Informe de Auditoría de DZ Licores, S.L.U.

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de DZ Licores, S.L.U. correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2022)

KPMG Auditores. S.L.
Edificio Oficentro
Avda. Maisonnave, 19
03003 Alicante

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

Al socio Único de DZ Licores, S.L.U.

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de DZ Licores, S.L.U. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre 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 terminado en dicha fecha.

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 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) 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.

KPMG Auditores S.L., sociedad española de responsabilidad limitada y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía.
Todos los derechos reservados
Paseo de la Castellana, 259C 28046 Madrid

Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el nº S0702, y en el Registro de Sociedades del Instituto de Censores Jurados de Cuentas con el nº 10
Reg. Mer Madrid, T. 11.961, F. 90, Sec. 8, H. M.-188.007, Inscrip. 9
N.I.F. B-78510153

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.

Valoración de existencias (notas 4f) y 13)

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene registradas existencias por un valor neto de 7.176 miles de euros. La valoración de las existencias es un proceso complejo que requiere una adecuada imputación de los costes de producción. Por estos motivos, hemos considerado la valoración de estos activos un aspecto relevante de nuestra auditoría.

Nuestros principales procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, el entendimiento del entorno de control en relación con los procesos y criterios de imputación de costes. Hemos comprobado la razonabilidad del método de valoración de las existencias, en concreto, de los factores considerados en la imputación de costes directos e indirectos, tales como mano de obra, amortización y otros gastos relacionados con el proceso de producción, verificando que dichos procesos y criterios cumplen con los requerimientos de la norma contable aplicable. Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sustantivos consistentes en comprobar el cálculo del coste unitario de dichas existencias para una muestra de referencias.

Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Valoración de participaciones en empresas de grupo (notas 4e) y 9)

La Sociedad posee instrumentos de patrimonio en empresas del grupo. A 31 de diciembre de 2022, el valor neto contable de estos activos asciende a 75.475 miles de euros. El valor recuperable de los instrumentos de patrimonio en empresas del grupo se calcula anualmente, mediante la aplicación de técnicas de valoración que, a menudo, requieren el ejercicio de juicio por parte del administrador único y el uso de asunciones y estimaciones. Debido a la incertidumbre asociada a las citadas estimaciones, se ha considerado un aspecto relevante de la auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoria han comprendido, entre otros, el entendimiento y evaluación del test de deterioro preparado por la dirección para determinar el valor recuperable, la metodología empleada en el cálculo de dicho valor y las principales hipótesis consideradas; contraste de la coherencia de las estimaciones de los flujos de efectivo futuro de la Sociedad utilizados con el presupuesto del ejercicio 2023 y con las proyecciones a cinco años elaboradas por la dirección de la Sociedad a partir del mismo; contraste de las tasas de descuento y crecimiento a perpetuidad utilizadas; análisis de la evolución del negocio del Grupo con la información disponible a la fecha de nuestro informe de auditoría; revisión de los análisis de sensibilidad sobre las estimaciones e hipótesis clave utilizadas para identificar si variaciones razonables de éstas utilizadas bajo escenarios más desfavorables pueden poner de manifiesto la necesidad de registro de deterioro.

Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad del administrador único de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, 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 del administrador único en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el administrador único.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el administrador único, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con el administrador único de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación al administrador único de DZ Licores, S.L.U., 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.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Miguel Ángel Paredes Gómez
Inscrito en el R.O.A.C nº 18872

26 de mayo de 2023

AUDITORES
Colegio Oficial de Censores Jurados de Cuentas de La Comunidad Valenciana

KPMG AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 31/23/00164
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional

DZ Licores, S.L.U.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión

31 de diciembre de 2022

Incluye Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

DZ LICORES, S.L.U.

Balance
31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Activo	Nota	2022	2021
Inmovilizado intangible	5	8.756.378	11.644.360
Investigación		1	1
Patentes, licencias, marcas y similares		3.590.519	4.756.548
Fondo de comercio		5.165.858	6.887.811
Inmovilizado material	6	3.936.053	2.858.167
Terrenos y construcciones		418.614	388.005
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		2.863.681	2.407.654
Inmovilizado en curso y anticipos		653.758	62.508
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9 y 10	76.386.269	65.819.203
Instrumentos de patrimonio		75.475.260	64.794.415
Créditos a empresas		911.009	864.162
Otros activos financieros		160.626	160.626
Inversiones financieras a largo plazo	10	20.240	26.695
Instrumentos de patrimonio		240	240
Otros activos financieros		20.000	26.455
Activos por impuesto diferido	19	1.499.464	1.181.779
Total activos no corrientes		90.759.030	81.530.204
Existencias	13	7.176.331	6.445.302
Materias primas y otros aprovisionamientos		4.948.093	4.358.867
Productos en curso ciclo corto		1.704.282	1.511.369
Productos terminados ciclo corto		513.795	502.969
Anticipos a proveedores		10.161	72.097
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	11	37.918.796	34.345.021
Clientes corto plazo		170.278	198.979
Clientes, empresas de grupo a corto plazo	22	37.642.074	34.015.264
Deudores varios		8.416	25.886
Personal		1.200	1.200
Otros créditos con Administraciones Públicas		96.828	103.692
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	11 y 22	13.263.870	18.243.453
Créditos a empresas		10.500.000	14.500.000
Otros activos financieros		2.763.870	3.743.453
Inversiones financieras a corto plazo	11	74.173	472.250
Derivados	12	74.173	442.005
Otros activos financieros		-	30.245
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		4.861.112	9.459.238
Tesorería		4.861.112	9.459.238
Total activos corrientes		63.294.282	68.965.264
Total activo		154.053.312	150.495.468

DZ LICORES, S.L.U.

Balance
31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Patrimonio Neto y Pasivo	Nota	2022	2021
Fondos propios	14	87.035.078	71.393.208
Capital		11.623.171	11.623.171
Capital escriturado		11.623.171	11.623.171
Prima de emisión		46.492.684	46.492.684
Reservas		7.528.422	7.023.728
Legal y estatuarias		2.324.634	2.324.634
Otras reservas		4.752.372	4.312.712
Reserva de capitalización		451.416	384.382
Resultados de ejercicios anteriores		-	(1.507.539)
Resultados negativos de ejercicios anteriores		-	(1.507.539)
Resultado del ejercicio	3	27.390.801	10.061.164
Dividendo a cuenta		(6.000.000)	(2.300.000)
Total patrimonio neto		87.035.078	71.393.208
Deudas a largo plazo	16	30.135.676	43.369.427
Deudas con entidades de crédito		15.057.495	21.366.409
Otros pasivos financieros		15.078.181	22.003.018
Pasivos por impuesto diferido	19	566.432	518.678
Total pasivos no corrientes		30.702.108	43.888.105
Provisiones a corto plazo	25	1.750.000	-
Otras provisiones		1.750.000	-
Deudas a corto plazo	16	12.471.076	14.598.439
Deudas con entidades de crédito		6.252.563	9.728.889
Otros pasivos financieros		6.218.513	4.869.550
Deudas con empresas del grupo y asociados a corto plazo	22	2.490.119	2.981.417
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	16.c	19.604.931	17.634.299
Proveedores a corto plazo		2.545.186	3.530.500
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	22	1.260.857	29.444
Acreedores varios		13.919.958	8.813.441
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		308.949	318.126
Otras deudas con las Administraciones Públicas		1.569.981	4.942.788
Total pasivos corrientes		36.316.126	35.214.155
Total patrimonio neto y pasivo		154.053.312	150.495.468

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022.

DZ LICORES, S.L.U.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias
para el ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

	Nota	2022	2021
Importe neto de la cifra de negocios	20.a.	96.407.780	72.976.285
Ventas		95.814.215	72.630.531
Prestaciones de servicios		593.565	345.754
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		203.739	679.110
Aprovisionamientos		(27.500.554)	(22.759.955)
Consumo de mercaderías	20.b.	(827.380)	(7.152.277)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	20.b.	(26.260.787)	(15.205.429)
Trabajos realizados por otras empresas		(656.845)	(369.682)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	13	244.458	(32.567)
Otros ingresos de explotación	20.d.	495.141	672.511
Ingresos accesorios y otros gastos de gestión corriente		491.895	664.926
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		3.246	7.585
Gastos de personal		(3.420.221)	(3.120.586)
Sueldos, salarios y asimilados		(2.591.414)	(2.313.245)
Cargas sociales	20.c.	(828.807)	(807.341)
Otros gastos de explotación		(44.842.914)	(30.020.321)
Servicios exteriores		(44.308.648)	(29.699.451)
Tributos		(167.818)	(258.785)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	10	(366.448)	(62.085)
Amortización del inmovilizado	5,6	(3.451.931)	(3.483.066)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	6	(1.390)	(86.993)
Resultados por enajenaciones y otras		(1.390)	(869.993)
Otros resultados	20 d)	(1.734.965)	(75.094)
Resultado de explotación		16.176.866	14.781.891
Ingresos financieros		1.188.560	609.532
De participaciones en instrumentos de patrimonio	9 y 10	1.015.685	410.684
De valores negociables y de créditos del activo inmovilizado	10	172.875	198.848
De empresas del grupo y asociadas	22	171.979	198.131
De terceros	16	896	717
Gastos financieros		(423.096)	(543.751)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	22	-	(257.986)
Por deudas con terceros		(423.096)	(285.765)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	10	(367.832)	442.005
Cartera de negociación y otros		(367.832)	442.005
Diferencias de cambio	18	1.181.414	(1.134.422))
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	9 y 10	10.682.903	(2.538.464)
Deterioros y pérdidas		10.680.845	(2.535.769)
Resultados por enajenaciones y otras		2.058	(2.695)
Resultado financiero		12.261.949	(3.165.100)
Resultado antes de impuestos		28.416.637	11.616.791
Impuesto sobre beneficios	19	(1.025.833)	(1.555.627)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas		27.390.801	10.061.164
Resultado de operaciones interrumpidas		27.390.801	10.061.164
Resultado del ejercicio		27.390.801	10.061.164

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022.

DZ LICORES, S.L.U.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022

A) Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondientes al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

	Nota	31.12.2022	31.12.2021
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		27.390.801	10.061.164
Total de ingresos y gastos reconocidos		27.390.801	10.061.164

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022.

DZ LICORES, S.L.U.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2022

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Primas de emisión	Reservas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	11.623.171	46.492.684	7.023.728	(1.507.539)	10.061.164	(2.300.000)	71.393.208
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	27.390.801	-	27.390.804
Operaciones con socios o propietarios							-
Dividendos	-	-	-	-	-	(6.000.000)	(6.000.000)
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	504.694	1.507.539	(10.061.164)	2.300.000	(5.748.931)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	11.623.171	46.492.684	7.528.422	-	27.390.801	(6.000.000)	87.035.078

DZ LICORES, S.L.U.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2022

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Primas de emisión	Reservas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	11.623.171	46.492.684	10.075.825	-	(1.507.539)	-	66.684.141
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	10.061.164	-	10.061.164
Operaciones con socios o propietarios							-
Combinaciones de negocios	-	-	7.903	-	-	-	7.903
Dividendos	-	-	(3.060.000)	-	-	(2.300.000)	(5.360.000)
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-		(1.507.539)	1.507.539	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	11.623.171	46.492.684	7.023.728	(1.507.539)	10.061.164	(2.300.000)	71.393.208

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022.

DZ LICORES, S.L.U.

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

	Nota	31.12.2022	31.12.2021
Resultado del ejercicio antes de impuestos		28.416.634	11.616.791
Ajustes del resultado		**(7.021.639)**	**6.829.811**
Amortización del inmovilizado (+)		3.451.931	3.483.066
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		(10.628.818)	2.630.421
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		1.390	86.993
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		(2.058)	2.695
Ingresos financieros (-)		(1.188.560)	(609.532)
Gastos financieros (+)		423.096	543.751
Diferencias de cambio (+/-)		(1.181.417)	1.134.422
Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		367.832	(442.005)
Otros ingresos y gastos (+/-)		1.734.965	-
Cambios en el capital corriente		**(2.386.202)**	**(3.273.955)**
Existencias (+/-)		(416.608)	(1.372.254)
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		(3.940.226)	14.029.326
Otros activos corrientes (+/-)		-	234.750
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		1.970.632	(16.165.777)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		**(1.103.255)**	**(881.639)**
Pagos de intereses (-)		(423.096)	(543.751)
Cobros de intereses (+)		172.878	536.392
Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios (-/+)		(1.868.722)	(1.284.570)
Cobro de dividendos (+)		1.015.685	410.290
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		**17.905.541**	**14.291.008**
Pagos por inversiones (-)		(1.851.441)	(968.226)
Empresas del grupo y asociadas		(52.027)	(45.734)
Inmovilizado intangible		-	(21.802)
Inmovilizado material		(1.645.243)	(871.260)
Otros activos financieros		(154.171)	(29.430)
Cobros por desinversiones (+)		5.129.625	9.599.028
Empresas del grupo y asociadas		5.093.362	9.514.888
Inmovilizado intangible		2.610	-
Inmovilizado material		3.408	84.140
Otros activos financieros		30.245	-
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		**3.278.184**	**-**
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		(13.868.376)	(14.939.617)
Emisión		311.321	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		311.321	-
Devolución y amortización de		(14.179.697)	(14.939.617)
Deudas con entidades de crédito (-)		(9.785.240)	(11.547.151)
Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		-	(1.709.616)
Otras deudas (-)		(4.394.457)	(1.682.850)
Pagos por dividendos y remuneración de otros instrumentos de Patrimonio		(11.748.932)	(5.360.000)
Dividendos (-)		(11.748.932)	(5.360.000)
Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)			
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		**(25.617.307)**	**(20.299.617)**
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		(164.543)	56.643
Aumento/disminución neta del efectivo o equivalentes		(4.598.126)	2.678.836
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		9.459.238	5.322.499
Efectivo aportado en la fusión		-	1.457.903
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio		**4.861.112**	**9.459.238**

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022.

DZ LICORES, S.L.U.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

1. Actividad

La Sociedad DZ Licores, S.L.U. (en adelante la Sociedad), se constituyó el 8 de septiembre de 2011, recibiendo tras su constitución los activos y pasivos de la rama de actividad de licores de su matriz Diego Zamora, S.A., que segregó dicha rama de actividad tras una operación compleja de reestructuración. Su domicilio social se encuentra en calle Silicio número 10 del Polígono industrial de Los Camachos, Cartagena (Murcia), lugar en el que desarrolla sus actividades.

El objeto social de la Sociedad, coincidente a la vez con su actividad, de acuerdo con sus estatutos es la fabricación, importación, venta y desarrollo de licores y productos alcohólicos, pudiendo extender su actividad a otros artículos similares y derivados de los mismos.

El Consejo de Administración de Diego Zamora, S.A ha formulado el 30 de marzo de 2023 las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 (30 de marzo de 2022 las del ejercicio 2021), que muestran unos beneficios consolidados de 20.840 miles de euros y un patrimonio neto consolidado de 208.549 miles de euros (beneficios consolidados de 16.554 miles de euros y un patrimonio neto consolidado de 198.643 miles de euros). Las cuentas anuales consolidadas serán depositadas en el Registro Mercantil de Murcia.

En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 no se han producido operaciones societarias. Durante el ejercicio terminado con fecha 31 de diciembre de 2021, quedó formalizada, mediante escritura pública con fecha 16 de septiembre de 2021, la fusión por absorción de la sociedad 1945 DZ Holding S.L.U. Dicha sociedad pertenecía al Grupo Diego Zamora. (véase nota 22).

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de la Sociedad. Las cuentas
anuales del ejercicio 2022 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

El administrador único de la Sociedad estima que las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2021, que han sido formulados el 30 de marzo de 2022, serán aprobadas por la Junta General sin modificación alguna y depositadas, junto con el correspondiente informe de auditoría, en el Registro Mercantil en los plazos establecidos legalmente.

b) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior, que, corresponden a las cuentas anuales del ejercicio 2021 aprobadas por el administrador el 22 de junio de 2022.

(Continúa)

Por otro lado, con fecha 29 de septiembre de 2022 se ha publicado en el BOE la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas que tiene por objeto, entre otros aspectos, la reducción de la morosidad comercial y la mejora del acceso a financiación. La Ley 18/2022, de 28 de septiembre, modifica, entre otras normas, la Ley 15/2010, de 5 de julio de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales que, entre otros aspectos, regula los plazos de pago de las relaciones comerciales entre empresas o entre empresas y la Administración. Se establece como requisito adicional el desglose en la memoria de las cuentas anuales de las sociedades mercantiles cotizadas y de las sociedades mercantiles no cotizadas que no presenten cuentas anuales abreviadas de la siguiente información:

1. Volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad y

2. El porcentaje que suponen sobre el número total de facturas y sobre el total monetario de los pagos a sus proveedores.

La Ley 18/2022 entró en vigor a los veinte días de su publicación en el BOE, esto es, el 19 de octubre de 2022, por lo que resulta de aplicación a las cuentas anuales de ejercicios cerrados a partir de dicha fecha.

Por tanto, al tratarse del primer ejercicio de aplicación de la resolución, no se presentará información comparativa correspondiente a esta nueva obligación, calificándose las cuentas anuales como iniciales a estos exclusivos efectos en lo que se refiere a la aplicación del principio de uniformidad y del requisito de comparabilidad.

c) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan en euros, redondeadas al entero más cercano, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales.

- La vida útil de los activos materiales e intangibles (nota 4.a y 4.b).

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (nota 4.c).

- El valor razonable de determinados instrumentos financieros (nota 4.e).

(Continúa)

e) Cambios de estimación

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por el Administrador Único de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2022, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

3. Aplicación del resultado

La propuesta de distribución de resultados que el administrador único somete a la aprobación de la Junta General de Socios en el ejercicio 2022 es la siguiente:

Base de reparto	Euros
Pérdidas y ganancias (beneficio)	27.390.800,52
Distribución	
A reservas capitalización art. 25 Ley 27/2014	1.695.514,01
A reservas voluntarias	6.521.726,15
A dividendos	19.173.560,36
	27.390.800,52

La propuesta de distribución de resultados que el administrador único sometió a la aprobación de la Junta General de Socios del ejercicio 2021, y que fue aprobada por esta el 22 de junio de 2022, es la siguiente:

Base de reparto	Euros
Pérdidas y ganancias (beneficio)	10.061.164,79
Distribución	
A resultados negativos de ejercicios anteriores	1.507.539,01
A reservas capitalización art. 25 Ley 27/2014	64.466,20
A reservas voluntarias	440.227,75
A dividendos	8.048.931,83
	10.061.164,79

(Continúa)

El importe de los dividendos distribuidos en los últimos cinco ejercicios ha sido el siguiente:

Ejercicio	Importe
2021	8.048.932
2020	3.060.000
2019	4.357.642
2018	3.583.618
2017	5.194.159

No ha habido oposición al reparto de dividendos.

Adicionalmente, con fecha 16 de diciembre de 2022, se acuerda la distribución de un dividendo con cargo a resultados del año 2022, por un total de 6.000.000 euros.

A continuación, se incluye un cuadro demostrativo de la existencia de un beneficio suficiente durante el período que permitía la distribución del dividendo a cuenta, y el estado contable provisional para evidenciar la existencia de liquidez suficiente:

Liquidez disponible a 30.11.2022	14.380.216
Derechos de cobro exigibles con empresa del grupo	39.800.706
Otras cuentas a cobrar exigibles con empresas del Grupo	1.858.256
Deudas a corto plazo con entidades de crédito	(626.341)
Otras deudas a corto plazo	(1.747.939)
Acreedores y otras cuentas a pagar	(15.156.591)
Liquidez disponible prevista al 16.12.2022	38.508.307
Beneficio antes de impuestos a 30.11.2022	25.513.026
A deducir:	
Estimación del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio	(6.378.257)
Beneficio neto de impuestos a 30.11.2022	19.134.769
Resultados Negativos. Ej. Anteriores	
Importe máximo disponible para distribuir	19.134.769
Importe que se distribuyó	6.000.000

(Continúa)

4. Normas de registro y valoración

Las principales normas de registro y valoración utilizadas para la formulación de las cuentas anuales son las siguientes:

a) Inmovilizado intangible

Como norma general, el inmovilizado intangible se registra siempre que cumpla con el criterio de identificabilidad y se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción, minorado, posteriormente, por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado. En particular se aplican los siguientes criterios:

a.1) Propiedad industrial

Se valoran inicialmente al coste de adquisición de los derechos de patentes, incluyendo los costes de los estudios realizados para la obtención o compra de las mismas. Se amortizan de manera lineal.

Anualmente, se analiza si existen indicios de deterioro de valor, y en el caso de que las haya, se comprueba su eventual deterioro.

a.2) Fondo de comercio

El fondo de comercio se registra únicamente cuando su valor se pone de manifiesto en virtud de una adquisición onerosa, en el contexto de una combinación de negocios.

El fondo de comercio se asigna a las unidades generadoras de efectivo sobre la que se espera que recaigan los beneficios de la combinación de negocios y, procediéndose, en su caso, a registrar la correspondiente corrección valorativa (ver nota 4.c).

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valorará por su precio de adquisición menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

El fondo de comercio se amortiza de forma lineal en diez años. La vida útil se determinará de forma separada para cada unidad generadora de efectivo a la que se le haya asignado el fondo de comercio.

Al cierre de cada ejercicio se analizan si existen indicios de deterioro de valor de las unidades generadoras de efectivo a las que se haya asignado el fondo de comercio y, en caso de que los haya, se comprobará su eventual deterioro de valor de acuerdo a lo indicado en la nota 4.c). Las correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el fondo de comercio no son objeto de reversión en ejercicios posteriores.

(Continúa)

a.3) Otro inmovilizado intangible

La Sociedad recoge dentro de este epígrafe, el importe satisfecho para poder llevar a cabo la exclusividad de la distribución de Ron Matusalén en el mercado español, valorando este derecho inicialmente por el coste de adquisición y minorándolo posteriormente por la correspondiente amortización acumulada, que se realiza linealmente en un periodo de 10 años.

b) Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora por su precio de adquisición o coste de producción y minorado por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro experimentadas.

Los costes de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se contabilizan como un mayor coste de los mismos. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

La Sociedad amortiza su inmovilizado material de forma lineal. Los porcentajes de amortización aplicados son los siguientes:

Elemento	Porcentaje de amortización
Construcciones	2–3%
Instalaciones técnicas	7–15%
Maquinaria	10-15%
Utillaje	10-30%
Otras instalaciones	7-12%
Mobiliario	10-15%
Equipos para procesos de información	25%
Elementos de transporte	16%

La Sociedad aplicó lo dispuesto en la disposición transitoria décimo tercera de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre del Impuesto sobre Sociedades, modificó a partir del 1 de enero de 2015 los coeficientes de amortización, contabilizando dicha modificación como un cambio en estimación contable. Los elementos patrimoniales a los que con anterioridad al 1 de enero se les estaba aplicando un coeficiente de amortización diferente al establecido en dicha Ley, han pasado a amortizarse durante los ejercicios que restan, hasta completar su nueva vida útil, de acuerdo con los nuevos tipos de amortización, sobre el valor neto contable del bien existente al inicio del ejercicio 2015.

Adicionalmente se aplican las siguientes normas particulares:

b.1) Bienes asociados a los arrendamientos operativos y otras operaciones de naturaleza similar

Las inversiones realizadas que no sean separables de aquellos elementos utilizados mediante arrendamientos calificados como operativos, se contabilizan como inmovilizado material cuando cumplen la definición de activos.

(Continúa)

La amortización de estas inversiones se realiza en función de su vida útil, que será la duración del contrato de arrendamiento o cesión, incluido el periodo de renovación cuando existen evidencias que soporten que la misma se va a producir, cuando ésta sea inferior a la vida económica del activo.

c) Deterioro de valor del inmovilizado intangible y material

Se produce una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o intangible cuando su valor contable supera su valor recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

A estos efectos, al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa, mediante el denominado "test de deterioro" si existen indicios de que algún inmovilizado material o intangible, o en su caso alguna unidad generadora de efectivo pueda estar deteriorados, en cuyo caso se procede a estimar su importe recuperable efectuando las correspondientes correcciones valorativas.

Los valores recuperables se calculan para cada unidad generadora de efectivo, si bien en el caso de inmovilizaciones materiales, siempre que sea posible, los cálculos de deterioro se efectúan elemento a elemento, de forma individualizada.

En el caso de que se deba reconocer una pérdida por deterioro de una unidad generadora de efectivo a la que se hubiese asignado todo o parte de un fondo de comercio, se reduce en primer lugar el valor contable del fondo de comercio correspondiente a dicha unidad. Si el deterioro supera el importe de éste, en segundo lugar, se reduce, en proporción a su valor contable, el del resto de activos de la unidad generadora de efectivo, hasta el límite del mayor valor entre los siguientes: su valor razonable menos los costes de venta, su valor en uso y cero. La pérdida por deterioro se debe registrar con cargo a los resultados del ejercicio.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente (circunstancia no permitida en el caso específico del fondo de comercio), el importe en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo se incrementa en la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro en ejercicios anteriores. Dicha reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar.

La Sociedad registra como arrendamientos operativos aquellas operaciones por las cuales el arrendador no transfiere al arrendatario los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato.

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

Cualquier cobro o pago que se realiza al contratar un arrendamiento operativo se trata como un cobro o pago anticipado, que se imputa a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se ceden o reciben los beneficios del activo arrendado.

(Continúa)

e) Instrumentos financieros

Reconocimiento y clasificación de instrumentos financieros

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

La Sociedad reconoce un instrumento financiero cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo, bien como emisora o como tenedora o adquirente de aquél.

- Activos financieros

Los activos financieros que habitualmente posee la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías:
- Activos financieros a coste amortizado:

Los activos financieros a coste amortizado se reconocen inicialmente por su valor razonable, más o menos los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Son activos financieros a coste amortizado los originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o los que, no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo.

- Activos financieros a coste:

Se incluyen en esta categoría las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas, así como las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico o no pueda estimarse con fiabilidad.

La Sociedad valora las inversiones incluidas en esta categoría al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada o recibida, más o menos los costes de transacción que les sean directamente atribuibles y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Asimismo, forman parte de la valoración inicial de los instrumentos de patrimonio, el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares adquiridos.

(Continúa)

Se consideran empresas del grupo, aquellas sobre las que la Sociedad o su sociedad dominante última, directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control, según lo previsto en el artículo 42 del Código de Comercio o cuando las empresas están controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo Dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias. El control es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una empresa, con el fin de obtener beneficios de sus actividades, considerándose a estos efectos los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles al cierre del ejercicio contable en poder de la Sociedad o de terceros.

Las inversiones en empresas del grupo y asociadas se reconocen inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Las pérdidas por deterioro entre el coste y el importe recuperable al cierre de cada ejercicio se registran en el epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

- Valoración posterior

    - Deterioro de valor de activos financieros valorados a coste amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor de activos financieros valorados a coste amortizado es la diferencia entre el valor contable del activo financiero y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se ha incurrido, descontados al tipo de interés efectivo original del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de valoración según las condiciones contractuales. No obstante, la Sociedad utiliza el valor de mercado de los mismos, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar.

La pérdida por deterioro se reconoce con cargo a resultados y es reversible en ejercicios posteriores, si la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior a su reconocimiento. No obstante, la reversión de la pérdida tiene como límite el coste amortizado que hubieran tenido los activos, si no se hubiera registrado la pérdida por deterioro de valor.
La Sociedad reduce directamente el importe en libros de un activo financiero cuando no tiene expectativas razonables de recuperación total o parcialmente.

- Deterioro de inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo e instrumentos de patrimonio valorados a coste.

El cálculo del deterioro se determina como resultado de la comparación del valor contable de la inversión con su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión y el valor razonable menos los costes de venta.
En ejercicios posteriores se reconocen las reversiones del deterioro de valor, en la medida en que exista un aumento del valor recuperable, con el límite del valor contable que tendría la inversión si no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

La pérdida o reversión del deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias.

(Continúa)

El valor recuperable de las participaciones en empresas del grupo ha sido determinado de acuerdo con el valor en uso calculado como el valor actual de los flujos de caja futuros descontados a una tasa de descuento que recoja el riesgo inherente a los mismos.

Los cálculos del valor recuperable se usan proyecciones de flujos de efectivo basadas en el presupuesto del ejercicio 2022 aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante del Grupo a partir del cual se han elaborado las proyecciones a cinco años por parte de la dirección de la Sociedad y el Grupo.

- Intereses y dividendos.

La Sociedad reconoce los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad reconoce los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declare el derecho de la Sociedad a recibirlos.

- Baja de activos financieros

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se ceden los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción, incluyéndose los activos obtenidos o pasivos asumidos y cualquier pérdida o ganancia diferida en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

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

Pasivos financieros

- Pasivos financieros a coste amortizado

Los pasivos financieros a coste amortizado se reconocen inicialmente por su valor razonable, más o menos los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

- Bajas y modificaciones de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

(Continúa)

El intercambio de instrumentos de deuda entre la Sociedad y la contraparte o las modificaciones sustanciales de los pasivos inicialmente reconocidos, se contabilizan como una cancelación del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero, siempre que los instrumentos tengan condiciones sustancialmente diferentes.

La Sociedad considera que las condiciones son sustancialmente diferentes si el valor actual de los flujos de efectivo descontados bajo las nuevas condiciones, incluyendo cualquier comisión pagada neta de cualquier comisión recibida, y utilizando para hacer el descuento el tipo de interés efectivo original, difiere al menos en un 10 por ciento del valor actual descontado de los flujos de efectivo que todavía restan del pasivo financiero original.

Si el intercambio se registra como una cancelación del pasivo financiero original, los costes o comisiones se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias formando parte del resultado de la misma. En caso contrario los costes o comisiones ajustan el valor contable del pasivo y se amortizan por el método de coste amortizado durante la vida restante del pasivo modificado. En este último caso, se determina un nuevo tipo de interés efectivo en la fecha de modificación que es el que iguala el valor actual de los flujos a pagar según las nuevas condiciones con el valor contable del pasivo financiero en dicha fecha.

La Sociedad reconoce la diferencia entre el valor contable del pasivo financiero o de una parte del mismo cancelado o cedido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, con cargo o abono a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si la Sociedad entrega en pago de la deuda activos no monetarios, reconoce como resultado de explotación la diferencia entre el valor razonable de los mismos y su valor contable y la diferencia entre el valor de la deuda que se cancela y el valor razonable de los activos como un resultado financiero. Si la Sociedad entrega existencias, se reconoce la correspondiente transacción de venta de las mismas por su valor razonable y la variación de existencias por su valor contable.

f) Existencias

Las existencias se valoran a su precio de adquisición, coste de producción o valor neto realizable, el menor. Se aplica para su valoración el método de precio medio. Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas, otras partidas similares y los intereses incorporados al nominal de los débitos se deducen en la determinación del precio de adquisición.

El coste de producción incluye los costes de materiales, otros costes directos y la parte que razonablemente corresponde de los costes indirectos correspondientes al período de producción y basados en el nivel de utilización de la capacidad normal de producción.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta deducidos los costes estimados para terminar su fabricación y los costes que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

(Continúa)

Dichas correcciones son objeto de reversión si las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias hubiesen dejado de existir, reconociéndose como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de las materias primas y otras materias consumibles en el proceso de producción, no se realiza corrección valorativa cuando se espera que los productos terminados a los que se incorporan sean vendidos por encima del coste. Cuando proceda realizar la corrección valorativa se toma como medida el precio de reposición.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor de realización, registrándose la corrección efectuada en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

g) Transacciones en moneda extranjera

Partidas monetarias

La conversión en moneda funcional de los saldos deudores y acreedores generados por las compras y ventas expresados en moneda extranjera se realiza aplicando un tipo de cambio estándar fijado para el ejercicio en el momento de efectuar la correspondiente operación, valorándose al cierre del ejercicio de acuerdo con el tipo de cambio vigente en ese momento.

Las diferencias de cambio que se producen como consecuencia de la valoración al cierre del ejercicio de los débitos y créditos en moneda extranjera se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

h) Subvenciones

Las subvenciones, donaciones y legados recibidos se registran según los siguientes criterios:

-Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables

Se contabilizan inicialmente como ingresos directamente imputados al patrimonio neto, reconociéndose en la cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención, donación o legado de acuerdo con los criterios que se describen a continuación:

- Se imputan como ingresos del ejercicio si son concedidos para asegurar una rentabilidad mínima o para compensar déficits de explotación.

- Si son destinadas a financiar déficits de explotación de ejercicios futuros se imputan como ingresos de dichos ejercicios.

- Si se conceden para financiar gastos específicos la imputación se realiza a medida que se devenguen los gastos subvencionados.

(Continúa)

- Si son concedidos para la adquisición de activos o existencias se imputan a resultados en proporción a la amortización o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance.

- Si son concedidas para cancelar deudas se imputan como ingresos del ejercicio en que se produzca dicha cancelación, salvo que se concedan en relación con una financiación específica, en cuyo caso la imputación se realiza en función del elemento subvencionado.

- Los importes monetarios recibidos sin asignación a una finalidad específica se imputan como ingresos en el ejercicio.

- Las subvenciones de explotación se abonan a resultados del ejercicio en función de su devengo.

i) Impuesto sobre beneficios

En el ejercicio 2011, la Sociedad comenzó a tributar en régimen de consolidación fiscal con su matriz Diego Zamora, S.A. y otras empresas del grupo constituyendo el Grupo Fiscal 138/11.

El Grupo Fiscal lo componen las sociedades: Bodegas Ramón Bilbao, S.A., DZ Licores, S.L.U, Zamora Retail, S.L.U, Zamora Internacional, S.L.U, Zamora Company España, S.L.U, Mar de Frades, S.L.U, Bodegas Cruz de Alba, S.L.U., Bodegas Palacio de la Vega, S.L.U, Ramón Bilbao, Vinos y Viñedos, S.L., S.L.U, Innovations Zamora, S.L.U., Comercializadora de Bebidas, S.L.U., Zamora Company Global, S.L.U., como sociedades dependientes y Diego Zamora, S.A. como sociedad dominante.

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios se calcula mediante la suma del gasto o ingreso por el impuesto corriente más la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en el ejercicio, darán lugar a un menor importe del impuesto corriente.

Por su parte, el gasto o ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos por impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, por el derecho a compensar pérdidas fiscales en ejercicios posteriores y por deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas pendientes de aplicar y pasivos por impuesto diferido por diferencias temporarias imponibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran según los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión.

(Continúa)

Se reconocen pasivos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocio.

De acuerdo con el principio de prudencia, sólo se reconocen los activos por impuesto diferido en la medida en que se estima probable la obtención de ganancias futuras que permitan su aplicación. Sin perjuicio de lo anterior, no se reconocen los activos por impuesto diferido correspondientes a diferencias temporarias deducibles derivadas del reconocimiento inicial de activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Tanto el gasto o el ingreso por impuesto corriente como diferido se inscriben en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, los activos y pasivos por impuesto corriente y diferido que se relacionan con una transacción o suceso reconocido directamente en una partida de patrimonio neto, se reconocen con cargo o abono a dicha partida.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos. Asimismo, se evalúan los activos por impuesto diferido reconocidos y aquéllos no registrados anteriormente, dándose de baja aquellos activos reconocidos si ya no resulta probable su recuperación, o registrándose cualquier activo de esta naturaleza no reconocido anteriormente, en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

j) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Los gastos devengados por las actividades medioambientales realizadas o por aquellas actividades realizadas para la gestión de los efectos medioambientales de las operaciones de la Sociedad se registran de acuerdo con el principio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia de la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

k) Combinaciones de negocios

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se registran por su valor razonable, siempre y cuando dicho valor razonable haya podido ser medido con suficiente fiabilidad, con las siguientes excepciones:

- Activos no corrientes que se clasifican como mantenidos para la venta: se reconocen por su valor razonable menos los costes de venta.

- Activos y pasivos por impuesto diferido: se valoran por la cantidad que se espere recuperar o pagar, según los tipos de gravamen que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa en vigor o la aprobada pero pendiente de publicación, en la fecha de adquisición. Los activos y pasivos por impuesto diferido no son descontados.

(Continúa)

- Activos y pasivos asociados a planes de pensiones de prestación definida: se contabilizan, en la fecha de adquisición, por el valor actual de las retribuciones comprometidas menos el valor razonable de los activos afectos a los compromisos con los que se liquidarán las obligaciones.

- Inmovilizados intangibles cuya valoración no puede ser efectuada por referencia a un mercado activo y que implicarían la contabilización de un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias se han deducido de la diferencia negativa calculada.
- Activos recibidos como indemnización frente a contingencias e incertidumbres: se registran y valoran de forma consistente con el elemento que genera la contingencia o incertidumbre.

- Derechos readquiridos reconocidos como inmovilizado intangible: se valoran y amortizan sobre la base del período contractual que resta hasta su finalización.

- Obligaciones calificadas como contingencias: se reconocen como un pasivo por el valor razonable de asumir tales obligaciones, siempre y cuando dicho pasivo sea una obligación presente que surja de sucesos pasados y su valor razonable pueda ser medido con suficiente fiabilidad, aunque no sea probable que para liquidar la obligación vaya a producirse una salida de recursos económicos.

El exceso, en la fecha de adquisición, del coste de la combinación de negocios sobre el correspondiente valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos se reconoce como un fondo de comercio.

Si el importe de los activos identificables adquiridos menos los pasivos asumidos han sido superior al coste de la combinación de negocios; este exceso se ha contabilizado en la cuenta de pérdidas y ganancias como un ingreso. Antes de reconocer el citado ingreso se ha evaluado nuevamente si se han identificado y valorado tanto los activos identificables adquiridos y pasivos asumidos como el coste de la combinación de negocios.

Combinaciones de negocios realizadas por etapas

En las combinaciones de negocios por etapas se ha considerado el coste de la combinación de negocios más el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier inversión previa. El beneficio o la pérdida surgido como consecuencia de la valoración a valor razonable en la fecha que se ha obtenido el control de la participación previa se ha reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los ajustes de valoración registrados en el patrimonio neto pendientes de ser imputados a resultados se han transferido a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Posteriormente, los pasivos e instrumentos de patrimonio emitidos como coste de la combinación y los activos identificables adquiridos y pasivos asumidos se contabilizan de acuerdo con las normas de registro y valoración que correspondan en función de la naturaleza de la transacción o del elemento patrimonial.

(Continúa)

l) Transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones entre partes vinculadas, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. En consecuencia, con carácter general, los elementos objeto de transacción se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. Si el precio acordado en una operación difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las correspondientes normas.

m) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos derivados de los contratos con clientes deben reconocerse en función del cumplimiento de las obligaciones de desempeño ante los clientes.

Los ingresos ordinarios representan la transferencia de bienes o servicios comprometidos a los clientes por un importe que refleje la contraprestación que la Sociedad espera tener derecho a cambio de dichos bienes y servicios.
Se establecen cinco pasos para el reconocimiento de los ingresos:
a) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente.
b) Identificar la obligación u obligaciones de desempeño a cumplir en el contrato.
c) Determinar del precio de la transacción.
d) Asignación del precio de la transacción a las obligaciones a cumplir
e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias a medida que la Sociedad cumple una obligación comprometida.

En base a ese modelo de reconocimiento, las ventas de bienes o prestación de servicios se reconocen cuando los productos han sido entregados al cliente y el cliente los ha aceptado, aunque no se hayan facturado, o, en caso aplicable, los servicios han sido prestados y la cobrabilidad de las correspondientes cuentas a cobrar está razonablemente asegurada.

Los gastos se reconocen atendiendo a su devengo, de forma inmediata en el supuesto de desembolsos que no vayan a generar beneficios económicos futuros o cuando no cumplen los requisitos necesarios para registrarlos contablemente como activo.
Las ventas se valoran netas de impuestos y descuentos.

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

n) Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo ha sido elaborado utilizando el método indirecto, y en el mismo se utilizan las siguientes expresiones con el significado que se indica a continuación:

(Continúa)

- Actividades de explotación: actividades que constituyen los ingresos ordinarios de la sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.

- Actividades de inversión: actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

5. Inmovilizado intangible

Los saldos y variaciones durante los ejercicios 2022 y 2021, de los valores brutos y de la amortización acumulada, son:

	Desarrollo	Concesiones administrativas	Fondo de comercio	Patentes, licencias y marcas	Otro inmovilizado intangible	Total
Valor bruto						
Saldo al 31.12.20	1	175.195	17.219.527	11.795.260	759.315	29.949.298
Entradas	-	-	-	21.802	-	21.802
Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	-	(105.510)	(105.510)
Traspaso desde inmovilizado material	-	-	-	22.462	-	22.462
Saldo al 31.12.21	1	175.195	17.219.527	11.839.524	657.805	29.892.052
Traspaso desde inmovilizado material	-	-	-	11.021	-	11.021
Saldo al 31.12.22	1	175.195	17.219.527	11.850.545	657.805	29.903.073
Amortización acumulada						
Saldo al 31.12.20	-	(175.195)	(8.609.763)	(5.909.064)	(758.254)	(15.452.277)
Dotación a la amortización	-	-	(1.721.953)	(1.173.912)	(1.061)	(2.896.926)
Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	-	101.510	101.510
Saldo al 31.12.21	-	(175.195)	(10.331.716)	(7.082.976)	(657.805)	(18.247.692)
Dotación a la amortización	-	-	(1.721.953)	(1.177.050)	-	(2.899.003)
Saldo al 31.12.22	-	(175.195)	(12.053.669)	(8.260.026)	(657.805)	(21.146.695)
Valor neto contable al 31.12.21	1	-	6.887.811	4.756.548	-	11.644.360
Valor neto contable al 21.12.22	1	-	5.165.858	3.590.519	-	8.756.378

(Continúa)

El valor de los elementos adquiridos a empresas del grupo es el siguiente:

		Saldo al 31.12.22	
	Año de adquisición	Valor contable	Amortización acumulada
Investigación	2019	1	-
Aplicaciones informáticas	2019	5.333	(5.333)
		5.334	(5.333)

		Saldo al 31.12.21	
	Año de adquisición	Valor contable	Amortización acumulada
Investigación	2019	1	-
Aplicaciones informáticas	2019	5.333	(5.333)
		5.334	(5.333)

El valor bruto de los elementos en uso que se encuentran totalmente amortizados es el siguiente:

Cuenta	Saldo al 31.12.22	Saldo al 31.12.21
Concesiones administrativas	175.195	175.195
Propiedad industrial	88.561	67.035
Aplicaciones informáticas	7.805	109.315
Derechos de distribución	650.000	650.000
	921.561	1.001.545

Fondo de comercio

El origen del fondo de comercio, clasificado por combinaciones de negocio, es el siguiente:

	Fondo de comercio
Fusión de la sociedad Diego Zamora, S.A. con Ambrosio Velasco, S.A.U. y posterior segregación de la rama de actividad de fabricación y venta de licores a DZ Licores, S.L.U.	17.219.527

Dado que la Sociedad no puede estimar de manera fiable la vida útil del fondo de comercio, se establece que se realizará una amortización lineal en un plazo de 10 años.

(Continúa)

DZ Licores, S.L.U., es una sociedad constituida como consecuencia de las operaciones de reestructuración realizadas en el Grupo de sociedades Diego Zamora, S.A. en 2011, consistente en la escisión total y traspaso de la totalidad del patrimonio social de Ambrosio Velasco, S.A. a favor de Diego Zamora, S.A. (sociedad beneficiaria de los elementos patrimoniales integrantes de la rama de actividad de fabricación, desarrollo y venta de licores, en concreto pacharán Zoco) y Bodegas Palacio de la Vega, S.L. (beneficiaria de los elementos patrimoniales integrantes de la rama de actividad de elaboración, crianza y venta de vinos en concreto "Palacio de la Vega").

Una vez adquirida la rama de actividad por Diego Zamora, S.A. se realizó una segregación de los activos y pasivos que forman la actividad licorera con autonomía económica, siendo la beneficiaria DZ Licores. S.L.U. que se crea a partir de este patrimonio segregado que proviene de Diego Zamora, S.A. y entre el que se encuentra el fondo de comercio correspondiente a la rama licorera relacionada con el pacharán Zoco y cuyo importe a 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a 5.165.858 euros y 6.887.811 euros, respectivamente.

Dicho fondo de comercio, asociado a la unidad generadora de efectivo constituida por DZ Licores, S.L.U., en su conjunto, correspondía a:

a) Economías de escala. Se corresponde a sinergias que la unidad generadora de efectivo obtiene de la adquisición de Ambrosio Velasco, S.A. y en concreto de la unidad de negocio Zoco, que ha significado que se haya pagado un sobreprecio por la misma. Estas sinergias se corresponderían con ahorro de costes en cuanto a la distribución de los productos, que se repercutirán en DZ Licores, S.L.U.

b) Economías de alcance. La unidad generadora de efectivo, con la adquisición de la unidad de negocio Zoco completa su portafolio de marcas de licores ya que se introduce en un mercado totalmente nuevo para ellos como es el del pacharán.

c) Atributos de marca. Los atributos de marca relacionados con posicionamientos e imagen de marca son difíciles de medir, por lo que se consideran, a efectos contables, fondo de comercio.

Dado que el fondo de comercio, por las características mencionadas, está asociado a DZ Licores, S.L.U. (unidad generadora de efectivo) en su conjunto, al afectar al conjunto de unidades de negocio y marcas de esta sociedad y no solo a la unidad de negocio Zoco, ha sido testado considerando su importe recuperable en el contexto del conjunto de la Sociedad a la vista de los resultados y de la generación de caja de cada año.

(Continúa)

6. Inmovilizado material

Los saldos y variaciones durante los ejercicios 2022 y 2021, de los valores brutos y de la amortización acumulada son:

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
Valor bruto				
Saldo al 31.12.20	160.924	11.078.290	242.562	11.481.776
Entradas	239.362	553.856	78.042	871.260
Salidas, bajas o reducciones	-	(744.695)	(47.625)	(792.320)
Traspasos desde inmovilizado en curso	-	188.009	(188.009)	-
Traspaso desde inmovilizado intangible	-	-	(22.462)	(22.462)
Saldo al 31.12.21	400.286	11.075.460	62.508	11.538.254
Entradas	27.340	237.991	1.379.912	1.645.243
Salidas, bajas o reducciones	-	-	(3.408)	(3.408)
Traspasos desde inmovilizado en curso	15.495	758.739	(774.233)	-
Traspasos al inmovilizado intangible	-	-	(11.021)	(11.021)
Saldo al 31.12.22	443.121	12.072.190	653.758	13.169.068
Amortización acumulada				
Saldo al 31.12.20	(6.851)	(8.708.108)	-	(8.714.959)
Dotación a la amortización	(5.430)	(580.885)	-	(586.315)
Salidas, bajas o reducciones	-	621.187	-	621.187
Saldo al 31.12.21	(12.281)	(8.667.806)	-	(8.680.087)
Dotación a la amortización	(12.226)	(540.703)	-	(552.929)
Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	-
Saldo al 31.12.22	(24.507)	(9.208.509)	-	(9.233.016)
Valor neto contable al 31.12.21	388.005	2.407.654	62.508	2.858.167
Valor neto contable al 21.12.22	418.614	2.863.681	653.758	3.936.053

(Continúa)

El valor de los elementos adquiridos a empresas del grupo es el siguiente:

Cuenta	Año de adquisición	Saldo al 31.12.22 Valor contable	Saldo al 31.12.22 Amortización acumulada
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	2011	2.714	(2.714)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	2019	1.214.017	(922.171)
Maquinaria	2012	15.884	(15.884)
Maquinaria	2019	89.224	(89.224)
Mobiliario	2016	1.315	(1.315)
Mobiliario	2019	10.903	(6.964)
		1.334.057	(1.038.272)

Cuenta	Año de adquisición	Saldo al 31.12.21 Valor contable	Saldo al 31.12.21 Amortización acumulada
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	2011	2.714	(2.714)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	2019	1.214.017	(691.935)
Maquinaria	2012	15.884	(15.884)
Maquinaria	2019	89.224	(89.224)
Mobiliario	2016	1.315	(1.315)
Mobiliario	2019	10.903	(6.964)
		1.334.057	(808.036)

El valor bruto de los elementos en uso que se encuentran totalmente amortizados es el siguiente:

Cuenta	Saldo al 31.12.22	Saldo al 31.12.21
Instalaciones técnicas	2.321.526	2.000.889
Maquinaria	2.756.421	2.717.972
Utillaje	390.652	383.073
Otras instalaciones	1.784.282	1.093.021
Mobiliario	201.576	164.422
Equipos para procesos de información	165.600	158.919
Elementos de transporte	136.674	133.533
Otro inmovilizado material	55.797	55.797
	7.812.528	6.707.626

(Continúa)

7. Arrendamientos operativos - Arrendador

La Sociedad tiene arrendado a empresas del Grupo un local en régimen de arrendamiento operativo. El arrendamiento se basa en el subarriendo de una local propiedad de Diego Zamora, S.A (véase nota 8) a Zamora Retail, S.L.U., iniciado el 1 de julio de 2013 con una duración de 20 años prorrogables por periodos anuales, mediante acuerdo entre las partes. El importe de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como ingresos en el ejercicio 2022 asciende a 28.044 euros (28.044 euros en el ejercicio 2021).

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

	Cuotas pendientes	
	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Menos de un año	28.044	28.044
Entre uno y cinco años	112.176	112.174
Más de cinco años	154.242	182.288
	294.462	322.506

8. Arrendamientos operativos - Arrendatario

La Sociedad tiene arrendado a empresas del Grupo principalmente, locales y almacenes donde desarrolla su actividad productiva. Además, también satisface a empresas del Grupo pagos por cesiones de marcas y know-how por los principales productos. El importe de las cuotas de arrendamientos y cánones operativos reconocidas como gasto, así como de subarrendamiento operativos reconocidas respectivamente como gasto e ingreso (véase nota 7) es como sigue:

	2022	2021
Pagos por arrendamiento y canon	12.197.352	3.062.788
Menos cuotas de subarrendamiento	(28.044)	(28.044)
	12.169.308	3.034.744

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

	Cuotas pendientes	
	2022	2021
Menos de un año	920.521	948.564
Entre uno y cinco años	3.400.299	3.770.775
Más de cinco años	2.767.862	3.588.882
	7.088.682	8.308.221

(Continúa)

Una descripción de los contratos de arrendamiento más relevantes es como sigue:

- Contrato de arrendamiento de fecha 1 de julio de 2013 por el que se arrienda un local, propiedad de Diego Zamora, S.A. sito en Cartagena (Murcia). La duración del contrato es de 20 años, prorrogables por periodos anuales, mediante acuerdo de las partes. Con fecha 1 de marzo de 2017 se firma una adenda en la que se produce una bajada de la renta mensual a 2.275 euros que será actualizad anualmente en función del IPC de la Región de Murcia. Los importes por rentas pagados durante los ejercicios 2022 y 2021 han ascendido a 28.044 euros y 28.044 euros, respectivamente.
- Contrato de arrendamiento de fecha 24 de abril de 2012 por el que se arrienda la parcela P1 de la UA-B del Plan parcial Los Camachos sur, propiedad de Diego Zamora, S.A. que en su conjunto conforman una fábrica de licores, con una superficie total de 20.928,83 metros cuadrados sita en Cartagena (Murcia). La duración del contrato será de 20 años, prorrogables por periodos anuales, mediante acuerdo de ambas partes. Las partes fijan libremente como renta mensual 50.000 euros que serán actualizados cada vez que se cumpla una anualidad del contrato en función del IPC de la Región de Murcia. Los importes por rentas pagados durante los ejercicios 2022 y 2021 han ascendido a 638.737 euros y 638.737 euros, respectivamente.

- Contrato de arrendamiento de fecha 2 de noviembre de 2011 por el que se arrienda una finca, propiedad de Diego Zamora, S.A., que en su conjunto conforma una fábrica de licores, por una superficie total de 8.802 metros cuadrados sita en Estella (Navarra). La duración del contrato se establece en cinco años, prorrogables por periodos iguales por acuerdo de ambas partes. Los importes por rentas pagados durante los ejercicios 2022 y 2021 han ascendido a 281.783 euros y 281.783 euros, respectivamente. La renta se actualiza, cada vez que se cumple una anualidad del contrato en función del IPC.

- Contrato de arrendamiento de fecha 21 de febrero de 2018 por el que se arrienda una nave, propiedad de Sociedad Anónima de Orujo Gallego, que en su conjunto conforma una fábrica de licores, por una superficie total de 2.500 metros cuadrados sita en Parque Empresarial de Monterrey-Ayuntamiento Pereiro de Aguiar (Ourense). La duración del contrato se estableció en tres años, prorrogables por un máximo de dos prórrogas por acuerdo de ambas partes, durante el ejercicio 2021 el contrato venció sin que la Sociedad lo prorrogase, no se ha pagado ningún importe durante el ejercicio 2022 (22.402 euros durante el ejercicio 2021).

Además de los contratos de arrendamiento, detallamos a continuación los contratos de cesión de marcas o know-how:

- Canon de cesión de uso de know-how de Orochata, de fecha 15 de abril de 2016. La duración del contrato es de 3 años, prorrogable tácitamente por períodos anuales. Las partes fijan como renta anual un porcentaje sobre las ventas netas. Los importes de renta pagados durante los ejercicios 2022 y 2021 han ascendido a 136.923 euros y 186.203 euros respectivamente.

- Canon de cesión de uso de know-how de fabricación de licor, de fecha 31 de marzo de 2013. La duración del contrato es de 2 años, prorrogable tácitamente por períodos anuales. Las partes fijan como renta anual un porcentaje sobre las ventas netas. Los importes por rentas pagados durante los ejercicios 2022 y 2021 han ascendido a 2.112.925 euros y 1.651.740 euros, respectivamente.

(Continúa)

- Contrato de cesión de la una marca de pacharán, de fecha 2 de mayo de 2016. La duración del contrato es de 3 años, prorrogable tácitamente por períodos anuales. Las partes fijan como renta anual un importe mínimo de 12.000 euros, realizándose el ajuste por el total de botellas vendidas al final de cada año. Los importes de renta pagados durante los ejercicios 2022 y 2021 han ascendido a 30.240 euros y 33.532 euros, respectivamente.

- Canon de cesión de uso de know-how de Baristo, de fecha 5 de julio de 2018. La duración del contrato es de 3 años, prorrogable tácitamente por períodos anuales. Las partes fijan como renta anual un porcentaje sobre las ventas netas. El importe de renta pagado durante los ejercicios 2022 y 2021 ha ascendido a 58.487 euros y 35.535 euros, respectivamente.

- Canon de cesión por la elaboración del producto en las instalaciones de la Sociedad desde fecha 1 de enero de 2022. Las partes fijan como renta anual un margen establecido por referencias de productos vendidos. El importe de renta pagado durante el ejercicio 2022 es de 8.689.604 euros

9. Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

La información más significativa relacionada con las empresas del grupo y asociadas, que no cotizan en Bolsa, es la siguiente:

Ejercicio 2022							
Denominación/ Domicilio/ Actividad	Valor en libros de la participación	% participación Directa	Capital social	Reservas	Otras partidas del patrimonio	Resultado Explotación	Resultado Neto
Villa Massa, S.r.L/ Via Mortora S. Liborio, nº 126, Piano Sorento. Napoles. (Italia) / Elaboración y venta de licores	16.636.899	100%	66.180,00	3.780.395,00	-	1.460.051,00	1.027.275,00
Martin Miller's Gin Limited/ London / Elaboración y venta de licores	58.657.652	100%	3.057	-	3.450.622	523.468,00	306.124,00
Zamora Company France SAS/ Paris /Comercialización de vinos y licores/ Avenue Charles de Gaulle nº122, 92200 Neuilly Sur Seine,Francia.	-	100%	1.000	100	97.680	(68.810)	(68.810)
Comercializadora de Bebidas, S.L.U./ Calle Sicilio, 10. Pol. Ind. Los Camachos, Cartagena /Comercialización de bebidas	3.000	100%	58.160	39.091	-	24.604	18.454
Thunderbitch Europe, S.L./ Calle Sicilio, 10. Pol. Ind. Los Camachos, Cartagena/ Comercialización y explotación de todo tipo de bebidas alcoholicas.	20.000	60%	20.000	104.028	11.014	39.212	29.409
UTOPIA FESTIVAL A.I.E. /España /Promoción de fest	30.000	99%	30.303	-	(14.425)	-	-
FESTIVAL SONAR NOCHE 2016 AIE / España/ Promoción de festivales de música	49.500	99%	50.000	19	8.300	-	-
RESURRECTION FESTIVAL, AIE /España/Promoción de festivales de música	19.800	99%	20.000	-	-	(41.209)	1.244
BRUNCH-IN FESTIVAL AIE / España / Promoción de festivales de música	29.700	99%	835	-	181.944	835	835
BENICASIM PRODUCCIONES, A.I.E. / España / Promoción de festivales de música	28.710	99%	30.000		(728)	-	-
	75.475.261						

(Continúa)

Ejercicio 2021

Denominación/ Domicilio/ Actividad	Valor en libros de la participación	% participación Directa	Capital social	Reservas	Otras partidas del patrimonio	Resultado Explotación	Resultado Neto
Villa Massa, S.r.L/ Via Mortora S. Liborio, nº 126, Piano Sorento. Napoles. (Italia) / Elaboración y venta de licores	16.636.899	100%	66.180	3.780.395	-	1.460.051	1.027.275
Martin Miller's Gin Limited/ London / Elaboración y venta de licores	47.976.806	100%	3.057	-	3.450.622	523.468	306.124
Zamora Company France SAS/ Paris /Comercialización de vinos y licores/ Avenue Charles de Gaulle nº122, 92200 Neuilly Sur Seine,Francia.	-	100%	1.000	100	97.680	(68.810)	(68.810)
Comercializadora de Bebidas, S.L.U./ Calle Sicilio, 10. Pol. Ind. Los Camachos, Cartagena /Comercialización de bebidas	3.000	100%	58.160	39.091	-	24.604	18.454
Thunderbitch Europe, S.L./ Calle Sicilio, 10. Pol. Ind. Los Camachos, Cartagena/ Comercialización y explotación de todo tipo de bebidas alcoholicas.	20.000	60%	20.000	104.028	11.014	39.212	29.409
UTOPIA FESTIVAL A.I.E. /España /Promoción de festivales de musica	30.000	99%	30.303	-	(14.425)	-	-
FESTIVAL SONAR NOCHE 2016 AIE / España/ Promoción de festivales de música	49.500	99%	50.000	19	8.300	-	-
RESURRECTION FESTIVAL, AIE /España/Promoción de festivales de música	19.800	99%	20.000	-	-	(41.209)	1.244
BRUNCH-IN FESTIVAL AIE / España / Promoción de festivales de música	29.700	99%	835	-	181.944	835	835
BENICASIM PRODUCCIONES, A.I.E. / España / Promoción de festivales de música	28.710	99%	30.000		(728)	-	-
	64.794.415						

El importe de las correcciones valorativas por deterioro y sus movimientos han sido los siguientes:

Ejercicio 2022

Concepto	Pérdida por deterioro. Saldo inicial	Variación deterioro a pérdidas y ganancias	Pérdida por deterioro. Saldo final
Empresas del grupo			
Martin Miller´s Gin Limited	(10.680.846)	10.680.846	-
Zamora Company France SAS	(400)	400	-
	(10.681.246)	10.681.246	-

(Continúa)

Ejercicio 2021

Concepto	Pérdida por deterioro. Saldo inicial	Variación deterioro a pérdidas y ganancias	Pérdida por deterioro. Saldo final
Empresas del grupo			
Martin Miller´s Gin Limited	(8.145.477)	(2.535.369)	(10.680.846)
Zamora Company France SAS	-	(400)	(400)
	(8.145.477)	(2.535.769)	(10.681.246)

En el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2021, como consecuencia de la fusión mencionada en la nota 22, la Sociedad dio de baja la participación de 1945 DZ Holding, S.L. por un valor neto contable de 1.450.000 euros.

Durante el ejercicio 2022, la Sociedad filial Zamora Company France SAS ha sido liquidada.

b) Dividendos

La Sociedad durante el ejercicio 2022 ha recibido dividendos de las sociedades Villa Masa, S.R.L. y Comercializadora de Bebidas, S.L. por importe de 1.000.000 euros y 15.685 euros respectivamente (394.615 euros y 16.069 euros, respectivamente, en el ejercicio 2021).

10. Activos Financieros por Categorías

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, salvo los instrumentos de patrimonio en empresas del grupo y asociadas y los instrumentos de patrimonio en no vinculadas que se corresponden con activos financieros a coste y , el derivado indicado en la nota 13 que se corresponde con un activo financiero a valor razonables con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, el resto de activos financieros de la Sociedad se corresponden con activos financieros a coste amortizado, y su valor razonable no difiere significativamente de su valor contable.

(Continúa)

a) Pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros es como sigue:

	Activos financieros a coste amortizado		Activos financieros a coste		Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Categorías:						
Pérdidas por deterioro de valor	(366.448)	(62.085)	-	(2.535.769)	-	-
Reversión de pérdidas por deterioro	-	-	10.680.845	-	-	-
Ingresos financieros aplicando el método del tipo de interés efectivo	172.875	198.848	-	-		-
Dividendos	-	-	1.015.685	410.684		-
Variación en el valor razonable	-	-	-	-	(367.832)	442.005
Pérdidas por enajenación	-	-	-	(2.695)	-	-
Beneficios por enajenación	-	-	2.058	-	-	-
Ganancias/(Pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	(193.573)	136.763	11.698.588	(2.127.780)	(367.832)	442.005

11. Inversiones Financieras y Deudores Comerciales

a) Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas

El detalle de las inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas es como sigue:

	31.12.22		31.12.21	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Grupo				
Créditos	911.009	10.500.000	864.162	14.500.000
Otros activos financieros	-	2.577.720	-	3.557.717
Intereses	-	186.150	-	185.736
Depósitos y fianzas	-	-	160.626	-
	911.009	13.263.870	1.024.788	18.243.453

Con fecha 29 de diciembre de 2017, la Sociedad formalizó un contrato de crédito con un límite de 20.000.000 de euros con la mercantil Ramon Bilbao Vinos y Viñedos, S.L con vencimiento final el 31 de diciembre de 2022 y que devenga un interés en función del Euribor más un diferencial de mercado. El saldo dispuesto a 31 de diciembre de 2022 asciende a 10.500.000 euros, clasificados a corto plazo (14.500.000 euros a 31 de diciembre 2021, clasificados a largo plazo). Los ingresos por intereses devengados en el ejercicio 2022 ascienden a 89.681 euros (124.991 euros en el ejercicio 2021).

(Continúa)

Con fecha 1 de febrero de 2019, la Sociedad formalizó un contrato con un límite de crédito de 20.000.000 de pesos mexicanos con la mercantil Grupo Zamora México 2017 S de RL de CV por un periodo de 3 años, prorrogable tácitamente por el mismo periodo si no se comunica por las partes la intención de cancelación con suficiente antelación. El saldo dispuesto a 31 de diciembre de 2022 asciende a 911.009 euros (864.162 euros a 31 de diciembre de 2021), y los ingresos por intereses devengados en base a los tipos de interés de mercado en el ejercicio 2022 ascienden a 82.298 euros (73.140 euros en ejercicio 2021).

En el epígrafe de otros activos financieros se incluyen al cierre del ejercicio 2022 un importe de 2.557.720 euros (3.533.416 al cierre del ejercicio 2021) de saldos a cobrar relacionados con los diferentes tributos por el régimen de consolidación fiscal. (Véase nota 19)

b) Inversiones financieras

El detalle de las inversiones financieras es como sigue:

	31.12.22		31.12.21	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
No vinculadas				
Instrumentos de patrimonio	240	-	240	-
Depósitos y fianzas	20.000	-	26.455	30.245
Derivados	-	74.173	-	442.005
	20.240	74.173	26.695	472.250

Tal y como se detalla en la nota 12, dentro del epígrafe de derivados se recogen derivados contratados por la Sociedad para cubrir el riesgo de tipo de cambio.

c) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar es como sigue:

Concepto	31.12.22	31.12.21
Grupo y asociadas		
Clientes	37.642.074	34.015.264
No vinculadas		
Clientes	668.070	330.323
Deudores varios	8.416	25.886
Personal	1.200	1.200
Otros créditos con Adm. Públicas	96.828	103.692
Correcciones valorativas por deterioro	(497.792)	(131.344)
	37.918.796	34.345.021

(Continúa)

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito de activos financieros valorados a coste amortizado es como sigue:

Concepto	Clientes Corto plazo
Pérdida por deterioro final a 31.12.20	(69.259)
Corrección valorativa por deterioro	(62.085)
Pérdida por deterioro final a 31.12.21	(131.344)
Corrección valorativa por deterioro	(366.448)
Pérdida por deterioro final a 31.12.22	(497.792)

d) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los activos financieros por vencimientos, excepto los instrumentos de patrimonio, es como sigue:

	31.12.2022						
	2023	2024	2025	2026	2027	Años posteriores	Total no corriente
Inversiones en empresas del grupo y asociadas							
Créditos	10.500.000	-	911.009	-	-	-	911.009
Otros activos financieros	2.577.720	-	-	-	-	-	-
Intereses	186.150	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras							-
Depósitos y fianzas	-	-	-	-	-	180.626	180.626
Derivados	74.173	-	-	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar							
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	170.278	-	-	-	-	-	-
Clientes, empresas del grupo y asociadas	37.642.074	-	-	-	-	-	-
Deudores varios	8.416	-	-	-	-	-	-
Personal	1.200	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con Adm. Públicas	96.828	-	-	-	-	-	-
Total activos financieros	51.256.839	-	911.009	-	-	180.626	1.091.635

(Continúa)

	31.12.2021						
	2022	2023	2024	2025	2026	Años posteriores	Total no corriente
Inversiones en empresas del grupo y asociadas							
Créditos	14.500.000	-	-	864.162	-	-	864.162
Otros activos financieros	3.557.717	-	-	-	-	-	-
Intereses	185.736	-	-	-	-	-	-
Depósitos y fianzas	-	-	-	-	-	160.626	160.626
Inversiones financieras							-
Depósitos y fianzas	30.245	-	-	-	-	26.455	26.455
Derivados	442.005	-	-	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar							
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	198.979	-	-	-	-	-	-
Clientes, empresas del grupo y asociadas	34.015.264	-	-	-	-	-	-
Deudores varios	25.886	-	-	-	-	-	-
Personal	1.200	-	-	-	-	-	-
Activos por impuesto corriente	-	-	-	-	-	-	-
Total activos financieros	53.060.724	-	-	864.162	-	187.081	1.051.243

12. Instrumentos financieros derivados

El detalle de los instrumentos financieros derivados a 31 de diciembre es como sigue:

	2022		2021	
	Valores razonables		Valores razonables	
	Importe nocional	Activo Corriente	Importe nocional	Activo Corriente
Derivados de cobertura				
Coberturas de los flujos de efectivo				
Seguro de tipo de cambio	4.437.129	74.173	6.764.532	442.005
Total derivados de cobertura	4.437.129	74.173	6.764.532	442.005

Para gestionar el riesgo de tipo de cambio, la Sociedad ha suscrito varios contratos de compra de Libras Esterlinas a tipo de cambio fijo que vencen en el ejercicio 2023.

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad reconoció la variación del valor razonable los citados derivados, registrándolo como un instrumento de cobertura, imputando por tanto el efecto de la variación de su valoración en la partida “Variación del valor razonable de instrumentos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

(Continúa)

Existencias

Los saldos y variaciones por correcciones valorativas por deterioro de existencias es como sigue:

	Materias primas y otros aprovisionamientos	Producto en curso y terminados	Total
Saldo al 31.12.20	80.408	196.247	276.655
Entradas	130.848	178.374	309.222
Salidas	(80.408)	(196.247)	(276.655)
Saldo al 31.12.21	130.848	178.374	309.222
Entradas	307.777	115.036	422.813
Salidas	(384.375)	(282.896)	(667.271)
Saldo al 31.12.22	54.250	10.514	64.764

Las razones principales que han motivado las reducciones de valor más significativas en los ejercicios 2022 y 2021 han sido la obsolescencia y el deterioro de algunos productos que la Sociedad tiene entre sus existencias y sobre los cuales existen dudas acerca de su posible realización.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Sociedad no mantenía compromisos firmes de compra o venta de existencias de importe relevante, ni existen contratos futuros relativos a las existencias.

No existen limitaciones a la disponibilidad de las existencias por garantías, pignoraciones, fianzas, embargos, litigios u otras razones análogas. Adicionalmente, no se han capitalizado gastos financieros como mayor valor de las existencias de la Sociedad.

13. Fondos propios

a) Capital social

Al cierre del ejercicio 2022 y 2021 el capital social de la Sociedad asciende a 11.623.171 euros, representado por 11.623.171 participaciones sociales de 1 euro de valor nominal cada una.

La totalidad del capital social es poseído por Diego Zamora, S.A.

b) Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse en su totalidad para aumentar el capital social. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva solo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al cierre del ejercicio 2022 y 2021 esta reserva se encontraba completamente constituida.

(Continúa)

c) Prima de emisión

Esta reserva es de libre distribución, siempre que el patrimonio neto no se reduzca por debajo del capital social.

d) Reservas voluntarias

El importe de 4.752.372 euros al 31 de diciembre de 2022 (4.312.144 euros al 31 de diciembre de 2021), son de libre disposición excepto por el importe indisponible de acuerdo con la Disposición Final 13ª de la Ley 22/2015.

Con la entrada en vigor de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, apartado doce de la Disposición Final Cuarta, queda suprimido el antiguo artículo 273.4 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, por el cual, en la aplicación del resultado de cada ejercicio debía dotarse una reserva indisponible para el fondo de comercio que figuraba en el activo del balance de situación, destinándose a tal efecto una cifra del beneficio que representase, al menos, un cinco por ciento del importe del citado fondo de comercio. De acuerdo con la Disposición Final Decimotercera de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas y a la Disposición Transitoria Única del Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, en los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2016, la reserva por fondo de comercio se reclasificará a las reservas voluntarias de la Sociedad y será disponible a partir de esa fecha en el importe que supere el fondo de comercio contabilizado en el activo del balance.

En el ejercicio anterior 2021, el administrador único aprobó repartir un dividendo por importe de 3.060.000 euros con cargo a reservas voluntarias.

e) Reserva de capitalización

De acuerdo con el artículo 25 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre del Impuesto sobre Sociedades, según la cual debe dotarse una reserva indisponible durante el periodo de cinco años por el importe de la reducción en la base imponible del impuesto de Sociedad aplicado en concepto de Reserva de capitalización (ver nota 3).

Puesto que la Sociedad tributa fiscalmente de manera consolidada, las deducciones a las que da lugar la dotación de la reserva de capitalización son aplicadas de manera efectiva por la sociedad dominante.

El importe de la reserva de capitalización a 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende respectivamente a 451.416 euros y 384.382 euros.

(Continúa)

14. Pasivos Financieros por Categorías

Todos los pasivos financieros se corresponden con pasivos financieros a coste amortizado y su valor razonable no difiere significativamente de su valor contable.

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros se corresponde principalmente con los intereses contabilizados aplicando el método del coste amortizado.

15. Deudas Financieras y Acreedores Comerciales

a) Deudas con empresas del grupo y asociadas

El detalle de las deudas con empresas del grupo y asociadas es como sigue:

Categorías:	31.12.22 Corriente	31.12.21 Corriente
Grupo y asociadas		
Deudas por efecto impositivo	2.477.540	2.928.253
Deudas	-	-
Otros pasivos financieros	12.579	53.164
	2.490.119	2.981.417

En el epígrafe de deudas por efecto impositivo se incluyen al cierre del ejercicio 2022 y 2021 los saldos a pagar relacionados con la liquidación del impuesto de sociedades como consecuencia del régimen de consolidación fiscal. (Véase nota 19)

b) Deudas

El detalle de las deudas es como sigue:

	31.12.22		31.12.21	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
No vinculadas				
Deudas	15.078.181	6.221.044	22.003.018	4.869.550
Deudas con entidades de crédito	15.057.495	6.230.353	21.366.409	9.708.867
Intereses	-	19.679	-	20.022
	30.135.676	12.471.076	43.369.427	14.598.439

A 31 de diciembre de 2022 en el epígrafe de deudas quedaban pendientes de pago 9.214.833 miles de euros (14.918.055 euros a 31 de diciembre de 2021) a los anteriores accionistas de Martin Miller's por el pago aplazado de la compra del 25% de las participaciones y cuyo vencimiento de la última cuota está establecido el 30 de junio de 2024. Parte de dicha deuda se encuentra denominada en Libras, ascendiendo su contravalor a 4.511.026 euros (6.907.673 euros en 2021)

(Continúa)

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2022, el Grupo tiene registrado un pasivo por importe de 12.081.807 euros (11.825.451 euros a 31 de diciembre de 2021) al considerar que se han transmitido los riesgos y beneficios sustanciales de naturaleza económica sobre el 20% de las participaciones de Martin Miller's que retienen los anteriores accionistas. Todo ello, en virtud de los acuerdos suscritos de Put and Call Option Agreement con la sociedad Living Capital Limited por el que se regula el derecho de opción de venta y el derecho de opción de compra a un precio mínimo determinado ejercitables entre 2024 y 2025. Dicha deuda se encuentra denominada en Libras.

(i) Préstamos y créditos bancarios

Un detalle por tipo de operación de los préstamos y créditos en vigor con entidades financiera al 31 de diciembre es como sigue:

	Límite	Importe dispuesto al 31.12.22	Importe disponible
Pólizas de crédito	-	-	-
Préstamos		21.287.848	
Intereses		19.679	
	-	21.307.527	-

	Límite	Importe dispuesto al 31.12.21	Importe disponible
Pólizas de crédito	-	-	-
Préstamos		31.075.276	
Intereses		20.022	
	-	31.095.298	-

(Continúa)

c) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar es como sigue:

Concepto	31.12.22	31.12.21
Grupo y asociadas		
Proveedores	1.260.857	29.444
Acreedores	13.203.678	8.754.202
No vinculadas		
Proveedores	2.545.186	3.530.500
Acreedores	716.280	59.239
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	308.949	318.126
Otras deudas con las Administraciones Públicas (ver nota 13)	1.569.981	4.942.788
	23.104.931	17.634.299

d) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los pasivos financieros por vencimientos contractuales es como sigue:

	31.12.2022						
	2023	2024	2025	2026	2027	Años posteriores	Total no corriente
Deudas con empresas del grupo y asociadas							
Deudas por efecto impositivo	741.902	-	-	-	-	-	-
Deudas	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	12.579	-	-	-	-	-	-
Deudas							
Deudas	6.221.044	15.078.181	-	-	-	-	15.078.181
Deudas con entidades de crédito	6.230.353	6.395.296	6.301.423	2.360.776	-		15.057.495
Intereses	19.679	-	-	-	-	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar							
Proveedores	2.545.186	-	-	-	-	-	-
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	1.260.857	-	-	-	-	-	-
Acreedores varios	13.919.958	-	-	-	-	-	-
Personal remuneraciones pendientes de pago	308.949	-	-	-	-	-	-
Total pasivos financieros	34.760.507	21.473.477	6.301.423	2.360.776	-	-	30.135.676

(Continúa)

	31.12.2021						
	2022	2023	2024	2025	2026	Años posteriores	Total no corriente
Deudas con empresas del grupo y asociadas							
Deudas por efecto impositivo	2.928.253	-	-	-	-	-	-
Deudas	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	53.164	-	-	-	-	-	-
Deudas							-
Deudas	4.869.550	6.306.304	15.696.714	-	-	-	22.003.018
Deudas con entidades de crédito	9.708.867	6.335.559	6.395.296	6.301.423	2.334.131	-	21.366.409
Intereses	20.022	-	-	-	-	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar							
Proveedores	3.530.500	-	-	-	-	-	-
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	29.444	-	-	-	-	-	-
Acreedores varios	8.813.441	-	-	-	-	-	-
Personal remuneraciones pendientes de pago	318.126	-	-	-	-	-	-
Total pasivos financieros	30.271.367	12.641.863	22.092.010	6.301.423	2.334.131	-	43.369.427

e) Avales y garantías.

A 31 de diciembre 2022 y 2021 la Sociedad es avalada por entidades financieras por los siguientes conceptos e importes:

Concepto	31.12.2022	31.12.2021
Avales prestados ante Administraciones Públicas	1.950.000	1.950.000
Avales para transacciones comerciales	3.000	3.000
	1.953.000	1.953.000

(Continúa)

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

El periodo medio de pago a proveedores para los ejercicios 2022 y 2021, calculados según lo establecido en la Disposición adicional tercera de "deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio es el siguiente:

	2022	2021
Periodo medio de pago a proveedores	43,98	29,91
Ratio de operaciones pagadas	52,10	33,49
Ratio de operaciones pendientes de pago	14,62	9,10
	Importe	Importe
Total de pagos realizados	57.431.890	72.040.630
Total de pagos pendientes	15.893.685	12.373.385

La información sobre las facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad es como sigue:

	2022
Volumen monetario pagado en euros (miles de euros)	43.969.371
Porcentaje que supone sobre el total monetario de pagos a los proveedores	77%
Número de facturas pagadas	3.594
Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas a proveedores	86%

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a la totalidad de los pagos que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, incluyendo, por tanto, las compras intracomunitarias y de terceros países.

16. Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

Información cualitativa

La gestión de los riesgos financieros está centralizada en la Dirección Financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

(Continúa)

a) Riesgo de crédito

Con carácter general se mantiene la tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio. Adicionalmente, la mayor parte de las cuentas a cobrar originadas por venta de mercancías a terceros países y al exterior están garantizadas mediante seguros de crédito.

En lo que se refiere a las ventas nacionales, la práctica totalidad de las mismas se efectúan a una empresa del grupo, como se indica más adelante.

La Sociedad tiene saldos pendientes de cobro a más de 180 días por importe de 192.572 euros al cierre de 31 de diciembre de 2022 (180.925 euros al cierre de 31 de diciembre de 2021). El resto de los importes pendiente de cobro se encuentran por debajo de los 180 días.

En relación con los saldos pendientes de cobro con empresas del grupo a más de 180 días la Sociedad tiene un importe de 251.180 euros al cierre de 31 de diciembre de 2022 (112.764 euros al cierre de 31 de diciembre de 2021). El resto de los importes pendiente de cobro con empresas del grupo se encuentran por debajo de los 180 días.

b) Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de la actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra el balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la nota 16.

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

Tanto la tesorería como la deuda financiera están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja; por ello la Sociedad lleva a cabo negociaciones de manera continuada tanto para el activo como el pasivo, de modo que se reduzcan los efectos de este riesgo y para poder conseguir las mejores condiciones en el mercado.

Respecto al riesgo de tipo de cambio, la Sociedad tiene contratados derivados de tipo de cambio para cubrir principalmente la exposición a moneda extranjera que se indica en la nota 16.

Información cuantitativa

La Sociedad vende la práctica totalidad de sus productos a través de Zamora Company Global, S.L.U.

(Continúa)

17. Moneda extranjera

El desglose de los elementos de activo y pasivo denominados en moneda extranjera, expresados en su contravalor en euros, es el siguiente:

	Ejercicio 2022			
Activos	Dólares	Libras	Pesos mexicanos	Total
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo				
Intrumentos de patrimonio	-	47.976.806	-	47.976.806
Créditos a empresas	-		911.715	911.715
Otros activos financieros	-	-	10.357	10.357
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar				-
Clientes, empresas del grupo y asociadas	-	33.532	207.127	240.659
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo				-
Intereses	-	-		-

	Ejercicio 2021			
Activos	Dólares	Libras	Pesos mexicanos	Total
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo				
Instrumentos de patrimonio	-	47.976.806	-	47.976.806
Créditos a empresas	-	-	864.162	864.162
Otros activos financieros	-	-	10.357	10.357
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar				
Clientes, empresas del grupo y asociadas	168	21.726	-	21.894
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo				
Intereses	-	-	185.736	-

	Ejercicio 2022			
Pasivos	Dólares	Libras	Pesos mexicanos	Total
Deudas a largo plazo				
Otros pasivos financieros	-	15.092.435	-	15.092.435
Deudas a corto plazo				-
Otros pasivos financieros	-	1.500.399	-	1.500.399
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar				-
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	-	2.859.581	-	2.859.581

(Continúa)

Pasivos	Ejercicio 2021			
	Dólares	Libras	Pesos mexicanos	Total
Deudas a largo plazo				
Otros pasivos financieros	-	22.003.018	-	22.003.018
Deudas a corto plazo				
Otros pasivos financieros	-	4.790.639	-	4.790.639
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	-	25.839	-	25.839

Los importes correspondientes a compras y ventas, así como a servicios prestados y recibidos, denominados en moneda extranjera, expresados en su contravalor en euros, son los siguientes:

Concepto	Ejercicio 2022		
	Dólares	Libras	Pesos mexicanos
Ventas	-	273.708	-
Servicios prestados	-	(34.317)	-
Servicios recibidos	-	33.532	-

Concepto	Ejercicio 2021		
	Dólares	Libras	Pesos mexicanos
Ventas	-	14.406,83	-
Servicios prestados	-	7.318,74	-
Servicios recibidos	-	-	-

18. Situación fiscal

El detalle de las cuentas relacionadas con Administraciones Públicas en los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

Cuenta	Ejercicio 2022			
	Saldos deudores		Saldos acreedores	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Impuesto sobre el valor añadido	-	96.024	-	-
Impuestos sobre el alcohol anticipado	-	-	-	1.408.768
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	-	-	-	53.189
Activo por impuesto diferido				
Pasivo por impuesto diferido	1.499.464	-	566.432	-
Inpuesto general indirecto canario			-	-
Impuestos sobre el alcohol	-	-	-	-
Organismos de la Seguridad Social	-	-	-	108.024
Otros saldos deudores/acreedores	-	-		-
Activo/pasivo corriente de sociedades absorbidas	-	804	-	-
	1.499.464	96.828	566.432	1.569.981

(Continúa)

	Ejercicio 2021			
	Saldos deudores		Saldos acreedores	
Cuenta	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Impuesto sobre el valor añadido	-	102.830	-	-
Impuestos sobre el alcohol anticipado	-	-	-	-
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	-	-	-	16.676
Activo por impuesto diferido	1.181.779	-	-	-
Pasivo por impuesto diferido	-	-	518.678	-
Inpuesto general indirecto canario			-	-
Impuestos sobre el alcohol	-	-	-	4.832.797
Organismos de la Seguridad Social	-	-	-	84.677
Otros saldos deudores/acreedores	-	58	-	8.638
Activo/pasivo corriente de sociedades absorbidas	-	804	-	-
	-	103.692	518.678	4.942.788

La conciliación del importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades (resultado fiscal), según su liquidación individual del Impuesto de Sociedades, es la siguiente:

	Ejercicio 2022		
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Saldo de ingresos y gastos	27.390.804	-	27.390.804
Impuesto sobre Sociedades	1.025.834	-	1.025.834
Diferencias permanentes	4.270	(11.910.328)	(11.906.058)
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio actual	-	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	1.304.399	(7.605)	1.296.794
Incorporaciones y eliminaciones consolidación	2.074.709	(2.265.727)	(191.018)
Base imponible (Resultado fiscal)			17.606.352
Cuota íntegra (25%)			4.404.088
Deducción por doble imposición internacional			-
Deducción por limt. del 30% de amort. en 2013 y 2014			-
Deducción por inversión en espectáculos en vivo			(3.101.810)
Cuota líquida			1.302.278
Retenciones y pagos a cuenta			(3)
Liquido a ingresar			1.302.275

(Continúa)

	Ejercicio 2021		
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Saldo de ingresos y gastos	10.061.164	-	10.061.164
Impuesto sobre Sociedades	1.555.627	-	1.555.627
Ajustes positivos en impuesto sobre beneficios	380	-	380
Diferencias permanentes	2.607.983	(1.814.571)	793.413
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio actual	-	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	1.355.076	(7.605)	1.347.472
Base imponible (Resultado fiscal)			13.758.055
Cuota íntegra (25%)			3.439.514
Deducción por doble imposición internacional			-
Deducción por limt. del 30% de amort. en 2013 y 2014			(380)
Deducción por donativos			-
Deducción por inversión en espectáculos en vivo			(1.546.544)
Cuota líquida			1.892.589
Retenciones y pagos a cuenta			(23.873)
Liquido a ingresar			1.868.716

Desde el ejercicio 2011, la Sociedad tributa en régimen de consolidación fiscal con su matriz Diego Zamora, S.A. y otras empresas del grupo constituyendo el Grupo fiscal 138/11, por ello, los saldos resultantes a ingresar de la liquidación del impuesto de sociedades están recogidos contablemente en el epígrafe “Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo” minorado por los anticipos a cuenta. Esta deuda asciende a 31 de diciembre de 2022 y 2021 a la cantidad de 2.477.540 euros y 2.928.253 euros, respectivamente, minorada por los pagos a cuenta realizados (ver nota 16).

El desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades es el siguiente:

	Ejercicio 2022			
		Variación del impuesto diferido		
		De activo	De pasivo	
	Impuesto corriente	Diferencias temporarias	Diferencias temporarias	Total
Imputación a pérdidas y ganancias				
Operaciones continuadas	1.302.278	(844.777)	568.333	1.025.834

(Continúa)

	Ejercicio 2021			
		Variación del impuesto diferido		
		De activo	De pasivo	
	Impuesto corriente	Diferencias temporarias	Diferencias temporarias	Total
Imputación a pérdidas y ganancias				
Operaciones continuadas	1.892.494	(338.769)	1.902	1.555.627

Las diferencias temporarias ajustadas en el impuesto de sociedades, así como los activos por impuesto diferido registrados en el balance, son generadas por la diferencia en los tipos de amortización del inmovilizado intangible y del inmovilizado material, por la limitación a la amortización contable durante los ejercicios 2013 y 2014 y por las aportaciones a planes de pensiones realizadas por la Sociedad.

La naturaleza e importe de los incentivos fiscales generados y aplicados en el ejercicio, así como los pendientes de aplicar son los siguientes:

	Ejercicio 2022			
Tipo de incentivo	Saldo inicial	Generados	Aplicados	Pendientes de aplicar
Deducción por la limitación del 30% de la amortización de 2013 y 2014	-	380	-	-
Deducción por donaciones	-			-
Deducción por inversión en espectáculos en vivo	5.916.977	1.294.772	(2.900.485)	7.370.432
	5.916.977	1.295.152	(2.900.485)	7.370.432

	Ejercicio 2021			
Tipo de incentivo	Saldo inicial	Generados	Aplicados	Pendientes de aplicar
Deducción por la limitación del 30% de la amortización de 2013 y 2014	-	380	(380)	-
Deducción por donacciones	-			-
Deducción por inversión en espectáculos en vivo	7.370.432	93.090	(1.546.544)	5.916.977
	7.370.432	93.470	(1.546.925)	5.916.977

(Continúa)

El detalle de los pasivos por impuesto diferido registrados es el siguiente:

	Al 31.12.22		Al 31.12.21	
	Importe	Vencimiento	Importe	Vencimiento
Diferencias temporarias:				
Márgenes no realizados	566.432	Indeterminado	518.677	Indeterminado

Como se ha indicado en la nota 1, la Sociedad pertenece a un grupo de sociedades en la que Diego Zamora, S.A. es su cabecera. Este grupo de empresas tiene como objeto empresarial fundamental la producción, importación, venta y distribución de bebidas alcohólicas.

Para gestionar de manera más eficiente su actividad industrial, el Grupo decidió racionalizar su estructura productiva y, a tal efecto, acometió una serie de operaciones mercantiles de reestructuración durante el ejercicio 2011, acogidas todas ellas a los beneficios fiscales. Las menciones exigidas por la legislación fiscal, de acuerdo con lo establecido en el artículo 86 de la Ley 27/2014 del Impuesto de Sociedades, figuran en la memoria que forma parte de las cuentas anuales de la Sociedad del ejercicio 2011.

En el ejercicio 2021, la Sociedad tributa en el régimen especial de Grupo de Entidades del Impuesto sobre Valor Añadido, IVA0081/20, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 163 quinquies y siguientes, teniendo la Sociedad Diego Zamora, S.A. la condición de entidad cabecera de dicho grupo, del que forman parte las filiales de dicha sociedad. De acuerdo con el contenido de dicho régimen, la totalidad de sociedades pertenecientes al Grupo tributará ante la Agencia Tributaria como un único contribuyente, determinando una única cuota liquidatoria a efectos del Impuesto sobre Valor Añadido, realizándose una compensación de saldos entre las distintas entidades. Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene recogido en el epígrafe “Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo” un importe de 2.577.720 euros correspondiente a las liquidaciones pendientes (3.533.416 euros en el ejercicio anterior) (ver nota 11).

El Grupo de Entidades del Impuesto sobre Valor Añadido lo componen las sociedades: Bodegas Ramón Bilbao, S.A., Zamora Retail, S.L.U., Zamora International, S.L.U., Zamora Company España, S.L.U., Mar de Frades, S.L., Bodegas Cruz de Alba, S.L., Ramón Bilbao Vinos y Viñedos, S.L., 1945 DZ Holding, S.L.U., DZ Licores, S.L.U., Bodegas Palacio de la Vega, S.L., Innovations Zamora, S.L.U., Comercializadora de Bebidas, S.L.U., Aguilones, S.A., Colmado Casa Lola, S.L., Thunderbicht Europe, S.L., Zamora Company Global, S.L.U. y Diego Zamora, S.A. como sociedad dominante.

Según establece la legislación vigente, puesto que los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas o prescritas, por tanto, estarían abiertos a inspección los ejercicios 2018 y siguientes del Impuesto sobre Sociedades y los ejercicios 2019 y siguientes para los demás impuestos que le son de aplicación. Se considera que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aun en el caso de que surgieran discrepancias en la interpretación de la normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas.

(Continúa)

19. Ingresos y gastos

a) Importe neto de la cifra de negocios

La distribución del importe neto de la cifra de negocios por categorías de actividades y por mercados geográficos es la siguiente:

Actividades	2022	2021
Venta de licores	95.771.924	72.530.049
Venta de material publicitario	1.121	4.016
Prestación de servicios	593.565	345.754
Otros	41.170	96.466
	96.407.780	72.976.285

Mercados geográficos	2022	2021
España	96.063.525	72.915.883
Resto de países de la Unión Europea	43.200	29.600
Resto del mundo	301.055	30.802
	96.407.780	72.976.285

b) Consumo de mercaderías, materias primas y otras materias consumibles

Su desglose es el siguiente:

Concepto	2022	2021
Consumo de mercaderías:		
Compras	356.729	7.067.862
Variación de existencias (Disminución)	470.651	84.415
	827.380	7.152.277
Consumo de materias primas y otras materias consumibles:		
Compras	27.868.690	16.355.573
Rappels sobre compras y descuentos	(548.026)	(353.585)
Variación de existencias (Aumento/Disminución)	(1.059.877)	(796.559)
	26.260.787	15.205.429

El detalle de las compras efectuadas por la Sociedad en función de su procedencia es el siguiente:

	2022	2021
Nacionales	22.828.898	20.079.135
Intracomunitarias	4.004.127	3.170.643
Importaciones	1.392.393	173.657
	28.225.419	23.423.435

(Continúa)

c) Cargas sociales

Su desglose es el siguiente:

	2022	2021
Seguridad social a cargo de la empresa	788.910	750.973
Retribuciones a largo plazo mediante sistemas de aportación definidas	9.084	9.030
Otras cargas sociales	30.813	47.338
	828.807	807.341

d) Otros resultados

El detalle de los resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa, incluidos en la partida "Otros resultados", es el siguiente:

	2022			2021		
	Gastos	Ingresos	Total	Gastos	Ingresos	Total
Otros	(1.765.175)	30.210	(1.734.965)	(115.755)	40.661	(75.094)
	(1.765.175)	30.210	(1.734.965)	(115.755)	40.661	(75.094)

Respecto a los gastos registrados en la rúbrica de Otros Resultados, durante el presente ejercicio la Sociedad ha registrado una provisión por indemnización por importe de 1.750 miles de euros como consecuencia de un procedimiento judicial llevado a cabo en EEUU en donde la Sociedad ha sido demandada por la cancelación de un contrato de distribución. El Administrador de la Sociedad, junto con sus asesores legales, han estimado dicho importe como el de mayor probabilidad de ocurrencia.

20. Información sobre el medio ambiente.

La Sociedad no posee activos incluidos en el inmovilizado material, destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente ni ha recibido subvenciones al respecto. Asimismo, la Sociedad no ha dotado provisiones para cubrir riesgos y gastos por actuaciones medioambientales, al estimar que no existen contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente. La Sociedad en el ejercicio 2020 poseía firmada una póliza para la cobertura de riesgos medioambientales, cifrándose el coste anual en 7.202 euros.

Los gastos incurridos durante los ejercicios 2022 y 2021 cuyo fin ha sido el de la protección y mejora del medio ambiente han ascendido a 98.328 euros y 80.326 euros, respectivamente. El destino de dichos gastos ha estado fundamentalmente ocasionado por la gestión de residuos.
La Sociedad no tiene asignados derechos de emisión de gases de efecto invernadero en el período de vigencia del Plan Nacional de Asignación, ni tiene registrados activos relacionados con los derechos de emisión de gases de efecto invernadero, ni ha realizado gastos ni recibido subvenciones durante el ejercicio relacionadas con los derechos de emisión de gases de efecto invernadero. De igual forma, no ha dotado provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero, estimando que no existen contingencias relacionadas con sanciones o medidas de carácter provisional, en los términos previstos en la Ley 1/2005.

(Continúa)

21. Combinaciones de negocios

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, la sociedad DZ Licores, S.L.U. (Sociedad Absorbente) se fusionó con la mercantil 1945 DZ Holding S.L.U. (Sociedad Absorbida).

La sociedad 1945 DZ Holding S.L.U. estaba domiciliada en Cartagena (Murcia), Calle Silicio, 10, Polígono Industrial Los Camachos y tenía como actividad principal la la adquisición de acciones y participaciones sociales, realizando también toda clase de actividades de inversión mobiliaria.

La fusión se enmarcó en un proceso de reestructuración del grupo al que pertenecían las sociedades participantes, y tuvo por objeto la simplificación y racionalización de su estructura organizativa, lo que redundaría en la consiguiente disminución de los costes de operación del grupo y el lógico aprovechamiento subsiguiente de las sinergias resultantes de la integración, unificando en una sola sociedad todas las actividades de las tres sociedades intervinientes.

Con anterioridad a la fusión, la sociedad Absorbida estaba participada de forma directa por la Sociedad Absorbente con un porcentaje de participación del 100% del capital social, manteniendo una inversión en la sociedad por importe de 1.450.000 euros, correspondiente a 14.500 participaciones.

El proyecto de fusión fue preparado y suscrito por el Administrador Único de las sociedades con fecha 18 de julio de 2021. El acuerdo de fusión fue válidamente inscrito en el Registro Mercantil en fecha 5 de octubre de 2021. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 42 LME, en la medida en que el acuerdo de fusión por absorción fue adoptado en la Sociedad Absorbente por su único accionista, lo que equivaldría a una junta universal por unanimidad de todos los accionistas, y que la Sociedad Absorbente participaba íntegramente a la Sociedad Absorbida, de conformidad con la previsto en el artículo 49.1.4º LME, no fue necesaria la aprobación de la fusión por la junta general de la Sociedad Absorbida, el acuerdo de fusión pudo adoptarse sin necesidad de publicar o depositar previamente los documentos exigidos por la ley, particularmente el Proyecto de Fusión, y sin informe de los administradores sobre el Proyecto Común de Fusión.

A efectos contables, todas las operaciones realizadas por las Sociedades absorbidas a partir del 1 de enero de 2021 se consideraron realizas por la Sociedad absorbente.

La relación de los periodos impositivos en los que las sociedades absorbidas adquirieron los bienes transmitidos a las sociedades absorbentes se adjunta en el anexo I.

Los balances de la sociedad absorbida se muestran a continuación.

(Continúa)

Balance de fusión de 1945 DZ Holding, S.L.U.:

Balance y PL a 30 de diciembre de 2020

ACTIVO			1945 DZ HOLDING
A)	**ACTIVO NO CORRIENTE**		**-**
B)	**ACTIVO CORRIENTE**		**1.457.903**
	IV.	**Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo**	**209**
		x Créditos a empresas	209
	VII.	**Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**	**1.457.693**
T O T A L A C T I V O			**1.457.903**
PATRIMONIO NETO Y PASIVO			**1945 DZ HOLDING**
A)	**PATRIMONIO NETO**		**1.457.903**
A-1)	**Fondos propios**		**1.457.903**
	I.	**Capital**	**1.450.000**
		1. Capital escriturado	1.450.000
		2. (Capital no exigido)	
	II.	**Prima de emisión**	
	III.	**Reservas**	**9.345**
		1. Reservas distribuibles	66.752
		2. Reservas no distribuibles	16.342
		3. Reserva de capitalización	2.568
		4. Resultados de ejercicios anteriores	- 76.316
	VII.	**Otras aportaciones de socios**	
	VIII.	**Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante**	**- 1.443**
		1. Pérdidas y ganancias consolidadas	**- 1.443**
		2. (Pérdidas y ganancias socios externos)	
	IX.	**(Dividendo a cuenta)**	
	X	**Otros instrumentos de patrimonio neto**	
A-2)	**Ajustes por cambios de valor**		**-**
	I.	**Diferencias de conversión en sociedades consolidadas**	
	II.	**Diferencias de conversión en sociedades puestas en equivalencia**	
	III.	**Otros ajustes por cambios de valor de socieades consolidadas**	
	IV.	**Otros ajustes por cambios de valor de socieades puestas en equivalencia**	
	V.	**Otros**	
B)	**PASIVO NO CORRIENTE**		**-**
C)	**PASIVO CORRIENTE**		**-**
T O T A L P A T R I M O N I O N E T O Y P A S I V O			**1.457.903**

(Continúa)

22. Operaciones con partes vinculadas

Durante el ejercicio se han realizado operaciones con las siguientes partes vinculadas:

Sociedad	Tipo de vinculación
Diego Zamora, S.A.	Entidad dominante
Bodegas Ramón Bilbao, S.A.	Empresa del grupo
Zamora Company España, S.L.U.	Empresa del grupo
Zamora International, S.L.U.	Empresa del grupo
Innovations Zamora, S.L.U.	Empresa del grupo
Comercializadora de Bebidas, S.L.U.	Empresa del grupo
Zamora Retail, S.L.U.	Empresa del grupo
Villa Massa, S.r.L.	Empresa del grupo
Ramón Bilbao Vinos y Viñedos, S.L.	Empresa del grupo
Bodegas Cruz de Alba, S.L.U.	Empresa del grupo
Mar de Frades, S.L.U.	Empresa del grupo
Martin Miller's Gin Limited	Empresa del grupo
Thunderbitch Europe, S.L.	Empresa del grupo
Zamora Company Global, S.L.U.	Empresa del grupo
Zamora Company France, SAS	Empresa del grupo
The Zamora Americas, INC.	Empresa del grupo
Yellow Rose Distilling, LLC.	Empresa del grupo
Grupo Zamora México 2017, SRLCV.	Empresa del grupo
Zoco Pharmaceutical SL	Empresa asociada
Diego Zamora Dominicana, SRL.	Empresa del grupo
Tintafina Comercial, Co.Ltd.	Empresa del grupo
Festival Sonar Noche 2016, A.I.E.	Empresa asociada
Spirit Platform PTY LTD	Otra parte vinculada

(Continúa)

El detalle de las operaciones con partes vinculadas de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022 Ingreso/(gasto) - Ventas/(Compras)						
Concepto	Compras	Ventas	Servicios prestados e ingresos accesorios	Servicios recibidos	Dividendos recibidos	Ingresos por intereses devengados pendientes de cobro	Gastos por intereses devengados pendientes de pago
Entidad dominante	-	-	-	(4.590.089)	-		
Otras empresas del grupo	(378.437)	95.688.481	856.280	(36.895.112)	1.015.685	171.979	(116.087)
Total empresas grupo	(378.437)	95.688.481	856.280	(41.485.201)	1.015.685	171.979	(116.087)
Otras empresas asociadas	-	-	-	-	-	-	-
Otras partes vinculadas	-	-	-	138.567	-	-	-

	2021 Ingreso/(gasto) - Ventas/(Compras)							
Concepto	Compras	Ventas	Servicios prestados	Servicios recibidos	Dividendos recibidos	Ingresos por intereses devengados pendientes de cobro	Gastos por intereses devengados pendientes de pago	Resultados extraordinarios
Entidad dominante	-	-	-	(4.015.062)	-	-	-	19.485
Otras empresas del grupo	(7.187.229)	72.431.157	13.994.123	(23.669.265)	410.684	198.131	(257.986)	-
Total empresas grupo	(7.187.229)	72.431.157	13.994.123	(27.684.327)	410.684	198.131	(257.986)	19.485
Otras empresas asociadas	(2.000)	-	-	-	-	-	-	-
Otras partes vinculadas	-	-	-	-	-	-	-	-

El detalle de las operaciones relevantes realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios 2022 y 2021 y es el siguiente:

a) <u>Venta de productos a Zamora Company España S.L.U. y Zamora Company Global, S.L.U</u>

Los productos elaborados por DZ Licores, S.L.U. son distribuidos en España y en el extranjero es Zamora Company Global, S.L.U quien actúa como distribuidora en nombre propio de las mercancías elaboradas por las distintas sociedades fabricantes del Grupo.

(Continúa)

Para la determinación del precio de venta entre productor y distribuidor se tienen en cuenta los siguientes factores:

- Funciones y riesgos asumidos por cada parte, los cuales vienen determinados en el contrato de distribución celebrado entre cada parte.
- Estructura de costes asumidos por la parte distribuidora, de acuerdo con el mencionado contrato.
- Precio de venta final a partes no vinculadas.

De acuerdo con ellos, el precio de venta pactado es aquel que retribuye al distribuidor con un margen determinado, aplicado sobre los costes asumidos.

Las ventas realizadas durante los ejercicios 2022 y 2021 a Zamora Company Global, S.L.U. (sociedad "trader" del grupo), han ascendido 95.412.798 euros y 72.421.113 euros, respectivamente. El resto de las ventas han sido realizadas a otras empresas del grupo.

b) Servicios recibidos de entidades del Grupo

La sociedad dominante es la que se encarga de prestar a favor de las dependientes nacionales tareas administrativas, de llevanza de contabilidad y arrendamiento de los inmuebles en los que la Sociedad desarrolla su actividad. Para la determinación del precio de tales servicios se ha establecido un margen sobre los costes que a la sociedad dominante le supone la prestación de dichos servicios, habiendo realizado un estudio de comparabilidad para determinar el margen habitual que puede considerarse de mercado.

La facturación que ha realizado la sociedad dominante en 2022 y 2021 por la prestación de estos servicios a DZ Licores, S.L.U. ha ascendido 4.309.873 euros y 3.992.066 euros, respectivamente.

c) Servicios de publicidad recibidos

Zamora Company Global, S.L.U. se encarga de centralizar la recepción del marketing y refacturarlo a las distintas sociedades productoras del Grupo, dentro del acuerdo general de distribución. El importe de los servicios recibidos durante los ejercicios 2022 y 2021 por este concepto ha ascendido a 27.129.188 euros y 23.223.964 euros, respectivamente.

(Continúa)

El detalle de los saldos de balance con partes vinculadas es el siguiente:

	Ejercicio 2022				
	Sociedad dominante	Otras empresas del grupo	Otras empresas asociadas	Otras partes vinculadas	Total
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	37.642.074	-	-	37.642.074
Créditos a corto plazo	-	10.500.000	-	-	10.500.000
Otros activos financieros a corto plazo	2.577.522	186.348	-	-	2.763.870
Créditos a largo plazo	-	911.009	-	-	911.009
Otros activos financieros a largo plazo	150.269	10.357	-	-	160.626
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	766.960	13.697.575	-	-	14.464.535
Deudas a corto plazo	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros a corto plazo	2.477.540	12.579	-	-	2.490.119

	Ejercicio 2021				
	Sociedad dominante	Otras empresas del grupo	Otras empresas asociadas	Otras partes vinculadas	Total
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	23.577	33.991.687	-	-	34.015.264
Créditos a corto plazo		14.500.000	-	-	14.500.000
Otros activos financieros a corto plazo	3.534.662	208.791	-	-	3.743.453
Créditos a largo plazo		864.162	-	-	864.162
Otros activos financieros a largo plazo	150.269	10.357	-	-	160.626
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	422.063	8.361.583	-	-	8.783.646
Deudas a corto plazo	2.928.253	-	-	-	2.928.253
Otros pasivos financieros a corto plazo	-	-	53.164	-	53.164

La alta dirección de la Sociedad es desempeñada por la sociedad cabecera del grupo Diego Zamora, S.A. En los ejercicios 2022 y 2021 factura por los servicios prestados a la Sociedad entre los que se incluyen las tareas directivas.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se ha devengado ningún tipo de retribución por el cargo de administrador único de la Sociedad.

No existen anticipos, créditos, seguros de vida ni planes de pensiones concedidos al gerente, ni al representante del administrador único de la Sociedad.

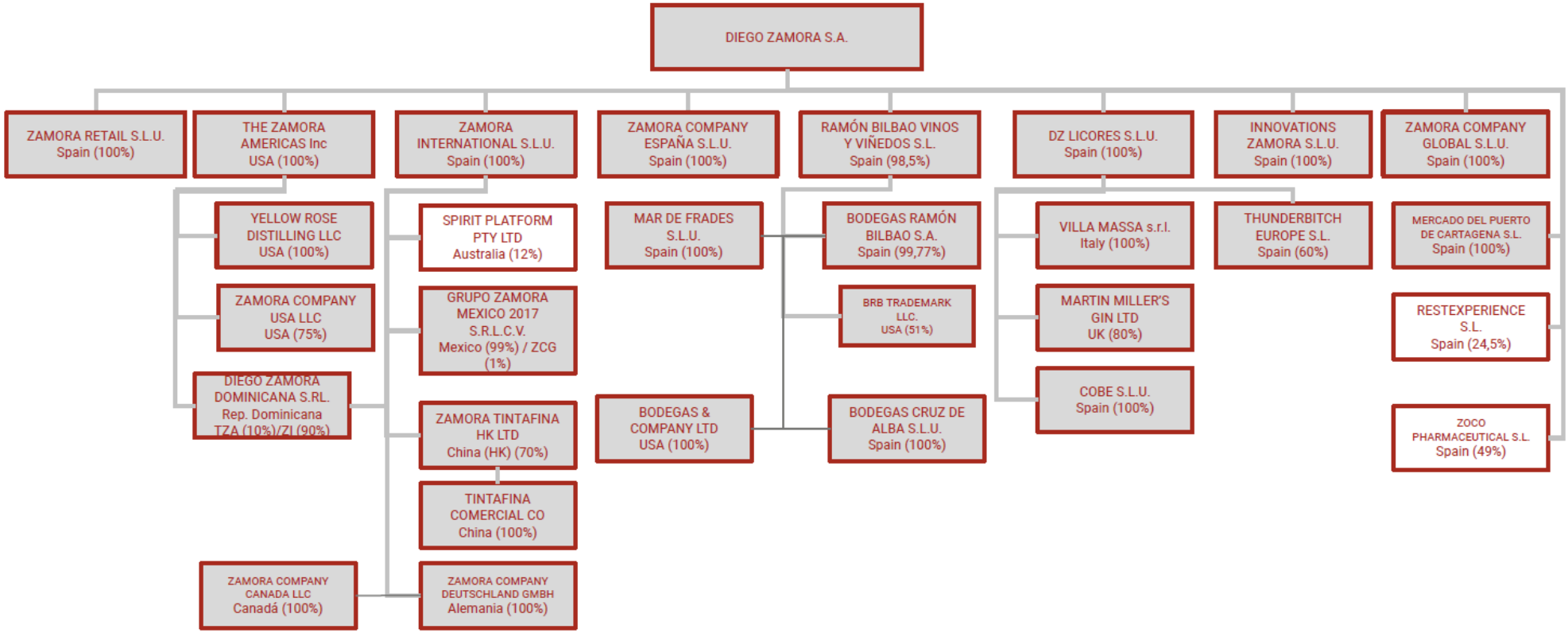
(Continúa)

El administrador único de la Sociedad y las personas vinculadas al mismo a que se refiere el artículo 231 de la Ley de Sociedades de Capital no han comunicado situaciones de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la Sociedad.

Tal y como se menciona en la nota 1, la Sociedad pertenece al Grupo Diego Zamora. La estructura financiera de dicho grupo de sociedades, al 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

(Continúa)

DZ LICORES, S.L.U.
Memoria del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022



(Continúa)

23. Información sobre empleados

El número medio de personas empleadas durante 2022 y 2021 distribuido por categorías, así como el detalle por sexos del personal al cierre de los mismos y la información del personal con discapacidad mayor o igual del 33%, es el siguiente:

Ejercicio 2022

Categoría profesional	Nº medio de empleados	Personal a 31.12.22	
		Hombres	Mujeres
Jefe Superior (Técnico)	1	-	1
Director Técnico	1	1	-
Técnico Superior	2	-	2
Técnico Medio	1	2	-
Encargado Bodega	-	1	-
Encargado Laboratorio	1	-	-
Ayudante Laboratorio	2	-	1
Auxiliar de laboratorio	1	-	1
Jefe Primera	1	1	-
Oficial primera administrativo	4	-	4
Oficial segunda administrativo	1	1	-
Oficial segunda administrativo con discapaci	1	1	-
Auxiliar administrativo	3	-	3
Encargado de sección	2	2	1
Oficial primera	14	17	1
Oficial segunda	18	10	8
Oficial tercera	26	10	11
Oficial tercera con discapacidad	1	1	-
Peón	6	3	-
	86	50	33

(Continúa)

Ejercicio 2021

Categoría profesional	Nº medio de empleados	Personal a 31.12.21 Hombres	Mujeres
Jefe Superior (Técnico)	1	-	1
Director Técnico	1	1	-
Técnico Superior	2	-	2
Técnico Medio	1	1	-
Encargado de Bodega	-	1	-
Encargado Laboratorio	1	-	-
Auxiliar de laboratorio	2	1	2
Jefe Primera	1	1	-
Jefe de Administración	-	-	-
Oficial primera administrativo	4	-	4
Oficial segunda administrativo	1	1	-
Oficial segunda administrativo con discapacidad	1	1	-
Auxiliar administrativo	2	-	2
Encargado de sección	3	2	1
Oficial primera	14	14	4
Oficial segunda	18	13	7
Oficial tercera	15	10	10
Peón	6	2	-
	73	48	33

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 el administrador único es la sociedad dominante Diego Zamora, S.A., representada por una persona física que es un hombre.

La Sociedad no ha tenido empleados durante los ejercicios 2022 y 2021 con discapacidad mayor o igual del 33%.

24. Provisiones

El detalle de las provisiones, así como los principales movimientos registrados durante los ejercicios 2022, son los siguientes:

	Provisiones a corto plazo	
	Provisión para otras responsabilidades	Total
Saldo al 31.12.21	-	-
Dotaciones	1.750.000	1.750.000
Bajas	-	-
Saldo al 31.12.22	1.750.000	1.750.000

Las provisiones a corto plazo corresponden a una provisión por indemnización por importe de 1.750 miles de euros como consecuencia de un procedimiento judicial llevado a cabo en EEUU.

(Continúa)

Honorarios de Auditoría

Los honorarios devengados por los auditores de la Sociedad en cada ejercicio son los siguientes:

	2022	2021
Por auditoría de cuentas	24.584	21.500
Por otros servicios de verificación		-
	24.584	21.500

25. Hechos posteriores

No se han producido hechos posteriores al cierre del ejercicio que pudieran afectar de forma significativa a las cuentas anuales del ejercicio 2022.

Informe de Gestión

DZ LICORES, S.L.U.
Informe de Gestión
Ejercicio 2022

Durante el ejercicio 2022, la Sociedad ha alcanzado una cifra de negocios de 96,4 millones de euros (73,0 millones de euros en el ejercicio anterior), registrando un crecimiento del 32% respecto al año anterior.

El resultado de explotación del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 asciende a 16,2 millones de euros (14,8 millones de euros en el ejercicio anterior) y un resultado después de impuestos de 27,4 millones de euros (10,1 millones de euros en el ejercicio anterior). Los fondos propios, experimentan un incremento de 15,6 millones de euros.

Durante el año 2022 la sociedad, al igual que el resto de sociedades del Grupo al que pertenece, sigue manteniendo su inversión en transformación digital con el objetivo de seguir desarrollando su sistema de gestión ERP (Enterprise Resource Planning) que se implementó a inicios de 2019.

A raíz de la ocupación militar de Ucrania, por parte de Rusia, a inicios del año 2022, así como el incremento de los costes de las materias primas, de la energía y de la subida de la inflación a nivel global, la Sociedad ha registrado un incremento general de todos sus costes y ciertas tensiones en sus canales de suministro y distribución.

Ante este escenario la Sociedad ha tomado ciertas medidas para mitigar el impacto sobre el año 2022, manteniendolas durante 2023 dado que la situación desfavorable de la economía mundial se mantenga durante al menos la primera mitad del año.

La Sociedad, durante el ejercicio 2022, no ha realizado ninguna operación societaria con sociedad filial.

Durante el ejercicio 2022, se ha continuado fomentando e incentivando aquellas actividades que posibiliten la consolidación y el crecimiento de nuestras marcas, tanto en los mercados en los que ya estemos presentes, como en los nuevos que se aperturen.

La sociedad sigue manteniendo su compromiso con la Cultura, su desarrollo y difusión, especialmente en sectores estratégicos como el cine, conciertos musicales, espectáculos en vivo y festivales musicales. Nuestro apoyo se materializa en una inversión creciente y la participación en la producción de cine español y eventos de carácter musical.

Las plantas de elaboración que la sociedad posee tanto en Dicastillo (Navarra) como en Cartagena tienen concedida la certificación IFS, estándar de calidad internacional de referencia siguiendo la estrategia de mejora continua y de consecución de la excelencia en los procesos de elaboración de sus productos.

Los riesgos e incertidumbres son los propios del sector en el que se desarrolla su actividad.

Dando cumplimiento a la normativa vigente, se hace constar, en lo que se refiere a gastos destinados a mejora y protección del medio ambiente, que han sido los habituales de esta Empresa, así como que no existen contingencias que pudieran derivarse de esta normativa. Además, las plantas de elaboración de Cartagena y Dicastillo (Navarra) cuentan con un Sistema de Gestión Medioambiental certificado conforme al estándar internacional UNE-EN-ISO 14001.

También, dentro de la normativa referida anteriormente, se deja constancia en este informe que la Sociedad no ha procedido a la adquisición de acciones propias.

(Continúa)

DZ LICORES, S.L.U.
Informe de Gestión
Ejercicio 2022

En cumplimiento de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, en la que se introducen modificaciones que afectan al contenido de las cuentas anuales y en el informe de gestión y que modifica el apartado 1 del artículo 262 del TRLSC, la sociedad, de acuerdo con la información recogida en su Memoria, no excede de los periodos medios de pago establecidos en la Ley 15/2010 de 5 de julio de medidas de lucha contra la morosidad de las operaciones comerciales. El periodo medio de pago a proveedores en 2022 se sitúa en 43,98 días (29,91 días en 2021).

Es interés prioritario de la sociedad continuar con todas las acciones que permitan asegurar el cumplimiento de la normativa vigente en materia de periodos de pago.
No se han producido hechos posteriores al cierre del ejercicio que pudieran afectar de forma significativa a las cuentas anuales del ejercicio 2022.

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

a) Riesgo de crédito

Con carácter general se mantiene la tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio. Adicionalmente, la mayor parte de las cuentas a cobrar originadas por venta de mercancías a terceros países y al exterior están garantizadas mediante seguros de crédito.

En lo que se refiere a las ventas nacionales, la práctica totalidad de las mismas se efectúan a una empresa del grupo, como se indica más adelante.

b) Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de la actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra el balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la nota 16.

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

Tanto la tesorería como la deuda financiera están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja; por ello la Sociedad lleva a cabo negociaciones de manera continuada tanto para el activo como el pasivo, de modo que se reduzcan los efectos de este riesgo y para poder conseguir las mejores condiciones en el mercado.

Respecto al riesgo de tipo de cambio, la Sociedad tiene contratados derivados de tipo de cambio para cubrir principalmente la exposición a moneda extranjera que se indica en la nota 16.

Cartagena, 28 de marzo de 2023

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN POR EL ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN

En cumplimiento de lo dispuesto por la legislación vigente, el administrador único de DZ Licores, S.L.U. ha formulado las cuentas anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujo de efectivo y memoria) y el informe de gestión de DZ Licores, S.L.U. correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Asimismo, declaran firmados de su puño y letra los citados documentos, mediante la suscripción del presente folio anexo a la memoria.

Cartagena, 28 de marzo de 2023

D. Jose Mª de Santiago Restoy
En representación de
Diego Zamora, S.A.