALES

- Balance al 30 de junio de 2022
- Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022
- Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022
- Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022
- Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

GELAGRI IBÉRICA, S.L.
Balance al 30 de junio de 2022
(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	2022	2021
ACTIVO NO CORRIENTE		**28.043.024**	**28.006.990**
Inmovilizado intangible	**5**	**1.743.838**	**1.398.825**
Aplicaciones informáticas		175.430	142.157
Otro inmovilizado intangible		1.568.408	1.256.668
Inmovilizado material	**6**	**25.483.192**	**26.012.650**
Terrenos y construcciones		8.908.827	9.422.927
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		16.574.365	16.589.723
Inversiones financieras a largo plazo	**7**	**50.000**	**204.055**
Instrumentos de patrimonio		50.000	50.000
Créditos a terceros		-	154.055
Activos por impuesto diferido		**765.994**	**391.460**
ACTIVO CORRIENTE		**65.866.541**	**53.148.388**
Existencias	**8**	**44.688.053**	**37.482.088**
Materias primas y otros aprovisionamientos		4.417.289	3.781.073
Productos en curso		34.076.557	28.969.152
Productos terminados		6.182.598	4.648.033
Anticipos a proveedores		11.609	83.830
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		**18.860.980**	**14.634.217**
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7	11.495.353	8.936.264
Clientes, empresas del grupo y asociadas	7	3.154.284	2.560.996
Deudores varios	7	2.404.562	1.167.340
Personal	7	12.571	22.906
Otros créditos con las Administraciones Públicas	13	1.794.210	1.946.711
Inversiones financieras a corto plazo	**7**	**114.330**	**116.102**
Créditos a terceros		91.454	92.826
Otros activos financieros		22.876	23.276
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	**9**	**2.203.178**	**915.981**
Tesorería		2.203.178	915.981
TOTAL ACTIVO		**93.909.565**	**81.155.378**

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

GELAGRI IBÉRICA, S.L.
Balance al 30 de junio de 2022
(Expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	2022	2021
PATRIMONIO NETO		**24.915.580**	**23.307.599**
FONDOS PROPIOS		**24.336.965**	**22.651.633**
Capital	**10.1**	**8.921.500**	**8.921.500**
Capital escriturado		8.921.500	8.921.500
Prima de emisión	**10.2**	**3.737.873**	**3.737.873**
Reservas	**10.3**	**9.992.260**	**8.613.062**
Legal y estatutarias		1.168.471	1.030.551
Otras reservas		8.823.789	7.582.511
Resultado del ejercicio	**3**	**1.685.332**	**1.379.198**
SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	**11**	**578.615**	**655.966**
PASIVO NO CORRIENTE		**9.583.217**	**13.179.452**
Deudas a largo plazo	**12**	**9.216.514**	**12.851.407**
Deudas con entidades de crédito		8.501.786	12.063.715
Otros pasivos financieros		714.728	787.692
Pasivos por impuesto diferido	**13**	**366.703**	**328.045**
PASIVO CORRIENTE		**59.410.768**	**44.668.327**
Deudas a corto plazo	**12**	**25.845.580**	**24.910.256**
Deudas con entidades de crédito		25.543.634	24.318.151
Otros pasivos financieros		301.946	592.105
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		**12.153.255**	**-**
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		**21.411.933**	**19.758.071**
Proveedores	12	14.220.291	12.355.042
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	12	79.150	347.620
Acreedores varios	12	2.558.240	3.676.385
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	12	3.416.142	2.528.273
Pasivos por impuesto corriente	13	282.535	155.746
Otras deudas con las Administraciones Públicas	13	782.975	695.005
Anticipos de clientes		72.600	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		**93.909.565**	**81.155.378**

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

GELAGRI IBÉRICA, S.L.
Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022
(Expresada en euros)

	Notas	2022	2021
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	**14.1**	**95.005.328**	**85.814.491**
Ventas		94.402.090	85.437.116
Prestaciones de servicios		603.238	377.375
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		**6.641.971**	**2.135.690**
Aprovisionamientos		**(49.264.219)**	**(44.174.323)**
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	14.2	(43.055.756)	(38.215.916)
Trabajos realizados por otras empresas		(6.208.463)	(5.958.407)
Otros ingresos de explotación		**129.183**	**344.902**
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		95.017	262.731
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejericicio		34.166	82.171
Gastos de personal		**(22.158.157)**	**(18.297.038)**
Sueldos, salarios y asimilados		(17.224.082)	(14.079.805)
Cargas sociales	14.3	(4.934.075)	(4.217.233)
Otros gastos de explotación		**(24.681.174)**	**(20.561.871)**
Servicios exteriores	14.4	(24.570.928)	(20.388.495)
Tributos		(125.305)	(119.466)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	7.2	14.794	(53.910)
Amortización del inmovilizado	**5 y 6**	**(3.994.624)**	**(3.722.737)**
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	**11**	**78.906**	**254.798**
Otros resultados	**14.6**	**413.292**	**(193.667)**
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		**2.170.241**	**1.600.245**
Gastos financieros	**14.5**	**(578.055)**	**(384.399)**
Por deudas con empresas del grupo		(183.600)	-
Por deudas con terceros		(394.455)	(384.399)
Diferencias de cambio		**(17.573)**	**(3.529)**
RESULTADO FINANCIERO		**(595.628)**	**(387.928)**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		**1.574.613**	**1.212.317**
Impuesto sobre beneficios	**13.1**	**110.719**	**166.881**
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		**1.685.332**	**1.379.198**
RESULTADO DEL EJERCICIO	**3**	**1.685.332**	**1.379.198**

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

GELAGRI IBÉRICA, S.L.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022

(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022

	Notas	2022	202
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		**1.685.332**	**1.379.19**
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		(28.526)	(33.739)
Efecto impositivo		7.987	9.446
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO		**(20.539)**	**(24.293)**
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	**11**	(78.906)	(254.798)
Efecto impositivo	**11**	22.094	71.343
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		**(56.812)**	**(183.455)**
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		**1.607.981**	**1.171.45**

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

GELAGRI IBÉRICA, S.L.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022 (Expresado en euros)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022

	Capital escriturado (Nota 10.1)	Prima de emisión (Nota 10.2)	Reservas (Nota 10.3)	Resultado del ejercicio (Nota 3)	Subvenciones, donaciones y legados recibidos (Nota 11)	TOTAL
SALDO, INICIAL DEL AÑO 2021	**8.921.500**	**3.737.873**	**7.591.227**	**1.021.835**	**863.714**	**22.136.149**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1.379.198	(207.748)	1.171.450
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	1.021.835	(1.021.835)	-	-
SALDO, FINAL AL 30 DE JUNIO DE 2021	**8.921.500**	**3.737.873**	**8.613.062**	**1.379.198**	**655.966**	**23.307.599**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1.685.332	(77.351)	1.607.981
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	1.379.198	(1.379.198)	-	-
SALDO, FINAL AL 30 DE JUNIO DE 2022	**8.921.500**	**3.737.873**	**9.992.260**	**1.685.332**	**578.615**	**24.915.580**

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

GELAGRI IBÉRICA, S.L.
Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022
(Expresado en euros)

	Notas	2022	2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		**1.574.613**	**1.212.317**
Ajustes del resultado		**4.574.526**	**4.074.546**
Amortización del inmovilizado	5 y 6	3.994.624	3.722.737
Corrección deterioro	7.2 y 8	63.180	218.679
Imputación de subvenciones	11	(78.906)	(254.798)
Gastos financieros	14.5	578.055	384.399
Diferencias de cambio		17.573	3.529
Cambios en el capital corriente		**(9.986.407)**	**(6.556.396)**
Existencias		(7.301.511)	(2.657.213)
Deudores y otras cuentas a cobrar		(4.211.970)	(2.327.821)
Acreedores y otras cuentas a pagar		1.527.074	(1.571.362)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		**(493.087)**	**(608.978)**
Pagos de intereses		(424.800)	(384.399)
Cobros (pagos) por Impuesto sobre beneficios		(68.287)	(224.579)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		**(4.330.355)**	**(1.878.511)**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por inversiones		**(4.100.631)**	**(4.968.027)**
Inmovilizado intangible		(365.803)	(464.974)
Inmovilizado material		(3.734.828)	(4.503.053)
Cobros por desinversiones		**155.827**	**94.461**
Otros activos		155.827	94.461
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		**(3.944.804)**	**(4.873.566)**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		**(28.526)**	**(33.739)**
Subvenciones, donaciones y legados recibidos (devoluciones)		(28.526)	(33.739)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		**9.590.882**	**6.894.639**
Emisión			
Deudas con entidades de crédito		21.981.705	20.774.533
Deudas con empresas del grupo		12.000.000	-
Devolución y amortización			
Deudas con entidades de crédito		(24.318.151)	(13.767.959)
Otras deudas		(72.672)	(111.935)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		**9.562.356**	**6.860.900**
AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		**1.287.196**	**108.823**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		**915.981**	**807.158**
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		**2.203.178**	**915.981**

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

GELAGRI IBÉRICA, S.L.
Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022

1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

Gelagri Ibérica, S.L. (en adelante la Sociedad) fue constituida el 24 de octubre de 2003, bajo la denominación de Gelagri Espagne, S.A.

En escritura de fecha 16 de diciembre de 2008 cambió su denominación social y se transformó en Sociedad de Responsabilidad Limitada, pasando a denominarse Gelagri Industrial, S.L. Mediante escritura de 20 de marzo de 2009 cambió su domicilio social a Milagro (Navarra), Carretera Valtierra – San Adrián, s/n.

Se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Navarra, en el Tomo 1455, Folio 22, Hoja NA-28914.

La Sociedad tiene por objeto, sea por su cuenta o por la de un tercero, directamente o participando en otras entidades, con o sin personalidad jurídica:

a) El estudio y asesoramiento referente a la producción de frutas y hortalizas.
b) La preparación, congelación y el almacenamiento de frutas y hortalizas.
c) La comercialización de frutas y hortalizas manipuladas o no.
d) La inversión, construcción y la inmovilización referente a la transformación o comercialización de hortalizas.

Durante el ejercicio 2010 la Sociedad llevó a cabo un proceso de fusión con la antigua Gelagri Ibérica, S.L. Dicha fusión formalizó en escritura de 28 de diciembre de 2010 mediante una ampliación de capital social y la absorción de esta sociedad por parte de Gelagri Industrial, S.L. En la misma escritura la Sociedad cambió su denominación social por la de la absorbida, adoptando la denominación actual de Gelagri Ibérica, S.L. En la misma escritura se describen los detalles de la mencionada operación.

Las sociedades intervinientes en la fusión optaron por la aplicación del régimen fiscal especial previsto en el capítulo IX, del título X, de la Ley Foral Navarra 24/1996, de 30 de diciembre del Impuesto sobre Sociedades, así como en el capítulo VIII, del título VII, del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley estatal del Impuesto de Sociedades.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

Las cuentas anuales se han preparado de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual desde su publicación ha sido objeto de varias modificaciones, la última de ellas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, y sus normas de desarrollo, así como con el resto de la legislación mercantil vigente.

Las cifras incluidas en las cuentas anuales están expresadas en euros, salvo que se indique lo contrario.

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

2.1 Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros auxiliares de contabilidad de la Sociedad, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con la finalidad de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad. El estado de flujos de efectivo se ha preparado con el fin de informar verazmente sobre el origen y la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes de la Sociedad.

Estas cuentas anuales han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad para su sometimiento a la aprobación de la Junta General, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

2.2 Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, 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 comprendido entre el 1 de julio de 2021 y el 30 de junio de 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.

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

2.3 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la preparación de las cuentas anuales de la Sociedad, los Administradores han realizado estimaciones que están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias actuales y que constituyen la base para establecer el valor contable de los activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente determinable mediante otras fuentes. La Sociedad revisa sus estimaciones de forma continua. Sin embargo, dada la incertidumbre inherente a las mismas, existe un riesgo importante de que pudieran surgir ajustes significativos en el futuro sobre los valores de los activos y pasivos afectados, de producirse un cambio significativo en las hipótesis, hechos y circunstancias en las que se basan.

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

El Consejo de Administración propondrá a la Junta General de Socios, la siguiente distribución de resultados:

(Euros)	30 de junio de 2022
Base de reparto	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias (beneficio)	1.685.332
Distribución	
A Reserva legal	168.533
A Reservas especial para inversiones L.F. 24/96	1.516.799

3.1 Limitaciones para la distribución de dividendos

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

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

Se prohíbe igualmente toda distribución de beneficios a menos que el importe de las reservas disponibles sea, como mínimo, igual al importe de los gastos de desarrollo que figuran en el activo del balance. Al 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad no tenía en su activo gastos de desarrollo (Nota 5).

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Los principales criterios de registro y valoración utilizados por la Sociedad en la elaboración de estas cuentas anuales son los 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.

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

Los activos intangibles se amortizan sistemáticamente 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.

La amortización de los elementos del inmovilizado intangible se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada, en función de los siguientes coeficientes:

	%
Aplicaciones informáticas centro Santaella	10
Aplicaciones informáticas centro Milagro	10

4.2 Inmovilizado material

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material adquiridos a terceros se valoran inicialmente por su precio de adquisición, el cual incluye los gastos adicionales que se producen hasta su puesta en funcionamiento. El coste del inmovilizado material adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a una mayor duración del bien son capitalizados como mayor valor del mismo, siguiendo el mismo criterio de valoración que en las adquisiciones. Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento, se registran con cargo a los resultados del ejercicio en el que se incurren.

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

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, en función de los siguientes coeficientes:

	%
Construcciones	6,67
Instalaciones técnicas	10
Maquinaria	12,5
Utillaje	20
Otras instalaciones	10
Mobiliario	10-20
Equipos de Proceso de la Información	20-25
Elementos de transporte	10
Otro inmovilizado material	6,67

En cada cierre de ejercicio, la Sociedad revisa los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de amortización del inmovilizado material y, si procede, se ajustan de forma prospectiva.

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

4.3 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de que algún activo no corriente o, en su caso, alguna unidad generadora de efectivo pueda estar deteriorado y, si existen indicios se estiman sus importes recuperables.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Cuando el valor contable es mayor que el importe recuperable se produce una pérdida por deterioro. El valor en uso es el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando tipos de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos asociados al activo. Para aquellos activos que no generan flujos de efectivo, en buena medida, independientes de los derivados de otros activos o grupos de activos, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen dichos activos.

Las correcciones valorativas por deterioro y su reversión se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias. Las correcciones valorativas por deterioro se revierten cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, excepto las correspondientes a los fondos de comercio. La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del activo que figuraría si no se hubiera reconocido previamente el correspondiente deterioro del valor.

4.4 Arrendamientos

Los contratos se califican como arrendamientos financieros cuando de sus condiciones económicas se deduce que se transfieren al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso contrario, los contratos se clasifican como arrendamientos operativos.

La Sociedad sólo posee arrendamientos operativos.

Los ingresos y gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

4.5 Activos financieros

Clasificación y valoración

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

- Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias
- Activos financieros a coste amortizado
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto
- Activos financieros a coste

Activos financieros a coste amortizado

La Sociedad clasifica un activo financiero en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si se cumplen las siguientes condiciones:

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

Se incluyen los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones:

- El instrumento financiero no se mantiene para negociar ni procede clasificarlo a coste amortizado.

- Las características contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Además, la Sociedad tiene la opción de clasificar (de forma irrevocable) en esta categoría inversiones en instrumentos de patrimonio, siempre que no se mantengan para negociar, ni deban valorarse al coste (ver categoría de coste más adelante).

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

La valoración posterior es a valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera 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 cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias y no en patrimonio neto.

También se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados (ingreso financiero).

Activos financieros a coste

La Sociedad incluye en esta categoría, en todo caso:

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

b) Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede estimarse con fiabilidad, y los derivados que tienen como subyacente a estas inversiones.

c) Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no puede estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.

d) Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

e) Los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.

f) Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

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

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

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

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

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

Baja de balance de activos financieros

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

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo. En este sentido, se da de baja un activo financiero cuando ha vencido y la Sociedad ha recibido el importe correspondiente.

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

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

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

Deterioro del valor de los activos financieros

Instrumentos de deuda a coste amortizado o valor razonable con cambios en patrimonio neto

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

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

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

Como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros la Sociedad utiliza el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la empresa.

En el caso de activos a valor razonable con cambio en patrimonio neto, 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.

Activos financieros a coste

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

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

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

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

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 reconocerán como ingresos, y minorarán el valor contable de la inversión. El juicio sobre si se han generado beneficios por la participada se realizará 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.

4.6 Pasivos financieros

Clasificación y valoración

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

- Pasivos financieros a coste amortizado
- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Pasivos financieros a coste amortizado

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

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

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

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

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

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

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

Las aportaciones recibidas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares, se valoran al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que deba atribuirse a los partícipes no gestores.

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Los gastos financieros se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con el principio de devengo, y los costes de transacción se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias con arreglo a un criterio financiero o, si no resultase aplicable, de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

Baja de balance de pasivos financieros

La Sociedad da de baja de balance un pasivo financiero previamente reconocido cuando se da alguna de las siguientes circunstancias:

- La obligación se haya extinguido porque se ha realizado el pago al acreedor para cancelar la deuda (a través de pagos en efectivo u otros bienes o servicios), o porque al deudor se le exime legalmente de cualquier responsabilidad sobre el pasivo.

- Se adquieran pasivos financieros propios, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.

- Se produce un intercambio de instrumentos de deuda entre un prestamista y un prestatario, siempre que tengan condiciones sustancialmente diferentes, reconociéndose el nuevo pasivo financiero que surja; de la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero, como se indica para las reestructuraciones de deuda.

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

4.7 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja y las cuentas corrientes bancarias.

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

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

4.8 Subvenciones

Las subvenciones se califican como no reintegrables cuando se han cumplido las condiciones establecidas para su concesión, registrándose en ese momento directamente en el patrimonio neto, una vez deducido el efecto impositivo correspondiente.

Las subvenciones reintegrables se registran como pasivos de la Sociedad hasta que adquieren la condición de no reintegrables, no registrándose ningún ingreso hasta dicho momento.

Las subvenciones recibidas para financiar gastos específicos se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se devenguen los gastos que están financiando. Las subvenciones recibidas para adquirir activos materiales se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a su amortización.

4.9 Provisiones y contingencias

Los pasivos que resultan indeterminados respecto a su importe o a la fecha en que se cancelarán se reconocen en el balance como provisiones, cuando la Sociedad tiene una obligación actual (ya sea por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita), surgida como consecuencia de sucesos pasados, que se estima probable que suponga una salida de recursos para su liquidación y que es cuantificable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de la provisión como un gasto financiero conforme se van devengando. Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento. Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada balance y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

Las compensaciones a recibir de un tercero en el momento de liquidar las provisiones, se reconocen como un activo, sin minorar el importe de la provisión, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso va a ser recibido, y sin exceder del importe de la obligación registrada. Cuando existe un vínculo legal o contractual de exteriorización del riesgo, en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder del mismo, el importe de dicha compensación se deduce del importe de la provisión.

Por otra parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurran eventos futuros que no están enteramente bajo el control de la Sociedad y aquellas obligaciones presentes, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, para las que no es probable que haya una salida de recursos para su liquidación o no se pueden valorar con suficiente fiabilidad. Estos pasivos no son objeto de registro contable, detallándose los mismos en la memoria, excepto cuando la salida de recursos sea remota.

4.10 Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente, que resulta de aplicar el correspondiente tipo de gravamen a la base imponible del ejercicio menos las bonificaciones y deducciones existentes, y de las variaciones producidas durante dicho ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos registrados. Se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

corresponde a transacciones que se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

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

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

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

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

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

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

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

4.11 Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación de la Sociedad y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo; son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año; se mantienen con fines de negociación o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año.

4.12 Ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que la Sociedad reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción y el importe de los ingresos y de los costes incurridos o a incurrir pueden valorarse con fiabilidad. Los ingresos se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, deduciendo los descuentos, rebajas en el precio y otras partidas similares que la Sociedad pueda conceder, así como, en su caso, los intereses incorporados al nominal de los créditos. Los impuestos indirectos que gravan las operaciones y que son repercutibles a terceros no forman parte de los ingresos.

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo.

En cuanto a los ingresos por prestación de servicios, éstos se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance de situación, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

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

4.13 Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional y de presentación de la Sociedad es el euro.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten en su valoración inicial al tipo de cambio de contado vigente en la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de contado vigente en la fecha de balance. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originen en este proceso, así como las que se produzcan al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que surjan.

La Sociedad no dispone de partidas no monetarias valoradas en moneda extranjera.

4.14 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Los costes incurridos en la adquisición de sistemas, equipos e instalaciones cuyo objeto sea la eliminación, limitación o el control de los posibles impactos que pudiera ocasionar el normal desarrollo de la actividad de la Sociedad sobre el medio ambiente, se consideran inversiones en inmovilizado.

El resto de los gastos relacionados con el medio ambiente, distintos de los realizados para la adquisición de elementos de inmovilizado, se consideran gastos del ejercicio.

Por lo que respecta a las posibles contingencias que en materia medioambiental pudieran producirse, se considera que éstas se encuentran suficientemente cubiertas con las pólizas de seguro de responsabilidad civil que se tienen suscritas.

4.15 Operaciones con partes vinculadas

Las transacciones con partes vinculadas se contabilizan de acuerdo con las normas de valoración detalladas anteriormente, excepto para las siguientes transacciones:

- En las operaciones de fusión, escisión y aportación no dineraria de un negocio correspondiente a una sociedad dependiente, directa o indirecta, los elementos adquiridos se valoran por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas. Si la operación es con otra empresa del grupo, que no es una sociedad dependiente, directa o indirecta,

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

los elementos adquiridos se valoran según los valores contables existentes antes de la operación en las cuentas anuales individuales. Las diferencias que se originan se registran en reservas.

Los precios de las operaciones realizadas con partes vinculadas se encuentran adecuadamente soportados, por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos que pudieran originar pasivos fiscales significativos.

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado intangible son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2022					
Coste					
Aplicaciones informáticas	416.590	54.063	-	-	470.653
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	1.256.668	311.740	-	-	1.568.408
	1.673.258	365.803	-	-	2.039.061
Amortización acumulada					
Aplicaciones informáticas	(274.433)	(20.790)	-	-	(295.223)
	(274.433)	(20.790)	-	-	(295.223)
Valor neto contable	**1.398.825**				**1.743.838**
Ejercicio 2021					
Coste					
Aplicaciones informáticas	265.832	40.838	-	109.920	416.590
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	942.452	424.136	-	(109.920)	1.256.668
	1.208.284	464.974	-	-	1.673.258
Amortización acumulada					
Aplicaciones informáticas	(256.859)	(17.574)	-	-	(274.433)
	(256.859)	(17.574)	-	-	(274.433)
Valor neto contable	**951.425**				**1.398.825**

5.1 Otra información

Las altas registradas en el epígrafe "anticipos para inmovilizaciones intangibles" se corresponden con la implantación de un nuevo sistema de integración de gestión de la información (ERP), que se espera entre en funcionamiento el ejercicio siguiente.

La Sociedad no tiene inmovilizados intangibles situados fuera del territorio español, ni tampoco ha realizado adquisiciones a empresas del grupo al 30 de junio de 2022 y 2021.

Al 30 de junio de 2022 y 2021 un importe de 255.837 euros del coste de las inmovilizaciones intangibles se encuentra totalmente amortizado. No existen compromisos firmes de compra de elementos de Inmovilizado Intangible.

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado material son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2022					
Coste					
Terrenos y construcciones	18.701.488	352.450	-	-	19.053.938
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	64.511.450	3.091.926	-	-	67.603.376
	83.212.938	3.444.376	-	-	86.657.314
Amortización acumulada					
Construcciones	(9.278.562)	(866.549)		-	(10.145.111)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(47.921.726)	(3.107.285)	-	-	(51.029.011)
	(57.200.288)	(3.973.834)	-	-	(61.174.122)
Valor neto contable	**26.012.650**				**25.483.192**
Ejercicio 2021					
Coste					
Terrenos y construcciones	18.241.847	459.641	-	-	18.701.488
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	61.017.978	3.493.472	-	-	64.511.450
	79.259.825	3.953.113	-	-	83.212.938
Amortización acumulada					
Construcciones	(8.343.145)	(935.417)		-	(9.278.562)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(45.151.980)	(2.769.746)	-	-	(47.921.726)
	(53.495.125)	(3.705.163)	-	-	(57.200.288)
Valor neto contable	**25.764.700**				**26.012.650**

6.1 Descripción de los principales movimientos

Las altas más significativas del ejercicio actual, así como las de 2021, se corresponden con nuevas instalaciones técnicas y maquinaria relacionadas con el proyecto de ampliación de la capacidad productiva de la Sociedad.

6.2 Arrendamientos operativos

La Sociedad tiene arrendados dos almacenes. Los contratos tienen duración de un año, pero se renuevan tácitamente. Los gastos de dichos contratos han ascendido a 3.847 miles de euros en el ejercicio 2022 (3.762 miles de euros en 2021) (Nota 14.4).

Los pagos futuros mínimos de los contratos de arrendamiento no cancelables al cierre del ejercicio son los siguientes:

(Miles de euros)	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Hasta un año	2.811	2.735
Entre uno y cinco años	7.133	6.775
	9.944	**9.510**

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

6.3 Otra información

La Sociedad no tiene inmovilizado material situado fuera del territorio español.

Al 30 de junio de 2022 existen compromisos firmes de compra para la adquisición de inmovilizaciones materiales por importe de 529 miles de euros (1.619 miles de euros en 2021).

El detalle de los activos materiales totalmente amortizados al cierre del ejercicio es el siguiente:

(Euros)	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Construcciones	2.466.081	1.272.122
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	39.995.846	37.401.013
	42.461.927	**38.673.135**

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. Los Administradores de la Sociedad estiman que las coberturas de dichas pólizas son suficientes.

7. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los activos financieros al cierre del ejercicio es la siguiente:

	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		Total	
(Euros)	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Activos financieros a largo plazo						
Activos financieros a coste	50.000	50.000	-	-	50.000	50.000
Activos financieros a coste amortizado	-	-	-	154.055	-	154.055
	50.000	50.000	-	154.055	50.000	204.055
Activos financieros a corto plazo						
Activos financieros a coste amortizado	-	-	17.181.100	12.803.608	17.181.100	12.803.608
	-	-	17.181.100	12.803.608	17.181.100	12.803.608
	50.000	**50.000**	**17.181.100**	**12.957.663**	**17.231.100**	**13.007.663**

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

Estos importes se incluyen en las siguientes partidas del balance:

	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		Total	
(Euros)	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Activos financieros no corrrientes						
Inversiones financieras a largo plazo						
Instrumentos de patrimonio	50.000	50.000	-	-	50.000	50.000
Créditos a terceros	-	-	-	154.055	-	154.055
	50.000	50.000	-	154.055	50.000	204.055
Activos financieros corrientes						
Clientes por ventas y prestación de servicios	-	-	14.649.637	11.497.260	14.649.637	11.497.260
Deudores varios	-	-	2.404.562	1.167.340	2.404.562	1.167.340
Personal	-	-	12.571	22.906	12.571	22.906
Inversiones financieras a corto plazo						
Créditos a terceros	-	-	91.454	92.826	91.454	92.826
Fianzas entregadas	-	-	22.876	23.276	22.876	23.276
	-	-	17.181.100	12.803.608	17.181.100	12.803.608
	50.000	**50.000**	**17.181.100**	**12.957.663**	**17.231.100**	**13.007.663**

7.1 Activos financieros disponibles para la venta - Instrumentos de patrimonio

A 30 de junio de 2022 y 2021, el importe registrado en este epígrafe se corresponde con una participación de 50.000, de valor nominal en el capital de la sociedad Tratamientos Subproductos Agroalimentarios, S.L., domiciliada en San Adrián (Navarra).

7.2 Préstamos y partidas a cobrar

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición de este epígrafe al cierre del ejercicio es la siguiente:

(Euros)	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	11.495.353	8.936.264
Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 15.1)	3.154.284	2.560.996
Deudores varios	2.404.562	1.167.340
Personal	12.571	22.906
	17.066.770	**12.687.506**

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 no existen saldos a cobrar en moneda extranjera.

Créditos a terceros

La sociedad principalmente registra en dicho epígrafe el saldo pendiente de cobro de Ardo Foods, S.L.U. por la venta del Fondo de Comercio que tuvo lugar en el ejercicio 2018. En el acuerdo firmado entre ambas partes se establece el pago del Fondo de comercio en 6 anualidades, siendo la última de ellas en 2023.

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

Correcciones valorativas

El saldo de clientes por ventas y prestaciones de servicios se presenta neto de las correcciones por deterioro. Los movimientos habidos en dichas correcciones son los siguientes:

(Euros)	2022	2021
Saldo inicial	(348.102)	(295.368)
Reversiones	14.794	30.746
Dotaciones	-	(83.480)
Saldo final	**(333.308)**	**(348.102)**

8. EXISTENCIAS

Al 30 de junio de 2022 existían compromisos firmes de compra de materias primas (espinacas, habas, guisantes y cebollas) a diversos agricultores por un montante aproximado de 2.037.761 euros (2.356.885 euros en 2021), importes que pueden variar en función de la calidad de la cosecha.

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguros que garantizan la recuperabilidad del valor neto contable de las existencias.

Los movimientos de las correcciones valorativas por deterioro son los siguientes:

(Euros)	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Saldo inicial		
Materias primas y otros aprovisionamientos	(36.094)	(60.109)
Productos en curso	(461.999)	(226.333)
Productos terminados	(75.377)	(122.264)
Correcciones valorativas netas		
Materias primas y otros aprovisionamientos	10.650	24.015
Productos en curso	140.568	(235.665)
Productos terminados	(73.244)	46.887
Saldo final	**(495.596)**	**(573.469)**

Las correcciones valorativas de las existencias se deben al descenso del precio de mercado de determinadas materias primas que no va a poder ser recuperado mediante la venta de los correspondientes productos terminados.

9. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

La composición de este epígrafe al cierre del ejercicio es la siguiente:

(Euros)	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Caja	233	175
Cuentas corrientes a la vista	2.202.945	915.806
	2.203.178	**915.981**

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

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

10. PATRIMONIO NETO - FONDOS PROPIOS

10.1 Capital escriturado

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el capital social es de 8.921.500 euros, dividido en 89.215 participaciones sociales, ambos inclusive, de 100 euros de valor nominal cada una, acumulables e indivisibles. El capital está íntegramente suscrito y desembolsado.

La composición del accionariado al 30 de junio de 2022 y 2021 es la siguiente:

Socio	Participaciones	%
Gelagri Bretagne, S.A.	88.816	99,553%
Gelagri, S.a.S.	399	0,447%
	89.215	**100%**

10.2 Prima de emisión

Esta reserva tiene las mismas restricciones y puede ser utilizada para los mismos fines que las reservas voluntarias.

10.3 Reservas

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen las reservas son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Distribución de resultados	Otros movimientos	Saldo final
Ejercicio 2022				
Reserva legal	1.030.551	137.920	-	1.168.471
Reserva voluntaria	3.144.338	142.542	-	3.286.880
Reservas especial para inversiones L.F. 24/96	4.438.173	1.098.736	-	5.536.909
	8.613.062	**1.379.198**	**-**	**9.992.260**
Ejercicio 2021				
Reserva legal	928.368	102.183	-	1.030.551
Reserva voluntaria	467.752	-	2.676.586	3.144.338
Reservas especial para inversiones L.F. 24/96	6.195.107	919.652	(2.676.586)	4.438.173
	7.591.227	**1.021.835**	**-**	**8.613.062**

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la reserva legal, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas y sólo podrá destinarse, en el caso de no tener otras reservas disponibles, a la compensación de pérdidas. Esta reserva podrá utilizarse igualmente para aumentar el capital social en la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado.

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

Reserva especial para inversiones Ley Foral 24/1996

La Ley Foral 24/2996 contempla la posibilidad de que las sociedades destinen la parte de libre disposición de su beneficio contable a la constitución de una Reserva especial para inversiones. El importe de la dotación a esta Reserva debe alcanzar en el ejercicio económico la cantidad mínima de 50.000 euros, debiendo la entidad incrementar los recursos propios respecto de los del ejercicio anterior en la citada dotación y mantenerlos durante los cinco años siguientes a su total materialización, salvo que se produzca una disminución derivada de la existencia de pérdidas contables.

El importe destinado a esta Reserva se materializará en el plazo de dos años, a contar desde el cierre del ejercicio con cuyos beneficios se dotó la misma, en la adquisición de elementos nuevos del inmovilizado material, excluidos los terrenos. Igualmente, una vez transcurridos 3 ejercicios desde la finalización del plazo de materialización, el correspondiente importe de la Reserva especial podrá aplicarse a la eliminación de resultados contables negativos o a la ampliación de capital, o reservas voluntarias y reserva legal.

El detalle de las reservas dotadas en los últimos cinco ejercicios y que han sido totalmente materializados es el siguiente:

(Euros)	Dotación	Materialización
Dotación con cargo a resultados 2021	1.098.736	1.098.736
Dotación con cargo a resultados 2020	919.652	919.652
Dotación con cargo a resultados 2019	696.353	696.353
Dotación con cargo a resultados 2018	1.328.363	1.328.363
Dotación con cargo a resultados 2017	828.902	828.902
Dotación con cargo a resultados 2016	721.077	721.077
	5.593.083	**5.593.083**

El resto de las reservas dotadas en ejercicios anteriores a dicha reserva, también se encuentran totalmente materializadas.

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

11. PATRIMONIO NETO - SUBVENCIONES RECIBIDAS

Los movimientos de las subvenciones de capital no reintegrables son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Adiciones/ (bajas)	Efecto impositivo de las adiciones /(bajas)	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	Efecto impositivo de las transferencias	Saldo final
Ejercicio 2022						
Subvenciones no reintegrables	655.966	(28.526)	7.987	(78.906)	22.094	578.615
	655.966	**(28.526)**	**7.987**	**(78.906)**	**22.094**	**578.615**
Ejercicio 2021						
Subvenciones no reintegrables	863.714	(33.739)	9.446	(254.798)	71.343	655.966
	863.714	**(33.739)**	**9.446**	**(254.798)**	**71.343**	**655.966**

En cumplimiento de la norma de registro y valoración 13ª contenida en la segunda parte del Plan General de Contabilidad, en el ejercicio 2009 se reconoció un pasivo por impuesto diferido por todas las diferencias temporarias imponibles derivadas de la diferente valoración, contable y fiscal, atribuida a los activos, pasivos y determinados instrumentos de patrimonio propio de la empresa, en la medida en que tenían incidencia en la carga fiscal futura. Estas diferencias temporarias se clasificaron como imponibles al dar lugar a mayores cantidades a pagar o menores cantidades a devolver por impuestos en ejercicios futuros.

La totalidad de las subvenciones se han recibido para financiar elementos del inmovilizado material, Asimismo, se ha regularizado el importe en 28.526 euros por ajustes diversos (33.739 euros al 30 de junio de 2021).

12. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de los pasivos financieros al cierre del ejercicio es la siguiente:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
(Euros)	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Pasivos financieros a largo plazo						
Pasivos financieros a coste amortizado	8.501.786	12.063.715	714.728	787.692	9.216.514	12.851.407
	8.501.786	12.063.715	714.728	787.692	9.216.514	12.851.407
Pasivos financieros a corto plazo						
Pasivos financieros a coste amortizado	25.543.634	24.318.151	32.801.624	19.499.425	58.345.258	43.817.576
	25.543.634	24.318.151	32.801.624	19.499.425	58.345.258	43.817.576
	34.045.420	**36.381.866**	**33.516.352**	**20.287.117**	**67.561.772**	**56.668.983**

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

Estos importes se incluyen en las siguientes partidas del balance:

(Euros)	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Pasivos financieros no corrientes						
Deudas a largo plazo	8.501.786	12.063.715	714.728	787.692	9.216.514	12.851.407
	8.501.786	12.063.715	714.728	787.692	9.216.514	12.851.407
Pasivos financieros corrientes						
Deudas con empresas del grupo	-	-	12.153.255	.	12.153.255	.
Deudas a corto plazo	25.543.634	24.318.151	301.946	592.105	25.845.580	24.910.256
Proveedores	-	-	14.220.291	12.355.042	14.220.291	12.355.042
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 15.1)	-	-	79.150	347.620	79.150	347.620
Acreedores varios	-	-	2.558.240	3.676.385	2.558.240	3.676.385
Personal	-	-	3.416.142	2.528.273	3.416.142	2.528.273
Anticipo de clientes	-	-	72.600	-	72.600	-
	25.543.634	24.318.151	32.801.624	19.499.425	58.345.258	43.817.576
	34.045.420	**36.381.866**	**33.516.352**	**20.287.117**	**67.561.772**	**56.668.983**

12.1 Deudas con entidades de crédito

El detalle de las deudas con entidades de crédito al cierre del ejercicio es el siguiente:

(Euros)	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
A largo plazo		
Préstamos y créditos de entidades de crédito	8.501.786	12.063.715
	8.501.786	12.063.715
A corto plazo		
Préstamos	3.781.443	3.798.902
Deudas por efectos descontados	13.438.667	10.176.985
Deudas a corto plazo por crédito dispuesto	8.323.524	10.342.264
	25.543.634	24.318.151
	34.045.420	**36.381.866**

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

Préstamos y créditos de entidades de crédito

El detalle de los préstamos y créditos de entidades de crédito es el siguiente:

(Euros)	Importe pendiente de pago al cierre del ejericicio		Límite		Tipo de interés
	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	
Préstamos					
La Caixa	2.385.007	3.258.816			Fijo 0,75%-0,90% nominal anual
Caja Rural	2.957.819	3.733.562			Euribor + 0,90%
Bankoa	634.985	1.138.143			Euribor 6meses + 0,85%
BBVA	3.448.276	4.160.667			Euribor + 0,89%
Laboral Kutxa	1.428.571	1.785.714			Fijo 1,06% nominal anual
Banco Santander	1.428.571	1.785.714			Fijo 1,10% nominal anual
	12.283.229	15.862.616			
Efectos descontados					
Natixis	13.438.667	10.176.985			Operación de Factoring
	13.438.667	10.176.985			
Créditos					
Bankinter	83.527	759.838	99.000	2.000.000	Euribor 3meses + 1,65%
Banco Santander	1.268.496	2.195.837	6.000.000	6.000.000	0,5%
Caja Rural de Navarra	307.520	755.845	3.000.000	3.000.000	0,55%
BBVA	2.082.570	2.244.409	8.000.000	8.000.000	0,55%
La Caixa	4.581.411	4.386.335	4.900.000	4.900.000	0,5%
	8.323.524	10.342.264	21.999.000	23.900.000	
	34.045.420	**36.381.866**			

El desglose por vencimientos a largo plazo de los préstamos con entidades de crédito al cierre del ejercicio es el siguiente:

(Euros)	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Entre 1 y 2 años	2.822.043	1.778.042
Entre 2 y 3 años	2.585.486	3.321.169
Entre 3 y 4 años	2.271.047	2.576.320
Más de 5 años	823.210	4.388.184
	8.501.786	**12.063.715**

Al 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad tenía contratadas líneas de gestión de pagos y financiación (confirming) por 2.700 y 3.250 miles de euros respectivamente, de los cuales 1.545 miles de euros estaban dispuestos al 30 de junio de 2021 (1.725 miles de euros en 2021).

Por su parte, al 30 de junio de 2022 la Sociedad dispone de un contrato de factoring con una entidad financiera, que al 30 de junio de 2022 estaba dispuesto por importe de 13.439 miles de euros (10.177 miles de euros a 30 de junio de 2021, tras la formalización del contrato de factoring con la misma entidad que en el ejercicio anterior). Con fecha 28 de julio de 2022 la sociedad ha procedido a cancelar la totalidad del importe anticipado.

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

12.2 Derivados y otros

El detalle de los pasivos financieros clasificados en esta categoría al cierre del ejercicio es el siguiente:

(Euros)	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
A largo plazo		
Otros pasivos financieros		
Préstamos bonificados	714.728	787.692
	714.728	**787.692**
A corto plazo		
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	20.346.423	18.907.320
Deudas con empresas del grupo	12.153.255	-
Otros pasivos financieros		
Préstamos bonificados	72.260	71.968
Proveedores de inmovilizado	229.686	520.137
	32.801.624	**19.499.425**

Préstamos bonificados

La Sociedad tiene concedidos préstamos con tipo de interés subvencionado obtenidos del CDTI. La Sociedad valora dichos préstamos a valor nominal. El detalle al cierre del ejercicio es el siguiente:

	Valor nominal	
(Euros)	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Préstamos con tipo de interés subvencionado a largo plazo	714.728	787.692
	714.728	**787.692**

El desglose por vencimientos de nominales de los préstamos con tipo de interés subvencionado a largo plazo al cierre del ejercicio es el siguiente:

(Euros)	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Entre 1 y 2 años	153.548	72.964
Entre 2 y 3 años	146.604	153.548
Entre 3 y 4 años	146.604	146.604
Entre 4 y 5 años	146.604	146.604
Más de 5 años	121.368	267.972
	714.728	**787.692**

Deudas con empresas del grupo

A 30 de junio de 2022 incluye el importe neto a pagar por el principal y los intereses devengados de las cuentas de crédito con el grupo Eureden. Este crédito devenga intereses semestrales a tipos de mercado.

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composición de este epígrafe al cierre del ejercicio es la siguiente:

(Euros)	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Proveedores	14.220.291	12.355.042
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 15.1)	79.150	347.620
Acreedores varios	2.558.240	3.676.385
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	3.416.142	2.528.273
Anticipo de clientes	72.600	-
	20.346.423	**18.907.320**

13. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos relativos a activos fiscales y pasivos fiscales al cierre del ejercicio es el siguiente:

(Euros)	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Activos por impuesto diferido	765.994	391.460
Otros créditos con las Administraciones Públicas		
Hacienda pública deudora por subvenciones	136.770	257.444
IVA	1.657.441	1.689.268
	2.560.205	**2.338.172**
Pasivos por impuesto diferido	366.703	328.045
Pasivos por impuesto corriente	282.535	155.746
Otras deudas con las Administraciones Públicas		
IRPF	281.605	251.412
Seguridad Social	501.370	443.593
	1.432.213	**1.178.796**

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción, actualmente establecido en cuatro años.

La Sociedad tiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son aplicables.

En opinión de los Administradores de la Sociedad, así como de sus asesores fiscales, no existen contingencias fiscales de importes significativos que pudieran derivarse, en caso de inspección, de posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Sociedad.

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

13.1 Cálculo del Impuesto sobre Sociedades

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible (resultado fiscal) del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		
(Euros)	**Aumentos**	**Disminuciones**	**Total**	**Aumentos**	**Disminuciones**	**Total**
Ejercicio 2022						
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			1.685.332			(56.812)
Impuesto sobre Sociedades			(110.719)			(22.094)
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	-		1.574.613			(78.906)
Diferencias permanentes	29.615	(39.945)	(10.330)			
Diferencias temporarias						
Con origen en el ejercicio	-	-	-			
Con origen en ejercicios anteriores	-	-	-	78.906	-	78.906
Reducción por dotación de Reserva especial de inversiones	-	(682.560)	(682.560)	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)			**881.723**			**-**
Ejercicio 2021						
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			1.379.198			(183.455)
Impuesto sobre Sociedades			(166.881)			(71.343)
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	-		1.212.317			(254.798)
Diferencias permanentes	5.497	(61.189)	(55.692)			
Diferencias temporarias						
Con origen en el ejercicio	68.834	-	68.834			
Con origen en ejercicios anteriores	-	(312.007)	(312.007)	254.798	-	254.798
Reducción por dotación de Reserva especial de inversiones	-	(494.432)	(494.432)	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)			**419.020**			**-**

La conciliación entre el gasto / (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el resultado de multiplicar los tipos de gravámenes aplicables al total de ingresos y gastos reconocidos, diferenciando el saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias, es la siguiente:

	30 de junio de 2022		30 de junio de 2021	
(Euros)	**Cuenta de pérdidas y ganancias**	**Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto**	**Cuenta de pérdidas y ganancias**	**Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto**
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	1.574.613	(78.906)	1.212.317	(254.798)
Carga impositiva teórica	(440.892)	22.094	(339.449)	71.343
Efecto impositivo diferencias permanentes	2.892	-	15.594	-
Reducción por dotación Reserva especial de inversiones	191.117	-	138.440	-
Otros	(16.932)	-	-	-
Activación créditos fiscales años anteriores	374.534	-	352.296	-
Gasto / (ingreso) impositivo efectivo	**110.719**	**22.094**	**166.881**	**71.343**

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

El gasto / (ingreso) por impuesto sobre beneficios se desglosa como sigue:

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias	Directamente imputados al patrimonio neto
Ejercicio 2022		
Impuesto corriente	263.815	-
Variación de impuestos diferidos		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	(22.094)
Deducciones	(374.534)	-
	(110.719)	**(22.094)**
Ejercicio 2021		
Impuesto corriente	224.579	-
Variación de impuestos diferidos		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	(71.343)
Deducciones	(391.460)	-
	(166.881)	**(71.343)**

El cálculo del Impuesto sobre Sociedades a pagar es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Impuesto corriente del ejercicio	263.813	224.579
Impuesto corriente pendiente de pago ejercicio anterior	18.722	-
Retenciones y pagos a cuenta	-	(68.833)
Impuesto sobre Sociedades a pagar	**282.535**	**155.746**

13.2 Activos y pasivos por impuestos diferidos

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen los activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Variaciones reflejadas en		Saldo final
		Cuenta de pérdidas y ganancias	Patrimonio neto	
Ejercicio 2022				
Activos por impuesto diferido				
Deducciones pendientes de aplicación	391.460	374.534	-	765.994
Pasivos por impuesto diferido				
Subvenciones no reintegrables	(255.098)	-	(38.658)	(293.756)
Amortización inmovilizado (aportación no dineraria)	(72.947)	-	-	(72.947)
	63.415	**374.534**	**(38.658)**	**399.291**
Ejercicio 2021				
Activos por impuesto diferido				
Deducciones pendientes de aplicación	-	391.460	-	391.460
Pasivos por impuesto diferido				
Subvenciones no reintegrables	(333.809)	-	78.711	(255.098)
Amortización inmovilizado (aportación no dineraria)	(72.947)	-	-	(72.947)
	(406.756)	**391.460**	**78.711**	**63.415**

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

De acuerdo con la Ley Foral 23/2015, de 28 de diciembre, de modificación de diversos impuestos y otras medidas tributarias, con efectos de 2016, se ha modificó la Ley Foral 24/1996, de 30 de diciembre, del Impuesto de Sociedades de Navarra, donde entre otros aspectos el tipo impositivo se incrementó del 25% al 28%.

La Sociedad tiene deducciones pendientes de aplicar por 2.943 miles de euros, (2.174 miles de euros al 30 de junio de 2021) para las que no se han registrado los correspondientes activos por impuesto diferido, por entender que su recuperabilidad no está razonablemente asegurada. El detalle de estas deducciones es el siguiente:

(Euros) Ejercicio de generación	Ejercicio límite para su compensación	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Deducciones por inversiones			
2014	2029	92.301	144.217
2015	2030	83.510	83.510
2016	2031	118.503	118.503
2017	2032	180.935	180.935
2018	2033	421.232	421.232
2019	2034	1.043.023	792.272
2020	2035	303.236	-
Deducciones por creación de empleo			
2015	2030	55.510	55.510
2016	2031	56.920	56.920
2020	2035	112.575	-
Deducciones por I+D+i			
2016	2031	15.899	15.899
2017	2032	88.810	88.810
2018	2033	65.869	65.869
2020	2035	150.807	150.807
2021	2036	153.553	-
		2.942.683	**2.174.484**

14. INGRESOS Y GASTOS

14.1 Importe neto de la cifra de negocios

La distribución del importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad por categorías de actividades, así como por mercados geográficos, es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
Segmentación por categorías de actividades		
Recolección y venta de materias primas	598.775	327.581
Venta de semillas	3.130.215	3.126.543
Fabricación y venta de producto congelado	90.547.771	81.916.231
Venta de envases y embalajes	125.329	66.761
Otras prestaciones de servicios	603.238	377.375
	95.005.328	**85.814.491**
Segmentación por mercados geográficos		
España	20.516.783	18.883.112
Resto de Europa	65.066.852	63.400.714
Resto del mundo	9.421.693	3.530.665
	95.005.328	**85.814.491**

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

14.2 Consumo de materias primas y otras materias consumibles

El detalle de Consumo de materias primas y otras materias consumibles es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Compras de materias primas	(43.691.972)	(38.511.175)
Variación de existencias de materias primas	636.216	295.259
	(43.055.756)	**(38.215.916)**

El detalle de las compras realizadas a cierre del ejercicio por mercado geográfico es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Compras en mercado nacional	(37.687.685)	(32.704.980)
Compras en mercado intracomunitario	(4.540.026)	(5.027.362)
Importaciones	(828.045)	(483.574)
	(43.055.756)	**(38.215.916)**

14.3 Cargas sociales

El detalle de cargas sociales es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Seguridad social	(4.793.887)	(4.074.091)
Otras cargas sociales	(140.188)	(143.142)
	(4.934.075)	**(4.217.233)**

14.4 Servicios exteriores

El detalle de servicios exteriores es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Gastos de investigación	(19.372)	(92.378)
Arrendamientos (Nota 6.2)	(5.257.511)	(4.927.789)
Reparaciones y conservación	(1.203.442)	(1.576.063)
Servicios profesionales independientes	(1.991.181)	(1.753.450)
Transportes	(6.825.677)	(4.458.475)
Primas de seguros	(461.696)	(386.030)
Servicios bancarios	(105.752)	(195.457)
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	(206.406)	(101.100)
Suministros	(5.404.102)	(4.600.828)
Otros servicios	(3.095.789)	(2.296.925)
	(24.570.928)	**(20.388.495)**

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

14.5 Gastos financieros

El detalle de gastos financieros es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Intereses por deudas con empresas del grupo	(183.600)	-
Intereses por deudas a terceros		
Préstamos y créditos con entidades de créditos	(394.455)	(384.399)
	(578.055)	**(384.399)**

14.6 Otros resultados

Se corresponde fundamentalmente a la indemnización por parte del Seguro por la inundación acaecida en uno de los almacenes de la sociedad.

15. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones durante el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2021 y 2020, así como la naturaleza de dicha vinculación, es la siguiente:

	Naturaleza de la vinculación
Ejercicio 2022	
Gelagri Bretagne, S.A.	Socio
Gelagri S.a.S.	Socio
Eureden group MEL	Vinculada
Triskalia	Vinculada
S.M.I., S.A.	Vinculada
E.F.A., S.a.S.	Vinculada
Horticola d'Aucy	Vinculada
Conserverie Morbihannaise	Vinculada
CGPA Peny	Vinculada
Union Ferm.Morbihannaise	Vinculada
Maingourd Sica	Vinculada
Ejercicio 2021	
Gelagri Bretagne, S.A.	Socio
Gelagri S.a.S.	Socio
Triskalia	Vinculada
S.M.I., S.A.	Vinculada
E.F.A., S.a.S.	Vinculada
Horticola d'Aucy	Vinculada
Conserverie Morbihannaise	Vinculada
CGPA Peny	Vinculada
Union Ferm.Morbihannaise	Vinculada
Maingourd Sica	Vinculada

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

15.1 Entidades vinculadas

Los saldos mantenidos con entidades vinculadas son los siguientes:

(Euros)	Socios	Vinculadas	Total
Ejercicio 2022			
Clientes (Nota 7.2)	2.578.659	575.625	3.154.284
Proveedores (Nota 12)	79.150	-	79.150
Deudas empresas del grupo (Nota 12)	-	12.153.255	12.153.255
Ejercicio 2021			
Clientes (Nota 7.2)	2.752.811	276.915	3.029.726
Proveedores (Nota 12)	65.338	282.282	347.620

Las transacciones realizadas con entidades vinculadas son las siguientes:

(Euros)	Socios	Vinculadas	Total
Ejercicio 2022			
Ventas	27.239.908	2.142.895	29.382.803
Compras	376.030	256.629	632.659
Prestación servicios	451.410	-	451.410
Servicios exteriores	102.065	1.665.208	1.767.274
Gastos financieros – Intereses	-	183.600	183.600
Ejercicio 2021			
Ventas	33.395.586	1.586.974	34.982.560
Compras	245.091	9.324	254.415
Prestación servicios	281.399	-	281.399
Servicios exteriores	147.555	2.158.029	2.305.584

15.2 Administradores y alta dirección

El detalle de las remuneraciones devengadas por los miembros del Órgano de Administración y de la alta dirección de la Sociedad es el siguiente:

(Miles de euros)	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Alta dirección		
Sueldos	483	475
	483	**475**

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

Al 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a los miembros anteriores o actuales del Órgano de Administración, ni tiene obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía. Únicamente hay contratada una póliza de seguros para el personal de alta dirección por 15,3 miles de euros (14,1 miles de euros en 2021).

Al 30 de junio de 2022 y 2021, no existen anticipos a miembros del Órgano de Administración.

En relación con el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, los Administradores de Gelagri Ibérica, S.L. han comunicado que no tienen situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad.

16. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas de gestión de riesgos de la Sociedad son establecidas por la Dirección del Grupo TRISKALIA, habiendo sido aprobadas por los Administradores del Grupo. En base a estas políticas, el Departamento Financiero de la Sociedad ha establecido una serie de procedimientos y controles que permiten identificar, medir y gestionar los riesgos derivados de la actividad con instrumentos financieros. Estas políticas establecen que la Sociedad no puede realizar operaciones especulativas con derivados.

La actividad con instrumentos financieros expone a la Sociedad al riesgo de crédito, de mercado y de liquidez.

16.1 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.

La exposición máxima al riesgo de crédito al cierre del ejercicio es la siguiente:

(Miles de euros)	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	17.067	13.133
Inversiones financieras a corto plazo	114	116
	17.181	**13.249**

Para gestionar el riesgo de crédito la Sociedad distingue entre los activos financieros originados por las actividades operativas y por las actividades de inversión.

Actividades operativas

El Departamento Comercial y el Departamento Financiero establecen límites de crédito para cada uno de los clientes, los cuales se fijan con base en la información recibida de una entidad especializada en el análisis de la solvencia de las empresas. Estos límites son aprobados y revisados mensualmente por el comité de dirección. Si no se tiene información suficiente sobre la solvencia del cliente se contrata un seguro de crédito por un periodo mínimo de un año y se controla mensualmente que el crédito total concedido a cada cliente no excede del límite asegurado.

Mensualmente se elabora un detalle con la antigüedad de cada uno de los saldos a cobrar, que sirve de base para gestionar su cobro. Las cuentas vencidas son reclamadas mensualmente por el Departamento Comercial.

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el saldo de las facturas vencidas pendientes de cobro con más de 90 días de antigüedad era poco significativo.

Actividades de inversión

Las políticas de inversión de la Sociedad establecen que todas las inversiones de carácter financiero deben ser aprobadas por la Dirección Financiera del grupo.

16.2 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 interés, de tipo de cambio y otros riesgos de precio.

Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés 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 tipos de interés de mercado. La exposición de la Sociedad al riesgo de cambios en los tipos de interés se debe principalmente a los préstamos y créditos recibidos a largo plazo a tipos de interés variable. No obstante, como se detalla en la nota 12, la Sociedad se financia fundamentalmente a través de préstamos con entidades de crédito a corto plazo, por este motivo la exposición a variaciones de los tipos interés variable es mínima y la Dirección ha optado por no realizar coberturas.

La financiación a tipo de interés variable está referenciada al Euribor.

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 exposición de la Sociedad al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio se debe principalmente a las compras y ventas realizadas en divisas distintas a la moneda funcional.

Las cuentas a cobrar y a pagar son las únicas partidas incluidas en los activos y pasivos de la Sociedad que incluyen saldos en una moneda distinta a la moneda funcional.

La Sociedad realiza tanto las compras como las ventas principalmente en euros, por lo tanto, la Sociedad no tiene riesgos asociados al tipo de cambio.

16.3 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 un equilibrio entre la flexibilidad, plazo y condiciones crediticias contratadas en función de las necesidades de fondos previstas a corto, medio y largo plazo.

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

El detalle del fondo de maniobra y la líquidez disponible inmediata al cierre del ejercicio son los siguientes:

(Miles de euros)	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Activos corrientes	65.867	53.148
Pasivos corrientes	(59.411)	(44.668)
Fondo de maniobra	**6.456**	**8.480**
Tesorería y otros activos líquidos equivalentes	2.203	916
Disponibles en líneas de crédito	13.676	13.558
Tesorería + disponible en líneas de crédito y descuento	**15.879**	**14.474**

17. OTRA INFORMACIÓN

17.1 Estructura del personal

El detalle de las personas empleadas por la Sociedad distribuidas por categorías es el siguiente:

	Número de personas empleadas al final del ejercicio			Número medio de personas empleadas en el ejercicio
	Hombres	Mujeres	Total	
Ejercicio 2022				
Cuadros	7	-	7	7
T.A.M.	33	8	41	43
Empleados	14	32	46	46
Obreros	157	104	261	265
Eventuales	159	91	250	262
	370	**235**	**605**	**623**
Ejercicio 2021				
Cuadros	7	-	7	7
T.A.M.	33	8	41	41
Empleados	13	31	44	44
Obreros	152	95	247	245
Eventuales	153	83	236	210
	358	**217**	**575**	**547**

Durante el ejercicio 2022 ha habido 6 personas empleadas con discapacidad mayor al 33% (6 personas durante el ejercicio 2021).

Al 30 de junio de 2022, el Consejo de Administración estaba formado por 3 personas, los cuales son todos hombres (3 personas en 2021, de las cuales eran todos hombres).

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

17.2 Honorarios de auditoría

Los honorarios devengados en el ejercicio por los servicios prestados por el auditor de cuentas han sido los siguientes:

(Euros)	2022	2021
Honorarios por la auditoría de las cuentas anuales	28.600	26.000
Otros servicios	1.210	1.100
	29.810	**27.100**

17.3 Información sobre medioambiente

La Sociedad ha adoptado las medidas pertinentes en temas medioambientales con el objetivo de cumplir con la legislación vigente al respecto. Durante el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2022 la Sociedad ha realizado inversiones en materia medioambiental por valor de 725 miles de euros (378 miles de euros durante el ejercicio 2021).

La Sociedad no estima que existan riesgos relacionados con la protección y mejora del medioambiente y no ha recibido subvenciones por este concepto durante el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2022 y 2021.

17.4 Información sobre el periodo medio de pago a proveedores

La información relativa al periodo medio de pago a proveedores nacionales es la siguiente:

	2022	2021
(Días)		
Periodo medio de pago a proveedores	84	83
Ratio de operaciones pagadas	96	95
Ratio de operaciones pendientes de pago	92	93
(Euros)		
Total pagos realizados	83.683.108	76.092.514
Total pagos pendientes	17.615.339	16.379.048

18. HECHOS POSTERIORES

No se conocen hechos posteriores al cierre del ejercicio 2022 que puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales de dicho ejercicio.

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

Informe de Gestión

del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2.022

Gelagri Ibérica, S.L.

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

Informe de Gestión

del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2.022

Señores Accionistas:

En cumplimiento a lo establecido en la normativa mercantil, informamos en nuestra calidad de Administradores con respecto al presente ejercicio económico de 2.021-2.022 que resumimos con lo siguiente:

1.- Capital.- Al 31 de diciembre de 2009, el capital social estaba representado por 88.812 participaciones sociales de 100 euros de valor nominal cada una, con una prima de emisión total de 3.727.683 euros, estando totalmente suscritas y desembolsadas.

Con fecha 28 de diciembre de 2010, la Sociedad realizó una ampliación de capital de 40.300 euros, mediante la creación de 403 nuevas participaciones de 100 euros de valor nominal cada una, numeradas correlativamente desde el número 88.813 al 89.215, ambos inclusive y con una prima de emisión total 10.190 euros. El contravalor del aumento de capital consistió en la aportación del patrimonio neto de la sociedad absorbida, por importe de 50.570,78 euros.

Al 30 de junio de 2019, el capital social es de 8.921.500 euros, dividido en 89.215 participaciones sociales, ambos inclusive, de 100 euros de valor nominal cada una, acumulables e indivisibles. El capital está íntegramente suscrito y desembolsado.

La composición del accionariado al 30 de junio es la siguiente:

	2021-2022	
Socio	**Participaciones**	**%**
Gelagri Bretagne, S.A.	88.816	99,5528%
Gelagri, S.A.S.	399	0,4472%
	89.215	**100%**

2.- Financiación.- La compañía mantiene la financiación a largo plazo (16.500 miles de Euros) y dispone también de distintas operaciones a corto plazo (hasta 36.900 miles de Euros); por lo tanto puede emplear, globalmente, hasta casi 53,5 Millones de euros.

3.- Inversiones.- Se han invertido 3.810 miles de Euros en potenciar nuestras instalaciones, maquinaria y utillajes. Dichas inversiones se encuadran dentro de un plan estratégico en el que, hasta a 2.023, nuestro grupo Eureden invertirá más de 35 millones de Euros en España.

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

4.- Investigación y Desarrollo.- Como viene siendo habitual en nuestra Compañía, se han venido realizando investigaciones agronómicas, tanto en productos, variedades, como en zonas de cultivo; así como investigaciones en nuevos procesos productivos.

5.- Resultados.- La Sociedad ha obtenido durante el presente ejercicio de 2.021-2.022 un resultado contable positivo neto de 1.685.332,49 Euros.

6.- Distribución de Resultados.- La propuesta de distribución de beneficios del ejercicio terminado el 30 de junio de 2.022, será la siguiente:

Beneficio del Ejercicio	1.685.332,49 Eur.	
	a Reserva Legal	168.533,25 Eur.
	a REI LF 24/96 2020/2021	1.516.799,24 Eur.

7.- Evolución de la Sociedad.- Nuestras ventas, en volumen, han progresado un 4,1% y un 11,2% en cifra de negocio, con respecto al ejercico anterior. El incremento de nuestros precios medios de venta y un comportamiento razonable de nuestros costes industriales de producción, han permitido que sigamos en resultados récord históricos.

La compañía ha registrado una cifra de negocios, en congelado, de 90.923 miles Euros (un 11,2% más que el año anterior), de los que 74.650 miles de Euros corresponden a Exportaciones (el 82,1% del total) y 16.273 miles de Euros a Ventas Nacionales (el 17,9% del total).

Por lo que respecta a la actividad industrial, Gelagri Ibérica, S.L., ha registrado las siguientes fabricaciones de verduras ultracongeladas:

+ en nuestras instalaciones de Milagro (Navarra) : 64.000 toneladas, un 2% inferiores a las del último año, y

+ en nuestras instalaciones de Santaella (Córdoba) : 36.176 toneladas, las mismas que habíamos previsto en nuestro presupuesto, y un 7% más que hace un año.

8.- Acontecimientos importantes desde el cierre del ejercicio.- No se han producido.

DocuSign Envelope ID: D661F3D8-AB6F-44A2-A9C7-A6E43A762204

9. Adquisición de acciones propias.- No han existido.

10. Estado de información no financiera.- De acuerdo con lo establecido en el art. 49.7 del Código de Comercio, Gelagri, S.L.. emitió el 29 de septiembre de 2022 un informe separado para cumplir con la obligación de elaborar el estado de información no financiera consolidado del ejercicio comprendido entre el 1 de julio y el 30 de junio de 2022.

Las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión precedentes, que corresponden al ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, han sido formulados y firmados por el Consejo de Administración de la Sociedad en reunión celebrada en Milagro (Navarra), el 29 de septiembre de 2022.

Administradores:

DocuSigned by:
Alain Perrin
CE638218B298467...

D. Alain PERRIN

DocuSigned by:
AD8CB3C37B9744D...

D. Philippe Jacques Ange Marie ANDRÉ

DocuSigned by:
Gurvan CEDELLE
72AE366E9DAA4BD...

D. Gurvan Gueltaz CEDELLE