



Informe de Auditoría de Fertiberia, S.A.

(Junto con las cuentas anuales e informe de
gestión de Fertiberia, S.A. correspondientes
al ejercicio finalizado el 31.12.2022)



KPMG Auditores, S.L.
Paseo de la Castellana, 259 C
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A los accionistas de Fertiberia, S.A.

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Fertiberia, S.A. (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 correspondiente 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.

Aspectos más relevantes de la auditoría

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



Reconocimiento de ingresos por ventas (véanse notas 4k y 22)

El reconocimiento de ingresos es un área de significatividad y susceptible de incorrección material, particularmente en el cierre del ejercicio en relación con su adecuada imputación temporal a partir de los términos comerciales acordados con los clientes.

Nuestros principales procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, la evaluación del diseño e implementación de los controles clave relacionados con el proceso sobre el reconocimiento de ingresos, la realización de pruebas de detalle sobre los ingresos reconocidos para una muestra de transacciones, comprobando la naturaleza, exactitud y la correcta imputación temporal de la transacción y, a partir de una selección de operaciones cercanas al cierre, tanto anteriores como posteriores al mismo, comprobación de si las transacciones se encontraban registradas en el periodo apropiado. Asimismo, hemos obtenido confirmaciones externas para una muestra de facturas pendientes de cobro, realizando, si aplicase, procedimientos de comprobación alternativos mediante albaranes de entrega o justificantes de cobro posterior. 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.

Valor recuperable de las participaciones en empresas del grupo (véanse notas 4e, 8.3 y 20.1)

La Sociedad posee, al 31 de diciembre de 2022, participaciones en empresas del grupo por importe de 67.495 miles de euros y tiene concedidos créditos (a largo y corto plazo) a sus sociedades dependientes por importe de 76.287 miles de euros. El valor recuperable de las participaciones en empresas del grupo se calcula, para aquellas sociedades en las que existe evidencia objetiva de deterioro, mediante la aplicación de técnicas de valoración que, a menudo, requieren el ejercicio de juicio por parte de los Administradores y el uso de asunciones y estimaciones. Debido a la incertidumbre asociada a las citadas estimaciones, así como a la significatividad de los importes en balance, se ha considerado un aspecto relevante de la auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, la evaluación del diseño e implementación de los controles clave relacionados con el proceso de valoración, evaluación de la existencia de evidencia de deterioro identificada por la Sociedad, así como de la metodología e hipótesis utilizadas en la estimación del valor recuperable, contrastando la información contenida en el modelo con el plan de negocio de las sociedades participadas en las que existen indicadores 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.

Provisión medioambiental (véanse notas 4l y 15)

La Sociedad está obligada a llevar a cabo ciertas labores de regeneración medioambiental en el terreno donde se encontraban las balsas de fosfoyesos (Huelva) que fueron explotadas en años anteriores. Tal y como se indica en la nota 15, al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene registrada una provisión por importe de 56.661 miles de euros. La identificación y evaluación de los riesgos medioambientales, requiere juicios significativos por parte de los Administradores en relación con, entre otros aspectos, la probabilidad de ocurrencia de los mismos y su cuantificación a efectos de su reconocimiento e información en las cuentas anuales, según corresponda, de conformidad con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, la evaluación y discusión con la Sociedad del proceso seguido en su valoración del riesgo, así como la evaluación del diseño e implementación de los controles vinculados al proceso de estimación del mismo. Asimismo, hemos obtenido, tanto por parte de expertos independientes como de la Sociedad, la evidencia justificativa de la estimación realizada para el registro de la cuantificación de la provisión. 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.

Valor neto de realización de las existencias (véanse notas 4g y 11)

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad mantiene en el epígrafe de existencias (sin incluir los derechos de emisión de CO2) un valor bruto de 167.182 miles de euros y un deterioro asociado por la obsolescencia de las mismas por importe de 25.146 miles de euros. El aumento de los precios de las materias primas y productos terminados durante el ejercicio 2022, así como el contexto actual del mercado, que parece indicar una caída de los precios de venta suponen un aumento del riesgo asociado al valor de realización de las existencias en el 2023.

Tal y como se indica en la nota 4e) la Sociedad registra las existencias al menor entre el coste de producción y el valor neto de realización. Debido a los juicios necesarios para determinar el valor neto de realización de las mismas y dada la significatividad del importe de existencias consideramos su valoración un aspecto relevante de nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, la evaluación del diseño e implementación de los controles vinculados al proceso de estimación del valor neto de realización, así como la evaluación de la razonabilidad de los principales juicios y estimaciones realizados por la Sociedad para identificar los productos con riesgo y estimar su valor neto de realización. Asimismo, para una muestra de ventas posteriores al cierre, hemos analizado el margen obtenido en la venta y contrastado con el valor neto de realización estimado de dichas existencias a cierre de ejercicio. Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales consolidadas 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 de los administradores de la Sociedad, y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre la información contenida en el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que el estado de la información no financiera se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, a informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el 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 de esta parte del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales _

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.

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

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de Fertiberia, S.A., 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



Enrique Gil Plasencia
Inscrita en el R.O.A.C: 23.558

17 de abril de 2023



KPMG AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/08445
96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

GrupoFertiberia

**CUENTAS ANUALES E
INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTES
AL EJERCICIO 2022**

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2022

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2022	03
- Balance correspondiente al 31 de diciembre de 2022	04
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio 2022	06
- Estado de Ingresos y Gastos reconocidos correspondiente al ejercicio 2022	07
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio 2022	08
- Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio 2022	09
- Memoria del ejercicio 2022	11
 INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022	 95

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2022

FERTIBERIA, S.A.
BALANCE CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresado en miles de euros)

Activo	Notas a la Memoria	31 diciembre 2022	31 diciembre 2021
ACTIVO NO CORRIENTE		454.643	429.581
Inmovilizado intangible	Nota 5	59.684	68.206
Patentes, licencias, marcas y similares		42.506	48.578
Fondo de comercio		16.910	19.326
Aplicaciones informáticas		60	69
Otro inmovilizado intangible		208	233
Inmovilizado material	Nota 6	224.658	205.633
Terrenos y construcciones		70.952	72.072
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		109.663	112.937
Inmovilizado en curso y anticipos		44.043	20.624
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		126.443	109.563
Instrumentos de patrimonio	Nota 8.3	67.495	55.038
Créditos a empresas	Nota 8.1.3 y 20.1	58.948	54.525
Inversiones financieras a largo plazo		13.459	12.798
Instrumentos de patrimonio	Nota 8.1.2	-	240
Créditos a terceros	Nota 8.1.3	13.110	12.233
Otros activos financieros	Nota 8.1.3	349	325
Activos por Impuesto diferido	Nota 14	30.399	33.381
ACTIVO CORRIENTE		452.128	355.035
Activos no corrientes mantenidos para la venta		200	200
Existencias	Nota 11	231.730	114.047
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		151.098	143.253
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.1.3	39.624	46.087
Clientes empresas del grupo y asociadas	Nota 8.1.3 y 20.1	109.498	87.303
Deudores varios	Nota 8.1.3	1.572	605
Personal	Nota 8.1.3	49	37
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 14	355	9.221
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		20.341	20.096
Créditos a empresas	Nota 8.1.3 y 20.1	17.339	18.893
Otros activos financieros	Nota 8.1.3 y 20.1	3.002	1.203
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 8.1.3	984	661
Créditos a empresas		984	661
Periodificaciones a corto plazo		2.092	2.049
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		45.683	74.729
Tesorería	Nota 8.1.1	45.683	74.729
TOTAL ACTIVO		906.771	784.616

Las Cuentas Anuales de la Sociedad relativas al ejercicio 2022, que forman una sola unidad, comprenden estos Balances, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 22 Notas.

FERTIBERIA, S.A.
BALANCE CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresado en miles de euros)

Pasivo	Notas a la Memoria	31 diciembre 2022	31 diciembre 2021
PATRIMONIO NETO		111.377	82.919
Fondos propios	Nota 10	98.023	80.252
Capital		54.891	54.891
Capital escriturado		54.891	54.891
Prima de emisión		258	258
Reservas		(59.271)	(59.271)
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(2.624)	(7.236)
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)		(75)	(2)
Otras aportaciones de socios		87.000	87.000
Resultado del ejercicio		17.844	4.612
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 18	13.354	2.667
PASIVO NO CORRIENTE		433.652	417.263
Provisiones a largo plazo	Nota 15	56.661	48.951
Actuaciones medioambientales		56.661	48.951
Deudas a largo plazo		15.424	21.484
Otros pasivos financieros	Nota 8.2.1	15.424	21.484
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Nota 8.2.1 y 20.1	333.013	321.726
Pasivos por impuesto diferido	Nota 14	28.554	25.102
PASIVO CORRIENTE		361.742	284.434
Provisiones a corto plazo	Nota 15	78.089	38.499
Deudas a corto plazo		37.100	25.084
Deudas con entidades de crédito	Nota 8.2.1.a	20.272	-
Otros pasivos financieros	Nota 8.2.1	16.828	25.084
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Nota 8.2.1 y 20.1	25.513	22.778
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		210.309	188.405
Proveedores	Nota 8.2.1	124.373	135.102
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	Nota 8.2.1 y 20.1	40.680	14.772
Acreedores varios	Nota 8.2.1	34.844	27.370
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 8.2.1	8.211	9.367
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 14	2.201	1.794
Periodificaciones a corto plazo		10.731	9.668
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		906.771	784.616

Las Cuentas Anuales de la Sociedad relativas al ejercicio 2022, que forman una sola unidad, comprenden estos Balances, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 22 Notas.

FERTIBERIA, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

(Expresada en miles de euros)

	Notas a la Memoria	2022	2021
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 22	1.340.125	746.560
Ventas netas		1.340.125	746.560
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	Nota 16.a	55.274	16.622
Trabajos realizados por la empresa para su activo		67	430
Aprovisionamientos	Nota 16.b	(1.054.267)	(508.539)
Consumo de mercaderías		(247.432)	(141.728)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(803.622)	(366.811)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	Nota 11	(3.213)	-
Otros ingresos de explotación		70.549	43.421
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		1.485	7.695
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		69.064	35.726
Gastos de personal	Nota 16.c	(60.473)	(58.356)
Sueldos, salarios y asimilados		(46.662)	(45.620)
Cargas sociales		(13.811)	(12.736)
Otros gastos de explotación		(247.489)	(183.857)
Servicios exteriores		(175.849)	(142.313)
Tributos		(1.994)	(1.962)
Otros gastos de gestión corrientes		(69.646)	(39.582)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(25.902)	(23.672)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		292	262
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		(3)	38
Resultados por enajenaciones y otras	Nota 6 y 16.d	(3)	38
Otros resultados	Nota 16.f	(27.510)	(2.343)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		50.663	30.566
Ingresos financieros	Nota 16.e	5.535	5.100
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
En empresas del grupo y asociadas		500	288
b) De valores negociables e instrumentos financieros			
De empresas del grupo y asociadas		4.999	4.788
De terceros		36	24
Gastos financieros	Nota 16.e	(32.580)	(29.111)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(24.031)	(19.253)
Por deudas con terceros		(8.549)	(4.415)
Por actualización de provisiones		-	(5.443)
Diferencias de cambio	Nota 13	4.001	347
RESULTADO FINANCIERO		(23.044)	(23.664)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		27.619	6.902
Impuestos sobre beneficios	Nota 14	(9.775)	(2.290)
RESULTADO DEL EJERCICIO		17.844	4.612

Las Cuentas Anuales de la Sociedad relativas al ejercicio 2022, que forman una sola unidad, comprenden estos Balances, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 22 Notas.

FERTIBERIA, S.A. - ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

(Expresado en miles de euros)

	2022	2021
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	17.844	4.612
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	83.042	32.823
Efecto Impositivo	(20.761)	(8.206)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO	62.281	24.617
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(68.794)	(33.178)
Efecto Impositivo	17.200	8.295
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	(51.594)	(24.883)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	28.531	4.346

FERTIBERIA, S.A. - ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

B) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

(Expresado en miles de euros)

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	Otras aportaciones de Socios	(Acciones en patrimonio propias)	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados	Total
SALDO 1/1/2021	54.891	258	(59.271)	87.000	(2)	-	(7.236)	2.933	78.573
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	4.612	(266)	4.346
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	(7.236)	7.236	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	(7.236)	7.236	-	-
SALDO A 31/12/2021	54.891	258	(59.271)	87.000	(2)	(7.236)	4.612	2.667	82.919
SALDO A 1/1/2022	54.891	258	(59.271)	87.000	(2)	(7.236)	4.612	2.667	82.919
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	17.844	10.687	28.531
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	(73)	-	-	-	(73)
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	(73)	-	-	-	(73)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	4.612	(4.612)	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	4.612	(4.612)	-	-
SALDO A 31/12/2022	54.891	258	(59.271)	87.000	(75)	(2.624)	17.844	13.354	111.377

Las Cuentas Anuales de la Sociedad relativas al ejercicio 2022, que forman una sola unidad, comprenden estos Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Balances, las Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 19 Notas.

FERTIBERIA, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

(Expresado en miles de euros)

	Notas a la memoria	2022	2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		8.963	29.214
Resultado del ejercicio antes de impuestos		27.619	6.902
Ajustes al resultado		96.703	50.398
Amortización del inmovilizado	Nota 5 y 6	25.902	23.672
Correcciones valorativas por deterioro	Nota 11	25.147	-
Variación de provisiones	Nota 15	11.892	3.700
Imputación de subvenciones		(292)	(262)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	Nota 6 y 16.c	3	(38)
Ingresos financieros	Nota 16.d	(5.535)	(5.100)
Gastos financieros	Nota 16.d	32.580	29.111
Diferencias de cambio	Nota 13	(4.001)	(347)
Otros ingresos y gastos		1.873	(338)
Otros resultados		9.134	-
Cambios en el capital corriente		(89.397)	(14.679)
Existencias		(94.981)	(35.748)
Deudores y otras cuentas a cobrar		(16.711)	(78.397)
Otros activos corrientes		8.645	(4.625)
Acreedores y otras cuentas a pagar		18.235	99.927
Otros pasivos corrientes		(4.403)	4.432
Otros activos y pasivos financieros no corrientes		(182)	(268)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(25.962)	(13.407)
Pago de intereses		(17.908)	(16.329)
Cobro de dividendos		500	288
Cobro de intereses		727	344
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		(9.281)	2.290
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(53.655)	(28.142)
Pagos por inversiones		(57.818)	(35.796)
Empresas del grupo y asociadas		(14.085)	(4.472)
Inmovilizado material	Nota 6	(43.733)	(31.324)
Cobros por desinversiones		4.163	7.654
Empresas del grupo y asociadas		3.282	5.829
Inmovilizado material	Nota 6	-	1.114
Otros activos financieros		881	711

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	16.320	56.342
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	337	300
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	410	299
Otras variaciones	(73)	1
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	15.983	56.342
Emisión:		
Deudas con entidades de crédito	20.000	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas	8.751	178.647
Otras deudas	210	256
Devolución y amortización de:		
Deudas con entidades de crédito	-	(82.038)
Deudas con empresas del grupo y asociadas	(5.765)	(34.645)
Otras deudas	(7.213)	(6.178)
EFEECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	(674)	347
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(29.046)	57.761
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	74.729	16.968
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	45.683	74.729

Las Cuentas Anuales de la Sociedad relativas al ejercicio 2022, que forman una sola unidad, comprenden este Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Balances, las Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 22 Notas.

ÍNDICE DE NOTAS DE LA MEMORIA

- Nota 1. Constitución, actividad y régimen legal de la sociedad	12
- Nota 2. Bases de presentación de las cuentas anuales	15
- Nota 3. Distribución/aplicación del resultado	17
- Nota 4. Normas de registro y valoración	18
- Nota 5. Inmovilizado intangible	38
- Nota 6. Inmovilizado material	40
- Nota 7. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar	43
- Nota 8. Instrumentos financieros	45
o Nota 8.1. Activos financieros	45
o Nota 8.2. Pasivos financieros	50
o Nota 8.3. Empresas del grupo y asociadas	56
- Nota 9. Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros	60
- Nota 10. Patrimonio neto	63
- Nota 11. Existencias	66
- Nota 12. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores	68
- Nota 13. Moneda extranjera	69
- Nota 14. Situación fiscal	70
- Nota 15. Provisiones y contingencias	77
- Nota 16. Ingresos y gastos	81
- Nota 17. Información sobre medio ambiente	84
- Nota 18. Subvenciones	85
- Nota 19. Hechos posteriores al cierre	85
- Nota 20. Operaciones con partes vinculadas	87
- Nota 21. Otra información	92
- Nota 22. Información segmentada	94

NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD

A. Constitución y Domicilio Social

Fertiberia, S.A., en adelante Fertiberia o la Sociedad, es una entidad mercantil surgida de la fusión por absorción de las sociedades Fertiberia, S.L. y La Industrial Química de Zaragoza, S.A. (Sociedades Absorbidas) por parte de Fesa Fertilizantes Españoles, S.A. (Sociedad Absorbente) según escritura de fusión de fecha 5 de junio de 1997, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid el 30 de julio de 1997.

La Sociedad tiene su domicilio social y fiscal en Madrid, Calle Agustín de Foxá nº27, planta 11. Fue constituida como sociedad anónima por tiempo indefinido el 20 de julio de 1966, con la denominación de "Cros Fertiberia, S.A.", modificada el 20 de junio de 1972 por la de "Fosfórico Español, S.A." y el 23 de enero de 1989 por la de "Fesa Fertilizantes Españoles, S.A.", adoptando finalmente su denominación actual, "Fertiberia, S.A.", el 5 de junio de 1997 tras el proceso de fusión descrito.

En el ejercicio 2020, Global Galaor, S.L.U. adquirió el 99,83% de las acciones de la Sociedad, cuya adquisición de control se produjo con fecha 1 de enero de 2020. El 13 de noviembre de 2020, la Junta General de Accionistas de la Sociedad y el Socio Único de Global Galaor, S.L.U. aprobaron la fusión por absorción de Global Galaor, S.L.U. (sociedad absorbida) por Fertiberia, S.A. (sociedad absorbente), con extinción, vía disolución sin liquidación de la primera y transmisión en bloque de la totalidad de su patrimonio social a Fertiberia, S.A., quien adquirió por sucesión universal la totalidad de los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida. El 14 de enero de 2021, la operación de fusión quedó inscrita en los correspondientes Registros Mercantiles. La información correspondiente a esta operación junto con los balances de fusión se incluye en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

B. Actividad

Su objeto social consiste en:

- La fabricación y comercialización de toda clase de productos químicos en general, ácidos, principalmente sulfúrico y fosfórico, fertilizantes y cualesquiera otros productos útiles para la agricultura. La adquisición, arrendamiento, reconocimiento y explotación de yacimientos mineros, excluidos los que estén sujetos a legislación especial. La fabricación y comercialización de toda clase de productos derivados de los anteriores, así como de aquellos productos o materias que fueren directa o indirectamente necesarios o convenientes para su producción, conservación y transformación, y en general la comercialización de unos y otros.
- El ejercicio de actividades de comercialización de gas natural, excluyendo de forma expresa la distribución y transporte del mismo.
- Las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas por la sociedad total o parcialmente de modo indirecto, mediante la titularidad de acciones o participaciones en sociedades con objeto idéntico o análogo.

Fertiberia, S.A. es uno de los líderes europeos en soluciones de nutrición vegetal para la agricultura y soluciones industriales y medioambientales. La Sociedad es un actor clave en el hidrogeno verde y en el amoniaco verde y se ha convertido en uno de los principales facilitadores de la transición energética.

Su actividad consiste en el desarrollo, producción y comercialización de:

- Soluciones de nutrición vegetal, tanto convencionales como de alto valor añadido para todo tipo de cultivos, incluyendo las primeras soluciones en el mundo basadas en amoniaco verde.
- Soluciones industriales y medioambientales para la reducción de gases de efecto invernadero, destinadas especialmente a los sectores industrial y de transporte.

La Sociedad cuenta con los siguientes centros en los que desarrolla su actividad:

Centro	Actividad	Ubicación
Avilés	Fabricación	Asturias
Puertollano	Fabricación	Ciudad Real
Sagunto	Fabricación	Valencia
Palos	Fabricación	Huelva
Huelva	Fabricación	Huelva
Madrid	Oficinas centrales y comercialización de productos	Madrid
Pancorbo	Almacenaje y distribución	Burgos
Villalar de los Comuneros	Almacenaje, distribución y comercialización	Valladolid
Cabañas de Ebro	Almacenaje y distribución	Zaragoza

C. Grupo

Tal y como se describe en la Nota 8.3, la Sociedad posee participaciones en sociedades dependientes, asociadas y multigrupo. Como consecuencia de ello la Sociedad es dominante de un grupo de sociedades de acuerdo con la legislación vigente. La presentación de cuentas anuales consolidadas es necesaria, de acuerdo con principios y normas contables generalmente aceptados, para presentar la imagen fiel de la situación financiera y de los resultados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo del Grupo.

No obstante, la Sociedad no presenta cuentas anuales consolidadas según lo dispuesto en el apartado 2º del artículo 43 del Código de Comercio, por estar integrado en un grupo superior directo cuya sociedad dominante es Fertiberia Corporate, S.L.U. (anteriormente denominada Global Agrajes, S.L.U.) y un grupo europeo cuya sociedad dominante es Fertiberia S.à r.l.

El domicilio fiscal y social de Fertiberia Corporate, S.L.U. se encuentra en Madrid, Calle Agustín de Foxá nº27, planta 11. Los Administradores de Fertiberia Corporate, S.L.U. han formulado el 30 de marzo de 2023 los estados financieros consolidados del ejercicio 2022, que muestran unas ganancias consolidadas de 38.815 miles de euros y un patrimonio neto consolidado de 132.553 miles de euros. Las cuentas anuales consolidadas serán depositadas en el Registro Mercantil de Madrid.

El domicilio fiscal y social de Fertiberia S.à r.l. se encuentra en 2, Rue Edward Steichen, L-2540, Luxemburgo. Los Administradores de Fertiberia S.à r.l. han formulado el 31 de marzo de 2023 los estados financieros consolidados del ejercicio 2022, que muestran unas ganancias consolidadas de 62.761 miles de euros y un patrimonio neto consolidado de 136.580 miles de euros. Las cuentas anuales consolidadas (estados financieros consolidados) serán depositadas en el Registro Mercantil de Luxemburgo (Trade and Companies Register of Luxembourg - B235363).

D. Ejercicio económico

El ejercicio económico de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

A. Imagen Fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2022 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente, recogida en el código de comercio reformado conforme a la ley 16/2007, de 4 de julio, de reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea, y las normas establecidas el Plan General de Contabilidad aprobado mediante el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por el Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre; las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre; y las normas de Adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos aprobadas por el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre, y el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, y las modificaciones incorporadas a éstos siendo las últimas incorporadas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo. Asimismo, con fecha 13 de febrero de 2021, se publicó la Resolución de 10 de febrero de 2021, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2022, que han sido formuladas el 30 de marzo de 2023, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

B. Comparación de la Información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo, y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2021 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 15 de junio de 2022.

C. Moneda funcional y de presentación de las cuentas anuales

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las cuentas anuales se presentan expresadas en miles de euros, redondeadas al millar más cercano, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

D. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad. En las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La determinación del valor recuperable de una UGE (unidad generadora de efectivo) a la que se ha asignado el fondo de comercio y resto de activos no corrientes, así como la determinación del valor recuperable de las participaciones en empresas del grupo y asociadas (Nota 4.A, 4.C y 4.E).
- La vida útil de los activos materiales (ver Nota 4.B).
- La evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos materiales, instrumentos financieros, y existencias (ver Nota 4.B, 4.C, y 4.E).
- Cálculo de provisiones y contingencias (ver Nota 4.L).
- Recuperabilidad de los impuestos diferidos de activo (ver Nota 4.J)

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2022, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en 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.

E. Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, dichos estados se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis requeridos en las notas correspondientes a la memoria.

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN/APLICACIÓN DEL RESULTADO

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2022 formulada por los Administradores para ser sometida a la aprobación de la Junta General de Accionistas y la distribución del resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, aprobado por la Junta General de Accionistas el 15 de junio de 2022, es la que se muestra a continuación:

	2022 (Euros)	2021 (Euros)
Base de Reparto:		
Beneficio (Pérdida) obtenido en el ejercicio	17.844.064,98	4.612.061,14
	17.844.064,98	4.612.061,14
Distribución/Aplicación:		
Resultados negativos de ejercicios anteriores	2.624.178,38	4.612.061,14
Reservas voluntarias	15.219.886,60	0,00
	17.844.064,98	4.612.061,14

Limitaciones a la distribución de dividendos

Conforme a lo establecido en la legislación vigente, únicamente pueden repartirse dividendos con cargo al resultado del ejercicio o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución.

Los importes de reservas no distribuibles corresponden a la reserva legal y a la reserva por acciones propias.

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

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

A. Inmovilizado intangible

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición o su coste de producción, siguiendo los mismos principios que los establecidos en la determinación del coste de producción de las existencias y de acuerdo con la norma de valoración de combinaciones de negocio. El inmovilizado intangible se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Marca

Este epígrafe se corresponde con el valor asignado a la marca “Fertiberia” tras la combinación de negocios entre Global Galaor, S.L.U. y Fertiberia, S.A. producida en el ejercicio 2020.

La marca se ha considerado de vida útil definida, procediéndose a amortizar a un 10% por el método lineal.

Propiedad industrial

Bajo este epígrafe se recoge fundamentalmente el coste del derecho de utilización de las instalaciones del trasvase de agua al Polígono Industrial de Puertollano desde los embalses Jándula y Montoro, acometidas por otras empresas y adquirido por la Sociedad, que al 31 de diciembre de 2022 se encuentra totalmente amortizado (Nota 5).

Aplicaciones informáticas

Las licencias para aplicaciones informáticas adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas. Las aplicaciones informáticas, se amortizan linealmente durante un periodo de 5 años.

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización de los inmovilizados intangibles al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

Fondo de comercio

El fondo de comercio figura en el activo cuando su valor se pone de manifiesto en virtud de una combinación de negocios.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora por su coste menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro de valor reconocidas.

El fondo de comercio se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo (UGE) sobre las que se espera que recaigan los beneficios de la combinación de negocios. Según lo establecido en el RD 602/2016 disposición transitoria única 2, la vida útil asociada al fondo de comercio es de 10 años.

Además, dichas unidades generadoras de efectivo se someten a un test de deterioro en el caso de que se identificaran indicadores, procediéndose, en su caso, a registrar la correspondiente corrección valorativa como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias atendiendo a los criterios que se mencionan en el apartado 4.C. Las correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el fondo de comercio no son objeto de reversión en ejercicios posteriores.

El fondo de comercio registrado por la Sociedad proviene de la operación de fusión inversa descrita en la Nota 1.

B. Inmovilizado material

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Las plusvalías o incrementos de valor resultantes de las operaciones de actualización se amortizan linealmente en los períodos que restan para completar la vida útil de los elementos patrimoniales.

La amortización del inmovilizado material se calcula de forma lineal, con excepción de los terrenos que no se amortizan, en función de los años de vida útil estimados de los activos, y que son los siguientes:

	Años de vida útil	Porcentaje Anual
Construcciones	50	2%
Instalaciones técnicas y maquinaria	15-25	4% - 6%
Repuestos para inmovilizado	15-25	4% - 6%
Otras instalaciones	10-20	5% - 10%
Otro inmovilizado material	10-15	6% - 10%

Los gastos de conservación y mantenimiento, que no constituyen una mejora o alargan la vida útil de los elementos del inmovilizado material, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se incurren.

El importe equivalente a los costes estimados por grandes reparaciones se amortiza de forma distinta a la del resto del elemento correspondiente, durante el periodo que medie hasta la siguiente gran reparación. En el momento en que se realiza la gran reparación, su coste se reconoce en el valor contable del inmovilizado como una sustitución, a la vez que se da de baja cualquier importe asociado a la reparación previamente registrada, que pudiera permanecer en el valor contable del citado inmovilizado. Estos activos se amortizan en periodos establecidos entre 4 y 10 años.

El importe en libros de un elemento de inmovilizado material se da de baja en cuentas por su enajenación o disposición por otra vía; o cuando no se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros por su uso, enajenación o disposición por otra vía.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias, de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado 4.C.

C. Pérdida por deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

El valor recuperable se debe calcular para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las correspondientes a otros activos o grupos de activos. Si este es el caso, el importe recuperable se determina para la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido.

Las pérdidas por deterioro de valor correspondientes al fondo de comercio no son reversibles. Las pérdidas por deterioro del resto de activos sólo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

La reversión de la pérdida por deterioro de valor se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, la reversión de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

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

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

D. Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar

Contabilidad del arrendador

Los contratos de arrendamientos en los que la Sociedad transfiere a terceros de forma sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos se clasifican como arrendamientos financieros. En caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

La Sociedad tiene cedido como arrendador, el derecho de uso de un almacén bajo contrato de arrendamiento que tiene la consideración de operativo.

Los activos arrendados a terceros bajo contratos de arrendamiento operativo se presentan de acuerdo a la naturaleza de los mismos resultando de aplicación los principios contables que se desarrollan en los siguientes párrafos.

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos, netos de los incentivos concedidos, se reconocen como ingresos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de consumo de los beneficios derivados del uso del activo arrendado.

Los costes iniciales directos del arrendamiento se incluyen en el valor contable del activo arrendado y se reconocen como gasto a lo largo del plazo de arrendamiento mediante la aplicación de los mismos criterios que los utilizados en el reconocimiento de ingresos.

Contabilidad del arrendatario

La Sociedad clasifica un arrendamiento como financiero cuando de las condiciones económicas del acuerdo de arrendamiento se deduce que se le han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso de que no se cumplan las condiciones del contrato de arrendamiento para ser considerado como financiero, éste se considerará como un arrendamiento operativo.

Arrendamientos operativos

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento excepto que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

Las cuotas de arrendamiento contingente se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

E. Instrumentos financieros

I. Reconocimiento

La Sociedad reconoce únicamente un instrumento financiero en su balance cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico en cuestión, conforme a las disposiciones del mismo.

El inmovilizado financiero está integrado fundamentalmente por créditos y participaciones en empresas del grupo y asociadas, así como cuentas comerciales a cobrar y a pagar.

II. Clasificación y separación de instrumentos financieros

La Sociedad determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y, cuando está permitido y es apropiado, se reevalúa dicha clasificación en cada cierre del balance.

Los instrumentos financieros de la Sociedad, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

1. Activos y pasivos financieros a coste amortizado.
2. Activos financieros a coste.
3. Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Activos y pasivos financieros a coste amortizado

Activos financieros a coste amortizado

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico.
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo. No incluyen aquellos activos financieros para los cuales la Sociedad pueda no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes al deterioro crediticio.

Siguiendo la práctica comercial generalizada, una parte de las ventas efectuadas por la Sociedad se instrumenta mediante efectos comerciales, aceptados por los clientes nacionales, y mediante remesas y créditos documentarios concedidos por entidades financieras en el caso de clientes extranjeros. En el balance adjunto, los saldos de clientes incluyen los efectos descontados pendientes de vencimiento, figurando su contrapartida, por el mismo importe, en el epígrafe "Deudas a corto plazo - Deudas con entidades de crédito" (Nota 8.2.1.A).

Por otra parte, la Sociedad da de baja del balance los saldos de clientes por el importe de aquellas cesiones de crédito en las que el Factor asume el riesgo de insolvencia y mora ("factoring sin recurso"). (Nota 8.1.3.B).

La pérdida por deterioro del valor de los activos financieros a coste amortizado corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

La Sociedad sigue el criterio de dotar aquellas provisiones para insolvencias que permiten cubrir los saldos de determinada antigüedad, los riesgos inherentes a la evolución del sector o los saldos en que concurren circunstancias que permiten razonablemente su clasificación como de dudoso cobro.

Dicha provisión cubre, de forma razonable, las pérdidas que puedan producirse por la no recuperación total o parcial de las deudas mantenidas, estimadas en función del análisis individual de cada uno de los saldos pendientes de cobro a dicha fecha.

Pasivos financieros a coste amortizado

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico.
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la Sociedad.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en su caso, los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, y los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

Confirming

La Sociedad tiene contratadas operaciones de confirming para la gestión del pago a los proveedores. Los pasivos comerciales cuya liquidación se encuentra gestionada por las entidades financieras se muestran en el epígrafe “acreedores comerciales y otras cuentas a pagar” del balance hasta el momento en el que se ha producido su liquidación, cancelación o expiración.

Activos financieros a coste

En esta categoría se incluyen las inversiones en el patrimonio de empresas de grupo, multigrupo y asociadas.

Se consideran empresas del grupo aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente a través de dependientes, ejerce control según lo previsto en el art. 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 participaciones en empresas del grupo y asociadas se encuentran registradas a su precio de adquisición o por su valor de aportación neto de su correspondiente depreciación, equivalente, en su caso, a la disminución patrimonial puesta de manifiesto en las citadas participaciones.

El importe de la corrección valorativa se determina como la diferencia entre el valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como la parte proporcional del patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, que corresponden a elementos identificables en el balance de la participada, salvo mejor evidencia. Asimismo, tal y como se comenta en la Nota 8.3, el valor recuperable de diversas participaciones en empresas del grupo ha sido obtenido mediante su valor teórico contable corregido por plusvalías o por técnicas de descuento de flujos.

En la determinación del patrimonio neto de una empresa participada cuya moneda funcional es distinta del euro, se aplica el tipo de cambio de contado de cierre, tanto al patrimonio neto como a las plusvalías tácitas existentes a esa fecha.

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Después del reconocimiento inicial la empresa valorará los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

III. Intereses y dividendos

Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo.

Los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción. Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se han distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, minoran el valor contable de la inversión.

IV. Principios de compensación

Un activo financiero y un pasivo financiero son objeto de compensación sólo cuando la Sociedad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

V. Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

La Sociedad aplica el criterio de precio medio ponderado para valorar y dar de baja el coste de los instrumentos de patrimonio o de deuda que forman parte de carteras homogéneas y que tienen los mismos derechos.

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.

VI. Baja y modificación 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.

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, incluida cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, con cargo o abono a la cuenta de pérdidas y ganancias.

VII. Fianzas entregadas y recibidas

Las fianzas entregadas o recibidas como consecuencia de los contratos de arrendamientos operativos se registran por su valor nominal, dado que la diferencia con su valor razonable no es significativa.

En caso de fianzas entregadas o recibidas a corto plazo se valoran por el importe desembolsado. Los anticipos cuya aplicación se va a producir a largo plazo, son objeto de actualización financiera al cierre de cada ejercicio en función del tipo de interés de mercado en el momento de su reconocimiento inicial.

VIII. Reclasificaciones corto y largo plazo de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican entre corrientes y no corrientes según cumplan los criterios que se mencionan en la Nota 4.I.

F. Coberturas contables

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente siguiendo los criterios expuestos anteriormente para los activos y pasivos financieros. Los instrumentos financieros derivados que no cumplen con los criterios de la contabilidad de coberturas expuestos a continuación se clasifican y valoran como activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Los instrumentos financieros derivados que cumplen con los criterios de la contabilidad de coberturas se reconocen inicialmente por su valor razonable, más, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la contratación de los mismos o menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. No obstante, los costes de transacción se reconocen posteriormente en resultados, en la medida en que no forman parte de la variación efectiva de la cobertura.

Al inicio de la cobertura, la Sociedad designa y documenta formalmente las relaciones de cobertura, así como el objetivo y la estrategia que asume con respecto a las mismas. La documentación incluye la identificación del instrumento de cobertura, la partida cubierta, la naturaleza del riesgo cubierto y la forma en la que la Sociedad mide la eficacia de la cobertura. La contabilización de las operaciones de cobertura sólo resulta de aplicación cuando existe una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, el riesgo de crédito no ejerce un efecto dominante sobre los cambios de valor resultantes de esa relación económica y la ratio de cobertura de la relación de cobertura es la misma que la resultante de la cantidad de la partida cubierta que la Sociedad realmente utiliza para cubrir dicha cantidad de la partida cubierta. No obstante, esa designación no debe reflejar un desequilibrio entre las ponderaciones de la partida cubierta y del instrumento de cobertura que genere una ineficacia de cobertura, independientemente de que esté reconocida o no, que pueda dar lugar a un resultado contable contrario a la finalidad de la contabilidad de coberturas.

La Sociedad evalúa al inicio de la relación de cobertura, y de forma continua, si la relación cumple los requisitos de la eficacia de forma prospectiva. La Sociedad evalúa la eficacia en cada cierre contable o cuando se producen cambios significativos que afecten a los requisitos de la eficacia.

La Sociedad realiza una evaluación cualitativa de la eficacia siempre que las condiciones fundamentales del instrumento y de la partida cubierta coincidan. Cuando las condiciones fundamentales no son plenamente coincidentes, la Sociedad utiliza un derivado hipotético con condiciones fundamentales equivalentes a la partida cubierta para evaluar y medir la ineficacia.

Para medir la ineficacia, la Sociedad considera el valor temporal del dinero, por lo que la partida cubierta se determina en términos de valor actual y, por lo tanto, el cambio en el valor de la partida cubierta incluye el efecto del valor temporal.

Coberturas de los flujos de efectivo

La Sociedad reconoce en ingresos y gastos reconocidos las pérdidas o ganancias procedentes de la valoración a valor razonable del instrumento de cobertura que corresponden a la parte que se haya identificado como cobertura eficaz. La parte de la cobertura que se considera ineficaz, así como el componente específico de la pérdida o ganancia o flujos de efectivo relacionados con el instrumento de cobertura, excluidos de la valoración de la eficacia de la cobertura, se reconocen con cargo o abono a cuentas de gastos o ingresos financieros.

El componente separado de ingresos y gastos reconocidos asociado con la partida cubierta se ajusta al menor valor del resultado acumulado del instrumento de cobertura desde el inicio de la misma o el cambio acumulado en el valor razonable o valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados de la partida cubierta desde el inicio de la cobertura. No obstante, si la Sociedad no espera que la totalidad o parte de una pérdida reconocida en ingresos y gastos reconocidos va a ser recuperada en uno o más ejercicios futuros, el importe que no se va a recuperar se reclasifica a resultados como ingresos o gastos financieros.

En las coberturas de transacciones previstas que dan lugar al reconocimiento de un activo o pasivo financiero, las pérdidas o ganancias asociadas que han sido reconocidas en ingresos y gastos reconocidos se reclasifican a resultados en el mismo ejercicio o ejercicios durante los cuales el activo adquirido o pasivo asumido afectan al resultado y en la misma partida de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En las coberturas de transacciones previstas que dan lugar posteriormente al reconocimiento de un activo o un pasivo no financiero, la Sociedad reclasifica las pérdidas o ganancias reconocidas en ingresos y gastos reconocidos contra el coste inicial o el valor contable del activo o pasivo no financiero.

En el resto de las coberturas, la Sociedad reconoce en resultados los importes registrados en ingresos y gastos reconocidos, en el mismo ejercicio o ejercicios durante los que la transacción prevista afecta a resultados y en la misma partida de la cuenta de pérdidas y ganancias.

G. Existencias

Materias Primas y Auxiliares

Las existencias de materias primas y auxiliares se encuentran valoradas al precio medio de compra.

Repuestos y Recambios

Las existencias de repuestos y otros materiales para consumo y reposición se encuentran valoradas al coste medio ponderado de adquisición.

Productos en Curso, Semiterminados y Terminados

Se encuentran valorados a los costes de producción, que incluyen las materias primas incorporadas, la mano de obra directa, así como los costes directos e indirectos de fabricación, dotándose, en su caso, una provisión por la diferencia entre dicho valor y el valor neto de realización si éste fuese inferior. El proceso de distribución de los costes indirectos fijos se efectúa en función de la capacidad normal de producción o la producción real, la mayor de las dos.

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

Deterioro de valor

Cuando el valor neto realizable de las existencias resulta 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.

La corrección valorativa reconocida previamente se revierte contra resultados, si las circunstancias que causaron la rebaja del valor han dejado de existir o cuando existe una clara evidencia de un incremento del valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas. La reversión de la corrección valorativa tiene como límite el menor del coste y el nuevo valor neto realizable de las existencias.

Las correcciones valorativas y reversiones por deterioro de valor de las existencias se reconocen contra los epígrafes Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación y Aprovisionamientos, según el tipo de existencias.

Derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Los derechos de emisión de gases efecto invernadero son asignados por el Plan Nacional de Asignación (EUAs), y se valoran e imputan a resultados conforme a lo establecido en la Resolución de 8 de febrero de 2006 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas y la Resolución de 28 de mayo de 2013 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas.

Los derechos de emisión se reconocen en el momento inicial por su precio de adquisición.

Cuando se trate de derechos adquiridos sin contraprestación o por un importe sustancialmente inferior a su valor de mercado, se reconoce un ingreso directamente imputado al patrimonio neto al comienzo del ejercicio natural al que corresponden, que es objeto de transferencia a la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se realiza la imputación a gastos por las emisiones asociadas a los derechos recibidos sin contraprestación, siguiendo los mismos criterios que los establecidos para las subvenciones.

Estos activos se dan de baja del balance con ocasión de su transmisión a terceros, entrega o caducidad.

La emisión de gases de efecto invernadero origina el reconocimiento de un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y de la correspondiente provisión, dado que se trata de un gasto del ejercicio, claramente especificado en cuanto a su naturaleza, pero que, en la fecha de cierre es indeterminado en cuanto a su importe exacto. Esta provisión se mantiene hasta el momento en que la empresa tenga que cancelar la obligación mediante la entrega de los correspondientes derechos.

El importe de los citados gastos y la correlativa provisión se determina considerando que la obligación será cancelada:

- a) En primer lugar, mediante los derechos de emisión recibidos por una asignación contemplada en el régimen de emisiones a los que se encuentre afectada la empresa o sus instalaciones, los cuales deberán ser imputados a las emisiones realizadas en proporción a las emisiones totales previstas para el período completo para el cual se hayan asignado. El gasto correspondiente a esta parte de la obligación se cuantificará en función del valor contable de los derechos de emisión transferidos.
- b) A continuación, mediante los restantes derechos de emisión que figuren en el balance de la empresa. El gasto correspondiente a esta parte de la obligación se cuantificará, con carácter general de acuerdo con el método del precio medio o coste medio ponderado de dichos derechos de emisión.
- c) En caso de que la emisión de gases conlleve la necesidad por parte de la Sociedad de adquirir o generar derechos de emisión, porque las emisiones realizadas superan las que pueden ser canceladas bien mediante los derechos asignados que sean imputables a dichas emisiones, o bien mediante los restantes derechos de emisión, adquiridos o generados, que tenga la Sociedad, se considera adicionalmente el gasto que corresponda al déficit de derechos. Este gasto se cuantifica de acuerdo con la mejor estimación posible del importe necesario para cubrir el déficit de derechos.

Los gastos por emisión de gases figuran en la partida "Otros gastos de gestión corriente" de la cuenta de pérdidas y ganancias, y las provisiones asociadas figuran en el epígrafe "Provisiones a corto plazo", del pasivo corriente.

La cancelación de la provisión y la baja de existencias se producen en el ejercicio siguiente, cuando se comunique la cancelación de los derechos al correspondiente registro administrativo.

Los derechos de emisión de gases de efecto invernadero adquiridos con el propósito de ser vendidos se contabilizarán de acuerdo con los criterios establecidos en la norma de registro y valoración sobre existencias del Plan General de Contabilidad.

Cuando el uso futuro de los derechos no esté determinado, en el momento de su incorporación al patrimonio de la empresa se califican como existencias. La clasificación inicial se modificará siempre que haya cambiado la función que los derechos desempeñan en la empresa.

Los contratos que se mantengan con el propósito de recibir o entregar derechos de emisión se contabilizan aplicando los criterios recogidos en la norma de registro y valoración en materia de instrumentos financieros.

H. Saldos, transacciones y flujos en moneda extranjera

La moneda funcional de la Sociedad es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en “moneda extranjera” y se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio de contado vigentes en las fechas en que se realizan.

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan. Las diferencias de cambio producidas durante el ejercicio con motivo de los cobros y pagos efectivos se contabilizan directamente como gastos (pérdida) o ingresos (beneficio) financieros.

Los saldos a cobrar y pagar en moneda extranjera se valoran al cierre del ejercicio de acuerdo al tipo de cambio vigente en ese momento. La diferencia correspondiente se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En la presentación del estado de flujos de efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando al importe en moneda extranjera el tipo de cambio de contado en las fechas en las que se producen.

Los saldos de las cuentas corrientes bancarias en moneda extranjera se valoran al cierre del ejercicio de acuerdo con el tipo de cambio vigente en ese momento. La diferencia correspondiente se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias y se presenta separadamente en el estado de flujos de efectivo como “Efecto de las variaciones de los tipos de cambio”.

Los saldos deudores no comerciales expresados en moneda extranjera correspondientes a los derechos de cobro derivados de la deuda de la República Federal de Yugoslavia por la venta de una planta de amoniaco se detallan en la Nota 8.1.3.A.

I. Clasificación de los Saldos según su Vencimiento

La clasificación entre corto y largo plazo se realiza teniendo en cuenta el plazo previsto para el vencimiento, enajenación o cancelación de las obligaciones y derechos de la Sociedad. Se considera largo plazo cuando es superior a doce meses contado a partir de la fecha de cierre del ejercicio.

J. Impuestos sobre beneficios

El impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede. El efecto impositivo se registra en la cuenta pérdidas y ganancias o directamente en el patrimonio neto, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por la Sociedad como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

El gasto devengado por impuesto de sociedades de las sociedades que se encuentran en régimen de declaración consolidada se determina teniendo en cuenta, además de los parámetros a considerar en el caso de tributación individual, los siguientes:

- Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminación de resultados por operaciones entre sociedades del Grupo, derivada del proceso de determinación de la base imponible consolidada.
- Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del grupo fiscal en el régimen de declaración consolidada; a estos efectos, las deducciones y bonificaciones se imputarán a la sociedad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación fiscal.
- Por la parte de los resultados fiscales negativos procedentes de algunas de las sociedades del Grupo que han sido compensados por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, surge un crédito y débito recíproco entre las sociedades a las que corresponden y las sociedades que lo compensan. En caso de que exista un resultado fiscal negativo que no pueda ser compensado por el resto de sociedades del Grupo consolidado, estos créditos fiscales por pérdidas compensables son reconocidos como activos por impuesto diferido siguiendo los criterios establecidos para su reconocimiento, considerando el grupo fiscal como sujeto pasivo.

La Sociedad dominante del Grupo registra el importe total a pagar (a devolver) por el Impuesto sobre Sociedades consolidado con cargo (abono) a Créditos (Deudas) con empresas del grupo y asociadas.

El importe de la deuda (crédito) correspondiente a las sociedades dependientes se registra con abono (cargo) a Deudas (Créditos) con empresas del grupo y asociadas.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias o directamente en el patrimonio neto, según corresponda.

Los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulte probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos en un plazo no superior al establecido por la legislación fiscal aplicable, con el límite máximo de diez años, salvo prueba de que sea probable su recuperación en un plazo superior, cuando la legislación fiscal permita compensarlos en un plazo superior o no establezca límites temporales a su compensación.

Se considera probable que la Sociedad dispone de ganancias fiscales suficientes para recuperar los activos por impuesto diferido, siempre que existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, relacionadas con la misma autoridad fiscal y referidas al mismo sujeto pasivo, cuya reversión se espere en el mismo ejercicio fiscal en el que se prevea reviertan las diferencias temporarias deducibles o en ejercicios en los que una pérdida fiscal, surgida por una diferencia temporaria deducible, pueda ser compensada con ganancias anteriores o posteriores.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura.

La Sociedad reconoce los pasivos por impuesto diferido en todos los casos, excepto que surjan del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

Al objeto de determinar las ganancias fiscales futuras, la Sociedad tiene en cuenta las oportunidades de planificación fiscal, siempre que tenga la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

Compensación y clasificación

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

La Sociedad sólo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre beneficios si existe un derecho legal a su compensación frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las cantidades que resulten por su importe neto o bien realizar los activos y liquidar los pasivos de forma simultánea.

K. Ingresos por venta de bienes y servicios

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

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

Para aplicar este criterio fundamental de registro contable de ingresos, la Sociedad realiza un proceso completo que consta de las siguientes etapas sucesivas:

- a) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.
- b) Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.
- c) Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la empresa espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.
- d) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.

- e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando (a medida que) la empresa cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

Los ingresos de la sociedad corresponden en su práctica totalidad a la venta de productos fertilizantes.

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Sociedad ha transmitido al comprador el control de los bienes; bien mediante la entrega de los mismos según la cláusula incoterm establecida. En el caso de que la Sociedad proceda a mantener las existencias en sus almacenes, se considerara que el control ha sido transmitido en el momento de la formalización y firma del pedido por parte del cliente. La Sociedad considera que las principales ventas de los bienes o servicios de la Sociedad tienen una sola obligación a cumplir. Además, los productos no dependen ni están conectados a otros productos o servicios

Por lo tanto, todos los ingresos de la Sociedad se reconocen en un momento específico; no hay ingresos reconocidos a lo largo del tiempo.

Adicionalmente, la Sociedad ha determinado que sus contratos con clientes no contienen un componente de financiación significativo y que las ventas de la Sociedad no tienen componente variable.

En consecuencia, los ingresos se reconocen en su totalidad después de pasar el control al cliente. Los ingresos por intereses se devengan sobre un criterio financiero temporal basado en el principal pendiente de pago y la tasa de interés efectiva aplicable.

L. Provisiones y contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad, y de cuyo importe y momento de cancelación se puede realizar una estimación fiable de la obligación, se registran en el balance como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

Bajo este epígrafe se encuentran las provisiones para responsabilidades, que recoge el importe estimado para hacer frente a responsabilidades probables o ciertas, nacidas de litigios en curso, avales u otras garantías similares. Su dotación se efectúa al nacimiento de la responsabilidad o de la obligación que determina la indemnización o pago.

Los ajustes que surgen por la actualización de la provisión se registran como un gasto financiero conforme se van devengando. En el caso de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y siempre que el efecto financiero no sea significativo, no se efectúa ningún tipo de descuento.

Asimismo, la Sociedad informa, en su caso, de las contingencias que no dan lugar a provisión.

Las provisiones no incluyen el efecto fiscal, ni las ganancias esperadas por la enajenación o abandono de activos.

Las provisiones se revierten contra resultados cuando no es probable que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

M. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Según Resolución de 25 de marzo de 2002, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, se consideran inversiones de naturaleza medioambiental aquellas que se incorporan al patrimonio de la Sociedad para ser utilizadas de forma duradera en su actividad y cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura de las operaciones de la Sociedad.

Asimismo, se consideran gastos de naturaleza medioambiental aquellos en los que se incurra para prevenir, reducir o reparar el daño sobre el medio ambiente, entendido como entorno natural, así como los derivados de compromisos medioambientales o de disposiciones legales en materia medioambiental.

Se registra una provisión de naturaleza medioambiental si como consecuencia de la existencia de obligaciones legales, contractuales o de cualquier otro tipo, así como de compromisos adquiridos para la prevención y reparación de daños al medio ambiente, es probable o cierto, que la Sociedad tenga que efectuar un desembolso económico futuro, que al cierre del ejercicio resulta indeterminado en su importe y/o momento previsto de cancelación.

N. Subvenciones

Las subvenciones de capital no reintegrables, así como las donaciones y legados, se valoran por el valor razonable del importe concedido o del bien recibido. Inicialmente se imputan como ingresos directamente al patrimonio neto y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en proporción a la depreciación experimentada durante el periodo por los activos financiados por estas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables, en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja de los mismos.

Las subvenciones destinadas a la cancelación de deudas se imputan como ingresos del ejercicio en que se produce la cancelación, excepto si se recibieron en relación a una financiación específica, en cuyo caso se imputa en función del elemento financiado.

Aquellas subvenciones con carácter reintegrable se registran como deudas a largo plazo transformables en subvenciones hasta que se adquieren la condición de no reintegrables.

Las subvenciones de explotación se abonan a los resultados del ejercicio en el momento de su devengo.

O. Transacciones, saldos y flujos entre partes vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado en una operación difiere de su valor razonable, la diferencia se registrará atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las correspondientes normas.

P. Estados de flujos de efectivo

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Efectivo o Equivalentes: el efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros que forman parte de la gestión normal de la tesorería de la Sociedad, que son convertibles en efectivo, que tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.
- Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como inversión o financiación.
- Actividades de inversión: las 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 de carácter financiero.

NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y el movimiento de este epígrafe durante el ejercicio 2022, excepto el fondo de comercio, es el que se muestran a continuación, en miles de euros:

	31/12/2021	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2022
Coste:					
Marca	60.723	-	-	-	60.723
Propiedad industrial	2.691	-	-	-	2.691
Aplicaciones informáticas	87	-	-	-	87
Otro inmovilizado intangible	1.395	-	-	30	1.425
	64.896	-	-	30	64.926
Amortización acumulada:					
Marca	(12.145)	(6.072)	-	-	(18.217)
Propiedad industrial	(2.691)	-	-	-	(2.691)
Aplicaciones informáticas	(60)	(9)	-	-	(69)
Otro inmovilizado intangible	(1.120)	(55)	-	-	(1.175)
	(16.016)	(6.136)	-	-	(22.152)
INMOVILIZADO INTANGIBLE NETO	48.880	(6.136)	-	30	42.774

El detalle y el movimiento de este epígrafe durante el ejercicio 2021, excepto el fondo de comercio, es el que se muestran a continuación, en miles de euros:

	31/12/2020	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2021
Coste:					
Marca	60.723	-	-	-	60.723
Propiedad industrial	2.691	-	-	-	2.691
Aplicaciones informáticas	87	-	-	-	87
Otro inmovilizado intangible	1.345	-	-	50	1.395
	64.846	-	-	50	64.896
Amortización acumulada:					
Marca	(6.072)	(6.073)	-	-	(12.145)
Propiedad industrial	(2.691)	-	-	-	(2.691)
Aplicaciones informáticas	(48)	(12)	-	-	(60)
Otro inmovilizado intangible	(1.080)	(40)	-	-	(1.120)
	(9.891)	(6.125)	-	-	(16.016)
INMOVILIZADO INTANGIBLE NETO	54.955	(6.125)	-	50	48.880

El epígrafe de “Propiedad Industrial” recoge el coste del derecho de utilización de las instalaciones del trasvase de agua al Polígono Industrial de Puertollano desde los embalses Jándula y Montoro, acometidas por otras empresas, de las cuales la Sociedad adquirió el citado derecho. Dicho activo está totalmente amortizado a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

El desglose por epígrafes de los activos que a 31 de diciembre de 2022 y 2021 estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación con indicación de su valor de coste en miles de euros:

	2022	2021
Propiedad industrial	2.691	2.691
Aplicaciones informáticas	42	42
Otro inmovilizado intangible	1.046	1.046
	3.779	3.779

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen deterioros ni reversiones sobre los activos incluidos en este epígrafe.

Fondo de comercio

La composición y los movimientos habidos en el fondo de comercio durante el ejercicio 2022 y 2021 han sido los siguientes, en miles de euros:

	31/12/2021	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2022
Coste	24.157	-	-	-	24.157
Amortización Acumulada	(2.4154.831)	(2.416)	-	-	(4.8317.247)
Deterioro	-	-	-	-	-
TOTAL NETO	19.326	(2.416)	-	-	16.910

	31/12/2020	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2021
Coste	24.157	-	-	-	24.157
Amortización Acumulada	(2.415)	(2.416)	-	-	(4.831)
Deterioro	-	-	-	-	-
TOTAL NETO	21.742	(2.416)	-	-	19.326

Al cierre del ejercicio 2022 y 2021, basándose en la positiva evolución del negocio, así como en la ausencia de otros factores que pudieran afectar a su recuperación, la Sociedad ha concluido que no existen indicios de deterioro sobre los activos intangibles, incluido el fondo de comercio, registrados.

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

La composición y el movimiento de este epígrafe durante el ejercicio 2022 es el que se muestran a continuación, en miles de euros:

	31/12/2021	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2022
Coste					
Terrenos y bienes naturales	41.894	-	-	-	41.894
Construcciones	54.889	-	-	106	54.995
Instalaciones técnicas	266.304	-	(9)	3.687	269.982
Repuestos específicos	16.885	-	(213)	-	16.672
Maquinaria	51.474	-	-	54	51.528
Utillaje	1.098	-	-	-	1.098
Otras instalaciones	60.273	-	-	7.288	67.561
Mobiliario	1.286	-	-	-	1.286
Equipos informáticos	3.429	-	(5)	(13)	3.411
Elementos de transporte	872	-	-	-	872
Otro inmovilizado material	4.904	46	-	1.800	6.750
Anticipos e inmovilizado en curso	20.624	36.371	-	(12.952)	44.043
	523.932	36.417	(227)	(30)	560.092
Amortización Acumulada					
Construcciones	(24.711)	(1.226)	-	-	(25.937)
Instalaciones técnicas	(186.394)	(9.504)	-	-	(195.898)
Repuestos Específicos	(13.013)	(940)	213	-	(13.740)
Maquinaria	(49.975)	(521)	-	-	(50.496)
Utillaje	(1.033)	(15)	-	-	(1.048)
Otras instalaciones	(34.151)	(4.584)	-	-	(38.735)
Mobiliario	(1.230)	(8)	-	-	(1.238)
Equipos informáticos	(3.188)	(87)	2	-	(3.273)
Elementos de transporte	(771)	(37)	-	-	(808)
Otro inmovilizado material	(3.833)	(428)	-	-	(4.261)
	(318.299)	(17.350)	215	-	(335.434)
INMOVILIZADO MATERIAL NETO	205.633	19.067	(12)	(30)	224.658

Las altas del ejercicio 2022 se corresponden, fundamentalmente a inversiones realizadas en instalaciones productivas de las fábricas de Huelva por importe de 1.994 miles de euros, en Avilés por importe de 1.532 miles de euros, en Palos por importe de 14.197 miles de euros, en Puertollano por importe de 5.571 miles de euros y en Sagunto por importe de 4.631 miles de euros. Adicionalmente se ha realizado una inversión en un proyecto de reducción del consumo de energía en la producción en la fábrica de Avilés por importe de 6.845 miles de euros.

La composición y el movimiento de este epígrafe durante el ejercicio 2021 es el que se muestran a continuación, en miles de euros:

	31/12/2020	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2021
Coste					
Terrenos y bienes naturales	41.894	-	-	-	41.894
Construcciones	56.091	-	(1.347)	145	54.889
Instalaciones técnicas	241.763	9	-	24.532	266.304
Repuestos específicos	12.631	-	-	4.254	16.885
Maquinaria	52.073	-	(599)	-	51.474
Utillaje	1.098	-	-	-	1.098
Otras instalaciones	54.199	-	(481)	6.555	60.273
Mobiliario	1.286	-	-	-	1.286
Equipos informáticos	3.380	22	(26)	53	3.429
Elementos de transporte	1.020	-	(148)	-	872
Otro inmovilizado material	3.930	921	-	53	4.904
Anticipos e inmovilizado en curso	8.213	43.869	(69)	(31.389)	20.624
	477.578	44.821	(2.670)	4.203	523.932
Amortización Acumulada					
Construcciones	(24.205)	(1.039)	533	-	(24.711)
Instalaciones técnicas	(179.400)	(6.994)	-	-	(186.394)
Repuestos Específicos	(12.062)	(951)	-	-	(13.013)
Maquinaria	(49.999)	(559)	583	-	(49.975)
Utillaje	(1.018)	(15)	-	-	(1.033)
Otras instalaciones	(29.097)	(5.325)	271	-	(34.151)
Mobiliario	(1.222)	(8)	-	-	(1.230)
Equipos informáticos	(3.134)	(72)	24	(6)	(3.188)
Elementos de transporte	(837)	(48)	114	-	(771)
Otro inmovilizado material	(3.719)	(120)	-	6	(3.833)
	(304.693)	(15.131)	1.525	-	(318.299)
INMOVILIZADO MATERIAL NETO	172.885	29.690	(1.145)	4.203	205.633

Las altas del ejercicio 2021 se correspondían, fundamentalmente a inversiones realizadas en instalaciones productivas de las fábricas de Huelva por importe de 2.626 miles de euros, en Avilés por importe de 3.929 miles de euros, en Palos por importe de 13.398 miles de euros, en Puertollano por importe de 15.546 miles de euros y en Sagunto por importe de 3.095 miles de euros. Adicionalmente se realizó una inversión en un proyecto de reducción del consumo de energía en la producción por importe de 5.004 miles de euros.

Las bajas del ejercicio 2021 correspondían principalmente al cierre del almacén situado en Punta El Verde lo que supuso unas pérdidas por importe de 1.040 miles de euros (Nota 16.C).

Los traspasos del ejercicio 2021 correspondían fundamentalmente con repuestos cuyo ciclo de almacenamiento es superior al año.

Elementos totalmente amortizados y en uso

El desglose por epígrafes de los activos que al 31 de diciembre de 2022 y 2021 estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación con indicación de su valor de coste en miles de euros:

	2022	2021
Construcciones	260	193
Instalaciones técnicas y Repuestos	114.815	112.537
Maquinaria	13.618	13.618
Uillaje	696	696
Otras instalaciones	17.985	17.985
Mobiliario	1.160	1.089
Equipos para procesos de información	474	535
Elementos de transporte	388	388
Otro inmovilizado	3.676	3.676
	153.072	150.717

Otra información

A 31 de diciembre de 2022, el valor neto contable asimilado a grandes reparaciones asociadas a los centros productivos principales de la Sociedad incluido en los epígrafes de “Instalaciones Técnicas”, “Maquinaria” e “Inmovilizado en curso” es de 15.799 miles de euros (16.201 miles de euros a cierre del ejercicio anterior).

La Sociedad no tiene compromisos de compra relacionados con el inmovilizado material.

Al 31 de diciembre de 2022 existen garantías hipotecarias sobre las fábricas de Avilés, Puertollano y Palos que figuran como garantía de deudas con entidades bancarias (Nota 8.2.1.A). En cuanto a las hipotecas sobre los almacenes de Villalar y Pancorbo, se establecieron por un tiempo limitado de 5 años desde su emisión estando a fecha de cierre del ejercicio vencidas y pendientes del levantamiento de las cargas por parte del Ministerio de Medio Ambiente.

La Sociedad tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos del inmovilizado, entendiendo que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no ha identificado indicadores de deterioro sobre los activos materiales. Asimismo, a 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen deterioros ni reversiones sobre los activos incluidos en este epígrafe.

NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

7.1) Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendataria)

El cargo a los resultados del ejercicio 2022 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 8.872 miles de euros (9.645 miles de euros en el ejercicio 2021). Este importe corresponde principalmente con el arrendamiento de las oficinas centrales de la Sociedad, concesiones de derechos de uso y alquiler de elementos de transporte de mercancías.

El importe de los pagos futuros comprometidos no cancelables es el siguiente:

	2022	2021
Hasta 1 año	5.955	3.278
Entre 2 y 5 años	7.504	4.977
Más de 5 años	6.443	9.290
	19.902	17.545

En el ejercicio 2022, la Sociedad ha procedido a la ampliación/renovación de varios contratos de arrendamientos.

En 2021, la Sociedad procedió a la cancelación de contratos relativos al transporte de mercancías y al arrendamiento de oficinas en favor de contratos de menor coste, lo que supuso una reducción de las cuotas satisfechas durante dicho ejercicio con respecto al ejercicio anterior. Las penalizaciones incurridas en estas cancelaciones se exponen en la Nota 16.E).

7.2) Arrendamientos operativos (La Sociedad como arrendadora)

La Sociedad tiene cedidos en alquiler unas instalaciones bajo contratos cancelables de arrendamiento operativo. Este inmovilizado se encuentra incluido dentro del epígrafe de “Inmovilizado material” con el siguiente valor contable a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Coste	Amortización Acumulada	Valor neto contable
Terrenos	5.700	-	5.700
TOTAL INMOVILIZADO MATERIAL	5.700	-	5.700

El ingreso reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio 2022, correspondiente a cuotas por arrendamientos operativos, asciende a 258 miles de euros (240 miles de euros en el ejercicio 2021).

El importe de los cobros futuros mínimos por los arrendamientos operativos no cancelables a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	2022	2021
Hasta 1 año	89	80
Entre 2 y 5 años	-	-
Más de 5 años	-	-
	89	80

NOTA 8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

8.1) Activos Financieros

El detalle de activos financieros a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas, que se muestran en la Nota 8.3, es el siguiente:

	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		Total	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 8.1.2)	-	240	-	-	-	240
Activos financieros a coste amortizado (Nota 8.1.3)	-	-	72.407	67.083	72.407	67.083
TOTAL	-	240	72.407	67.083	72.407	67.323

El detalle de activos financieros a corto plazo, salvo los saldos con Administraciones Públicas (Nota 14), es el siguiente:

	Créditos, derivados y otros		Total	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1.1)	45.683	74.729	45.683	74.729
Activos financieros a coste amortizado (Nota 8.1.3)	172.068	154.789	172.068	154.789
TOTAL	217.751	229.518	217.751	229.518

A 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021, el valor razonable de los activos financieros no difiere de forma significativa del valor contable por el que se encuentran registrados.

8.1.1) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de dichos activos en miles de euros es el siguiente:

Tesorería y Activos Equivalentes	31/12/2022	31/12/2021
Cuentas corrientes	45.662	74.708
Caja	21	21
	45.683	74.729

El rendimiento de estos activos se basa en los tipos de interés variables diarios o a corto plazo. Debido a su alta liquidez, el valor razonable de los presentes activos coincide con su valor contabilizado.

8.1.2) Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

En este epígrafe se recogían hasta el ejercicio 2021 instrumentos financieros de patrimonio emitidos por entidades financieras, tales como cajas rurales, que tienen la naturaleza de participaciones en el capital del emisor. La Sociedad ha contabilizado dichos activos financieros por su coste en lugar de por su valor razonable, al no poder determinar el valor razonable de forma fiable. En el ejercicio 2022 la Sociedad ha decidido proceder a su devolución, sin obtener resultado alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias.

A 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no tenía registrado deterioro alguno sobre dichos activos.

8.1.3) Activos financieros a coste amortizado

La composición de este epígrafe en miles de euros es la siguiente:

Activos Financieros	31/12/2022		31/12/2021	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
CRÉDITOS POR OPERACIONES COMERCIALES				
Cientes terceros	-	39.624	-	46.087
Cientes empresas del grupo (Nota 20.1)	-	109.498	-	87.303
Deudores varios	-	1.572	-	605
TOTAL CRÉDITOS POR OPERACIONES COMERCIALES	-	150.694	-	133.995
CRÉDITOS POR OPERACIONES NO COMERCIALES				
Créditos a empresas del grupo (Nota 20.1)	58.948	17.339	54.525	18.893
Cuenta corriente empresas del grupo (Nota 20.1)	-	3.002	-	1.203
Créditos a otras empresas	1.000	-	1.000	-
Créditos por enajenación del inmovilizado (A)	11.789	984	10.909	661
Créditos al personal	321	49	324	37
TOTAL CRÉDITOS POR OPERACIONES NO COMERCIALES	72.058	21.374	66.758	20.794
Fianzas	349	-	325	-
	349	-	325	-
TOTAL	72.407	172.068	67.083	154.789

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a 31 de diciembre de 2022 incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto:

Deterioros	Saldo Bruto Clientes a 31/12/2022	Corrección valorativa por deterioro	Saldo Neto Clientes 31/12/2022
CRÉDITOS POR OPERACIONES COMERCIALES			
Clientes	40.232	(608)	39.624
TOTAL	40.232	(608)	39.624

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a 31 de diciembre de 2021 incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto:

Deterioros	Saldo Bruto Clientes a 31/12/2021	Corrección valorativa por deterioro	Saldo Neto Clientes 31/12/2021
CRÉDITOS POR OPERACIONES COMERCIALES			
Clientes	46.695	(608)	46.087
TOTAL	46.695	(608)	46.087

A. Créditos por enajenación del inmovilizado-Planta de Yugoslavia

Corresponde al derecho de cobro frente a Serbia, por la venta en dólares de una planta de amoníaco en 1978 por parte de un consorcio en el que la Sociedad participaba con el 80%, estando previsto que se haga efectivo mediante dos cobros anuales hasta el ejercicio 2034. El 95% de los derechos de cobro originales estaban asegurados por CESCE.

Como consecuencia del impago de la deuda por parte de la República Federal de Yugoslavia, CESCE abonó el 95% de los saldos asegurados, aplicando un tipo de cambio de 2,523 US\$/EUR.

En 2002, CESCE firmó con la República Federal de Yugoslavia un convenio para la refinanciación de la deuda, que estaba vencida e impagada, y se comprometió a abonar el 5% de la deuda pendiente no asegurada con el mismo calendario que el acordado en la refinanciación. Adicionalmente, con respecto al 95% ya cobrado, CESCE abonará las diferencias de cambio que surjan entre los 2,523 US\$/EUR y el tipo de cambio vigente en las fechas de cobro efectivo conforme al acuerdo de refinanciación mencionado.

El detalle de los derechos de cobro con Serbia, en dólares, es el siguiente:

Vencimiento	2022		2021	
	Miles de dólares (USD)		Miles de dólares (USD)	
	5% de la deuda pendiente	Diferencias de cambio	5% de la deuda pendiente	Diferencias de cambio
Cobrado desde 2002	1,464	8,086	1,140	7,326
Pendiente de cobro hasta 2034	1,539	17,998	1,768	16,350
	3,003	26,084	2,908	23,676

El importe de los derechos de cobro con Serbia a 31 de diciembre de 2022 asciende a 12.773 miles de euros (11.570 miles de euros en ejercicio anterior), el cual se encuentra registrado de la siguiente manera:

- Como activo financiero no corriente: 10.860 miles de euros (9.931 miles de euros (10.990 miles de euros en el ejercicio anterior) en concepto de plusvalías por diferencias de cambio y 929 miles de euros (978 miles de euros (1.074 en el ejercicio anterior) en concepto de principal correspondiente al 5% no asegurado.
- Como activo financiero corriente: 907 miles de euros (602 miles de euros en el ejercicio anterior) en concepto de plusvalías por diferencias de cambio, y 77 miles de euros (59 miles de euros en el ejercicio anterior) en concepto de principal correspondiente al 5% no asegurado.

En el ejercicio 2022, la Sociedad actualizó las cantidades a recibir a una tasa de descuento para cada uno de los años de vencimiento entre el 5,09% al 7,71% (entre el 2,4% al 4,1% en el ejercicio anterior) considerando el riesgo país de Serbia, lo que supuso un gasto financiero por importe de 2.810 miles de euros (gasto financiero por importe de 683 miles de euros en el ejercicio anterior). (Nota 16.D).

B. Otra información sobre activos financieros

Tal y como se ha comentado en la Nota 4.e de normas de registro y valoración, la Sociedad da de baja del balance los saldos de clientes por el importe de aquellas cesiones de crédito en las que el Factor asume el riesgo de insolvencia ("factoring sin recurso"). A 31 de diciembre de 2022, el importe global que ha sido dado de baja del balance como resultado de dichas operaciones de "factoring sin recurso" asciende a 43.471 miles de euros (24.596 miles de euros en el ejercicio anterior).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen deterioros de créditos a largo plazo con otras empresas.

Clasificación por vencimientos

El detalle por vencimientos de las inversiones financieras a largo plazo a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente, en miles de euros:

	Vencimiento Años				
	2024	2025	2026	Más de 5 años	Total
INVERSIONES FINANCIERAS	1.027	1.038	1.055	10.339	13.459
Créditos a terceros	1.027	1.038	1.055	9.990	13.110
Otros activos financieros	-	-	-	349	349
CRÉDITOS A EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS	-	-	-	58.948	58.948
TOTAL	1.027	1.038	1.055	69.287	72.407

El detalle por vencimientos de las inversiones financieras a largo plazo a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente, en miles de euros:

	Vencimiento Años				
	2023	2024	2025	Más de 5 años	Total
INVERSIONES FINANCIERAS	703	745	789	10.561	12.798
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	240	240
Créditos a terceros	703	745	789	9.996	12.233
Otros activos financieros				325	325
CRÉDITOS A EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS	-	-	-	54.525	54.525
TOTAL	703	745	789	65.086	67.323

8.2) Pasivos Financieros

El detalle de pasivos financieros a largo plazo es el siguiente, en miles de euros:

Pasivos Financieros	31/12/2022		31/12/2021	
	Derivados y otros	Total	Derivados y otros	Total
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 8.2.1)	348.437	348.437	343.210	343.210
	348.437	348.437	343.210	343.210

El detalle de pasivos financieros a corto plazo, salvo los saldos con Administraciones Públicas (Nota 14), es el siguiente, en miles de euros:

Pasivos Financieros	31/12/2022			31/12/2021		
	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	Total	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	Total
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 8.2.1)	20.272	250.449	270.721	-	234.473	234.473
	20.272	250.449	270.721	-	234.473	234.473

8.2.1) Pasivos financieros a coste amortizado

Su detalle al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se indica a continuación en miles de euros:

	31/12/2022		31/12/2021	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
POR OPERACIONES COMERCIALES				
Proveedores	-	124.373	-	135.102
Proveedores empresas del grupo (Nota 20.1)	-	40.680	-	14.772
Acreedores	-	34.844	-	27.370
TOTAL SALDOS POR OPERACIONES COMERCIALES	-	199.897	-	177.244
POR OPERACIONES NO COMERCIALES				
Deudas con entidades de crédito (Nota 8.2.1.A)	-	20.272	-	-
Deuda con empresas del grupo (Nota 20.1)	333.013	25.513	321.726	22.778
Otras deudas (Nota 8.2.1.B)	15.384	4.275	21.444	5.216
	348.397	50.060	343.170	27.994
Proveedores de inmovilizado	-	12.553	-	19.868
	-	12.553	-	19.868
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	8.211	-	9.367
Fianzas recibidas	40	-	40	-
TOTAL SALDOS POR OPERACIONES NO COMERCIALES	348.437	70.824	343.210	57.229
TOTAL	348.437	270.721	343.210	234.473

Dada la naturaleza y el vencimiento de los pasivos financieros incluidos en esta categoría, la Sociedad considera que el valor en libros constituye una aproximación aceptable del valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2022, la partida de “Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar” no incluía importe alguno en gestión de pago/confirming con entidades bancarias (1.413 miles de euros en el ejercicio anterior).

C. Deudas con Entidades de Crédito

El detalle de las deudas con entidades de crédito a cierre del ejercicio 2022 y 2021, es el siguiente, en miles de euros:

	31/12/2022				31/12/2021			
	Límite	No Corriente	Corriente	Total	Límite	No Corriente	Corriente	Total
Contrato financiación "Revolving"	80.000	-	20.000	20.000	72.400	-	-	-
Deuda por efectos descontados	3.500	-	-	-	5.500	-	-	-
Intereses a pagar		-	272	272		-	-	-
	83.500	-	20.272	20.272	77.900	-	-	-

El detalle de las características de los préstamos a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente, en miles de euros:

	Límite	Referencia tipo de interés	Vencimiento	No Corriente	Corriente	Total
Contrato financiación "Revolving"	80.000	Euribor	12/08/2023	-	20.000	20.000
Intereses a pagar				-	272	272
	80.000			-	20.272	20.272

El detalle de las características de los préstamos a 31 de diciembre de 2021 era el siguiente, en miles de euros:

	Límite	Referencia tipo de interés	Vencimiento	No Corriente	Corriente	Total
Contrato financiación "Revolving"	72.400	Euribor	12/08/2023	-	-	-
	72.400			-	-	-

Contrato de Financiación “Revolving”

A 31 de diciembre de 2022, la financiación de la Sociedad se compone de un contrato de financiación “revolving” a largo plazo con diversas entidades bancarias (Banco Santander, Bankia, Bankinter, Banco Sabadell y Caixabank) formalizado el 17 de enero de 2020. El importe concedido inicial ascendía a 69.400 miles de euros con vencimiento 12 de agosto de 2023. Con fecha 20 de enero de 2021 se produjo la adhesión de una entidad a dicho contrato (Ibercaja) incrementando el importe concedido en 3.000 miles de euros. Con fecha 6 de junio de 2022, se realizó la adhesión de una nueva entidad (HSBC) incrementando el importe concedido en 7.600 miles de euros, quedando el total del límite en 80.000 miles de euros. A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad incluye en su balance un importe de 20.272 miles de euros, pendiente de pago a coste amortizado (no incluía importe alguno en su balance en el ejercicio anterior).

Las características principales de la estructura de financiación a largo plazo son las siguientes:

- Intereses: en el caso del Crédito Revolving el tipo de interés está ligado al Euribor más un diferencial que varía en función de un determinado ratio financiero.
- Las sociedades filiales Agralia Fertilizantes, S.L.U., Fertiberia Castilla-León, S.A.U., Fertiberia la Mancha, S.L.U., Química del Estroncio, S.A.U., Fercampo, S.A.U. y Fertiberia France, S.A.S. (Francia), junto con su accionista mayoritario, Fertiberia Corporate, S.L.U., actúan como garantes de Fertiberia, S.A. en el mencionado contrato de financiación.
- El mencionado contrato incluye las cláusulas habituales en este tipo de contratos (declaraciones, garantías, obligaciones de hacer y no hacer, causa de vencimiento anticipado, etc.).
- Sin perjuicio de las amortizaciones establecidas en el calendario de amortización, dicho contrato de crédito incluye diversas causas de amortización anticipada obligatoria, parcial o total, en caso de incumplimiento de alguna de las obligaciones financieras y no financieras que ha de cumplir Grupo Fertiberia, entre otras, el cumplimiento de determinados ratios financieros tanto al cierre del ejercicio 2022 como durante la duración del crédito. A 31 de diciembre de 2022 se cumplen los ratios financieros establecidos en el mencionado contrato de financiación.

Vencimiento de deudas con entidades de crédito

En el ejercicio 2022 y 2021, no hay deudas con entidades de crédito clasificadas en el largo plazo.

D. Otras deudas por operaciones no comerciales

El detalle de otras deudas al 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 se indica a continuación, en miles de euros:

	31/12/2022			31/12/2021		
	No corriente	Corriente	Total	No corriente	Corriente	Total
CDTI	1.717	422	2.139	1.934	340	2.274
Ministerio Industria, Turismo y Comercio	510	170	680	680	170	850
Ministerio de Industria, Energía y Turismo	9.207	3.163	12.370	14.052	3.549	17.601
Ministerio de Ciencia e Innovación	140	83	223	172	90	262
I.D.A.E.	-	-	-	638	576	1.214
Deudas participativas	3.809	-	3.809	3.964	-	3.964
Otras deudas	1	437	438	4	491	495
	15.384	4.275	19.659	21.444	5.216	26.660

Dada la naturaleza y vencimiento de los pasivos financieros incluidos en esta categoría, la Sociedad considera que su valor contable constituye una aproximación aceptable al valor razonable.

En general, los préstamos anteriores se encuentran referenciados a un tipo de interés fijo de mercado. Adicionalmente, Fertiberia, S.A. tiene varios préstamos a tipo de interés cero concedidos por la Administración Pública, los cuales son contabilizados por su valor nominal por estimar que el beneficio correspondiente a la diferencia con los correspondientes valores razonables no es representativo.

En el ejercicio 2022, se han recibido cobros de diversos préstamos CDTI un importe de 210 miles de euros (251 miles de euros en el ejercicio anterior).

El detalle de vencimiento de las “Otras deudas por operaciones no comerciales” a 31 de diciembre de 2022 es el que se indica a continuación:

	2023	2024	2025	2026	2027	+ 5 años	Total
CDTI	422	390	310	271	231	515	2.139
Ministerio Industria, Turismo y Comercio	170	170	170	170	-	-	680
Ministerio de Industria, Energía y Turismo	3.163	3.118	3.118	2.595	188	188	12.370
Ministerio de Ciencia e Innovación	83	60	37	7	7	29	223
Deudas participativas	-	-	-	-	-	3.809	3.809
Otras deudas	437	1	-	-	-	-	438
	4.275	3.739	3.635	3.043	426	4.541	19.659

El detalle de vencimiento de las “Otras deudas por operaciones no comerciales” a 31 de diciembre de 2021 era el que se indica a continuación:

	2022	2023	2024	2025	2026	+ 5 años	Total
CDTI	341	421	390	310	262	550	2.274
Ministerio Industria, Turismo y Comercio	170	170	170	170	170	-	850
Ministerio de Industria, Energía y Turismo	3.548	3.548	3.548	3.548	3.025	384	17.601
Ministerio de Ciencia e Innovación	90	83	60	29	-	-	262
I.D.A.E.	576	386	252	-	-	-	1.214
Deudas participativas	-	-	-	-	-	3.964	3.964
Otras deudas	491	4	-	-	-	-	495
	5.216	4.612	4.420	4.057	3.457	4.898	26.660

Deudas participativas

En el acuerdo de compraventa de las participaciones de la Sociedad por parte del Fondo Triton Partners, firmado en el ejercicio 2020, se contemplaba que la Sociedad se hará cargo de las deudas participativas con los acreedores concursales de la suspensión de pagos de Fesa Fertilizantes. El importe pendiente de vencimiento a 31 de diciembre de 2022 asciende a 3.809 miles de euros (3.964 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). La amortización de dicha deuda se realiza cada año en base al 4,85% de los resultados positivos de la Sociedad en el ejercicio anterior.

8.3) Activos financieros a coste: Empresas del Grupo y Asociadas

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2021 en Empresas del Grupo y Asociadas a largo plazo corresponden, en miles de euros, a:

Sociedad	% Part. Directa	Coste	Deterioros	Valor Neto 31/12/2022
Empresas del Grupo:				
Química del Estroncio, S.A.	100%	21.447	-	21.447
Fertiberia La Mancha, S.L.	100%	1.992	-	1.992
Agralia Fertilizantes, S.L.	100%	7.677	-	7.677
Fertiberia Castilla – León S.A.	100%	4.647	-	4.647
Agronomía Espacio, S.A. ⁽¹⁾	100%	60	-	60
Agrokem, S.A. ⁽¹⁾	100%	45	-	45
Fercampo, S.A.	100%	11.126	-	11.126
Fertiberia France, S.A.S.	100%	8.042	-	8.042
Trichodex, S.L.	100%	10.002	-	10.002
Fertiberia Hellas, A.E.	78%	1.155	-	1.155
		66.193	-	66.193
Empresas Asociadas:				
Incro, S.A.	50%	2	-	2
PlatformCo Hidrógeno	25%	1.300	-	1.300
		1.302	-	1.302
TOTAL		67.495	-	67.495

⁽¹⁾ Las sociedades Agronomía Espacio, S.A. y Agrokem, S.A. se encuentran actualmente inactivas.

Nota: en todos los casos los porcentajes de participación se corresponden con los porcentajes de derechos de voto poseídos.

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2021 en Empresas del Grupo y Asociadas a largo plazo correspondían, en miles de euros, a:

Sociedad	% Part. Directa	Coste	Deterioros	Valor Neto 31/12/2021
Empresas del Grupo:				
Química del Estroncio, S.A.	100%	21.447	-	21.447
Fertiberia La Mancha, S.L.	100%	1.992	-	1.992
Agralia Fertilizantes, S.L.	100%	7.677	-	7.677
Fertiberia Castilla – León S.A.	100%	4.647	-	4.647
Agronomía Espacio, S.A. ⁽¹⁾	100%	60	-	60
Agrokem, S.A. ⁽¹⁾	100%	45	-	45
Fercampo, S.A.	100%	11.126	-	11.126
Fertiberia France, S.A.S.	100%	8.042	-	8.042
		55.036	-	55.036
Empresas Asociadas:				
Incro, S.A.	50%	2	-	2
		2	-	2
TOTAL		55.038	-	55.038

⁽¹⁾ Las sociedades Agronomía Espacio, S.A. y Agrokem, S.A. se encuentran actualmente inactivas.

El resumen del Patrimonio Neto según las cuentas anuales de las principales sociedades participadas a 31 de diciembre de 2022 es el que se muestra a continuación, en miles de euros:

Sociedad	Capital Social	Prima de emisión	Reservas	Resultado del Ejercicio	Otras partidas del Patrimonio Neto	Total	Resultado de explotación
Empresas del Grupo:							
Química del Estroncio, S.A.	12.404	-	(4.946)	7.082	3.500	18.040	6.695
Fertiberia La Mancha, S.L.	1.275	5.685	(3.272)	(660)	-	3.028	(917)
Agralia Fertilizantes, S.L.	3.800	3.119	11.277	2.970	-	21.166	3.520
Fertiberia Castilla–León, S.A.	1.608	4.140	(1.577)	(283)	-	3.888	(569)
Fercampo, S.A.	2.326	5.281	4.428	5.153	-	17.188	6.774
Fertiberia France, S.A.S	2.341	-	(1.588)	1.453	-	2.206	2.559
Trichodex, S.L.	3.980	-	2.024	444	441	6.447	531
Fertiberia Hellas, A.E.	1.500	-	-	(11)	-	1.489	(11)

El resumen del Patrimonio Neto según las cuentas anuales de las principales sociedades participadas a 31 de diciembre de 2021 era el que se muestra a continuación, en miles de euros:

Sociedad	Capital Social	Prima de emisión	Reservas	Resultado del Ejercicio	Otras partidas del Patrimonio Neto	Total	Resultado de explotación
Empresas del Grupo:							
Química del Estroncio, S.A.	12.404	-	(4.969)	23	3.913	11.371	382
Fertiberia La Mancha, S.L.	1.275	5.685	(5.583)	2.310	-	3.687	1.714
Agralia Fertilizantes, S.L.	3.800	3.119	8.606	2.671	-	18.196	3.365
Fertiberia Castilla-León, S.A.	1.608	4.140	(4.217)	2.640	-	4.171	2.548
Fercampo, S.A.	2.326	5.281	(744)	5.172	-	12.035	5.666
Fertiberia France, S.A.S	2.341	-	(1.825)	237	-	753	1.021

Un resumen del domicilio social, y de las actividades desarrolladas por las sociedades participadas, es el que se indica a continuación:

Sociedad	Domicilio Social	Actividades desarrolladas
Empresas del Grupo:		
Química del Estroncio, S.A.	Madrid	Fabricación y comercialización de productos. químicos y fertilizantes
Fertiberia La Mancha, S.L.	Cuenca	Comercialización de fertilizantes
Agralia Fertilizantes, S.L.	Huesca	Fabricación y comercialización de fertilizantes líquidos
Fertiberia Castilla-León, S.A.	Madrid	Comercialización y almacenaje de fertilizantes
Fercampo, S.A.	Málaga	Fabricación, comercialización y almacenaje de fertilizantes
Fertiberia France, S.A.S	París	Comercialización de fertilizantes
Trichodex, S.L.	Sevilla	Fabricación de abonos orgánicos
Fertiberia Hellas, A.E.	Jalandri (Grecia)	Comercialización de fertilizantes

Los movimientos de participaciones más significativas realizadas durante el ejercicio 2022 se detallan a continuación:

- En febrero de 2022, la Sociedad se incorporó al consorcio HyDeal España formado por cuatro empresas: ArcelorMittal, Enagás, DH2 Energy y Fertiberia. HyDeal España se constituyó oficialmente como una empresa industrial conjunta, y la Sociedad aportó un importe inicial de 504 miles de euros, lo cual representa el 25% del capital social total. En mayo de 2022, se realiza una ampliación de capital en la que la Sociedad aporta 496 miles de euros adicionales y en septiembre de 2022, se realiza una última ampliación de capital en la que la Sociedad aporta 300 miles de euros. A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ha aportado 1.300 miles de euros en total.
- Con fecha 12 de julio de 2022, la Sociedad adquirió la totalidad de las participaciones de la sociedad Trichodex, S.L. y, adicionalmente adquiere de manera indirecta las participaciones de las filiales íntegramente participadas por Trichodex, S.L., a excepción de algunas de ellas. La operación se realizó por un importe de 10.002 miles de euros, de los cuales se paga un importe de 4.512 miles de euros a los antiguos accionistas de la

sociedad y el resto, 5.490 miles de euros, a las entidades bancarias para la cancelación de la deuda que dicha compañía mantenía con ellos. En ese momento, se constituye un préstamo entre Fertiberia S.A. y Trichodex, S.L. por un importe de 5.490 miles de euros. Seguidamente, la Sociedad realiza un incremento de capital por 5.490 miles de euros en dicha sociedad cancelando el préstamo entre las partes.

- Con fecha 12 de octubre de 2022, se creó la sociedad Fertiberia Hellas, A.E. en la que la Sociedad participa en un 78%, aportando 1.155 miles de euros.

Los movimientos de participaciones más significativas realizadas durante el ejercicio 2021 se detallan a continuación:

- Con fecha 14 de octubre de 2021, la Sociedad realizó una aportación no reintegrable por importe de 3.500 miles de euros a su filial, Química del Estroncio, S.A. para restablecer la situación patrimonial de la misma.

La Sociedad evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro de valor de las participaciones en empresas del grupo y estima el valor recuperable a la fecha de cierre de aquellas entidades para las que existen indicios de deterioro de valor. Para el cálculo del valor recuperable, la Sociedad ha utilizado métodos de descuento de flujos de efectivo. Los cálculos de descuento de flujos de efectivo se basan en las proyecciones a 5 años de los presupuestos aprobados por la Dirección de la sociedad participada. El valor recuperable se ha obtenido utilizando las siguientes tasas:

	2022	2021
Tasa de crecimiento	1,75%	2,00%
Tipo de descuento (antes de impuestos)	12,19%	13,03%
Tipo de descuento (después de impuestos)	11,00%	10,50%

La Dirección ha determinado el margen bruto en base al rendimiento pasado y sus expectativas de desarrollo del mercado. Los tipos de descuento usados reflejan riesgos específicos relacionados con el negocio de la Sociedad.

Durante el ejercicio 2022 y 2021, la Sociedad no ha registrado dotación por deterioro.

El total de los dividendos recibidos durante el ejercicio 2022 por importe de 500 miles de euros (288 miles de euros en el ejercicio 2021) corresponde a la empresa asociada Incro, S.A. (Nota 16.d).

NOTA 9. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS. EXPOSICIÓN AL RIESGO Y SU GESTIÓN

La Sociedad distingue entre los siguientes tipos de riesgos financieros:

Riesgo de liquidez: se refiere al riesgo de la eventual incapacidad de la Sociedad para hacer frente a los pagos ya comprometidos, y/o los compromisos derivados de nuevas inversiones.

Riesgo de mercado:

1. Riesgo de tipos de interés: se refiere al impacto que pueda registrar la cuenta de pérdidas y ganancias en su epígrafe de gastos financieros como consecuencia de un alza de los tipos de interés.
2. Riesgo de crédito: se refiere al impacto que puede tener en la cuenta de pérdidas y ganancias los deudores fallidos de las cuentas a cobrar.
3. Riesgo de tipo de cambio: se refiere al impacto que puede tener en la cuenta de pérdidas y ganancias las variaciones en el tipo de cambio del euro frente a otras monedas.
4. Riesgo de precios de materias primas: se refiere al impacto que puede tener en la cuenta de pérdidas y ganancias las fluctuaciones del precio de las materias primas.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es común a cualquier actividad mercantil y no específico de la Sociedad, derivado de las diferencias que pudieran producirse entre las aplicaciones de fondos a inversiones y necesidades de circulante y los orígenes de fondos obtenidos por las actividades de la Sociedad y otras desinversiones.

La Sociedad determina las necesidades de tesorería en un horizonte de 12 meses con un detalle mensual, elaborado a partir de los presupuestos.

Con esto la Sociedad determina las necesidades de tesorería en importe y tiempo, y se planifican las nuevas necesidades de financiación.

Las necesidades de financiación generadas por operaciones de inversión se estructuran y diseñan en función de la vida de la misma.

En el caso de que los nuevos acuerdos de deuda y / o la financiación del capital no sean accesibles o disponibles solo en términos comerciales poco atractivos, la Sociedad podría adoptar estrategias alternativas que pueden incluir acciones tales como la venta de activos, la reestructuración o refinanciación de su deuda, o la búsqueda de capital social adicional.

La posición de liquidez para 2022 se basa en lo siguiente:

- Tesorería: 45.683 miles de euros a 31 de diciembre de 2022.
- 63.500 miles de euros disponibles en líneas de crédito no dispuestas a 31 de diciembre de 2022.
- Los flujos de efectivo de las actividades de explotación en 2022 ascienden a 8.960 miles de euros.

Se elaboran previsiones sistemáticas de generación y requerimientos de caja, que permiten al Grupo determinar y monitorear su posición de liquidez de manera continua.

Riesgo de mercado

Riesgo de tipo de interés

La exposición de los pasivos financieros (excluidas otras cuentas por pagar) al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente, en miles de euros:

	2022 Millions
Total pasivos financieros (tipos fijos)	378.185
Total pasivos financieros (tipos variables)	20.272
	398.457

Las variaciones de tipo de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devenguen un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable. El riesgo producido por la variación del precio del dinero se gestiona mediante la contratación de instrumentos financieros derivados que tienen la función de cubrir a la Sociedad de dichos riesgos.

A cierre del ejercicio no existe derivados por este concepto.

Riesgo de crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la dirección de la Sociedad en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

La Sociedad no tiene riesgo de crédito significativo, ya que el cobro a sus clientes suele estar cubierto mediante pólizas de seguros para clientes nacionales, y el cobro de los clientes internacionales se produce por adelantado. A 31 de diciembre de 2022 y 2021 la provisión por deterioro de clientes asciende a 608 miles de euros.

Riesgo de tipo de cambio

Los principales riesgos de tipo de cambio de la Sociedad se encuentran asociados a las transacciones de compras a realizar en base a compromisos en firme o altamente probables que se realizan en monedas distintas de la funcional, especialmente el dólar.

La Sociedad compra una parte sustancial de sus materias primas en dólares, mientras que las cuentas anuales se presentan en euros. En consecuencia, los cambios de un período a otro en el tipo de cambio medio del euro frente a otras monedas pueden afectar a los ingresos y beneficios operativos del Grupo en euros.

La estrategia de la Sociedad en lo relativo a la gestión del riesgo de tipo de cambio se centra en cubrir mediante derivados de tipo de cambio el riesgo asociado a las fluctuaciones de los tipos de cambio asegurando así un tipo de cambio en las compras de mercaderías desde la fecha del pedido hasta la fecha de vencimiento de la compra, eliminando, en su mayor parte, el impacto que las fluctuaciones en los tipos de cambio puedan tener en las cuentas anuales.

Riesgo del precio de las materias primas

La Sociedad opera dentro del sector de nutrientes para la agricultura, el cual se considera un mercado volátil y cíclico por naturaleza. La evolución de la oferta y la demanda global o regional determina los niveles de precios de los productos, que experimentan cambios rápidos (al alza y a la baja) con un impacto directo en la actividad de la Sociedad y en la valoración de sus inventarios.

La demanda de los productos de la Sociedad, además de las condiciones económicas generales, es sensible a diferentes factores, incluido el precio de los cultivos en los mercados finales, las condiciones climáticas específicas (en particular, el nivel de precipitaciones y temperaturas en las principales zonas agrícolas), el nivel de las subvenciones a productores y su distribución entre cultivos (como los pagos de la Política Agrícola Común a los agricultores europeos). Estos factores influyen de forma regular en la demanda y los volúmenes de ventas de la Sociedad y en la mayoría de los casos son difíciles de predecir. Las sequías severas o las inundaciones que afectan las áreas agrícolas pueden tener un impacto muy significativo en las cifras de ventas.

Las ventas de la Sociedad a sectores no agrícolas también dependen de las condiciones y evolución de los sectores específicos, lo que puede afectar los volúmenes de ventas, la rentabilidad del producto y los resultados finales de la Sociedad.

La estrategia de la Sociedad se centra en el incremento de las ventas de productos de alto valor, que presentan menor volatilidad ya que estos productos están menos influenciados por fluctuaciones y volatilidad.

En cuanto a las materias primas, el gas natural es uno de los insumos clave en la producción de nutrientes, por lo que el precio y la disponibilidad del gas natural es un elemento estratégico para la Sociedad con un impacto significativo en la rentabilidad financiera.

Fertiberia también compra otras materias primas a terceros, por ejemplo, amoníaco, ácido fosfórico y potasa de diferentes geografías como Argelia y Marruecos. Además del riesgo país del origen de las materias primas, la rescisión, el cambio de material o la falta de entrega en estos contratos de suministro pueden tener un impacto negativo en el desempeño financiero de la Sociedad.

La Sociedad mitiga el riesgo de suministro de materias primas mediante la diversificación de fuentes de suministro con diferentes proveedores alternativos en varias geografías.

NOTA 10. PATRIMONIO NETO

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

Capital Social

El capital social a 31 de diciembre de 2022 está fijado en 54.891 miles de euros, representado por 22.871.089 acciones de 2,40 euros de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas todas con iguales derechos políticos y económicos.

La composición del accionariado a cierre del ejercicio 2022 y 2021 es la siguiente:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Nº Participaciones	% Participación	Nº Participaciones	% Participación
Fertiberia Corporate, S.L.U.	22.851.748	99,92%	22.832.782	99,83%
Otros accionistas	19.341	0,08%	38.307	0,17%
	22.871.089	100,00%	22.871.089	100,00%

Acciones propias

En la Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el día 20 de diciembre de 2019 se acordó informar a los accionistas minoritarios titulares, en conjunto, de 38.307 acciones, representativas de un 0,1657 % del capital social de la sociedad, que, en el supuesto de que se produjera la efectiva transmisión de las acciones de la Sociedad titularidad de Grupo Villar Mir, S.A.U. a Fertiberia S.à r.l. (o cualquier otra sociedad de su grupo), se ofrecía a todos los accionistas minoritarios de la Sociedad la adquisición, directa o indirecta, de sus acciones en la misma, y ello, en los mismos términos y condiciones que los acordados con Grupo Villar Mir, S.A.U. en el contrato de compraventa correspondiente (la Oferta de Compra).

En febrero de 2020 se formalizó la efectiva transmisión de las acciones de Fertiberia, S.A. por parte de Grupo Villar Mir, S.A.U a Global Galaor, S.L.U., una sociedad del grupo de Fertiberia S.à r.l., mediante escritura otorgada ante notario.

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Sociedad publicó en su página web la Oferta de Compra, la cual estaría en vigor por un plazo de 6 meses, a un precio por acción de 3,80 euros. En virtud, en el ejercicio 2020, la Sociedad adquirió 538 acciones propias y en el ejercicio 2021 adquirió 114 acciones propias.

Tras la formalización de distintas escrituras de compraventa de acciones a accionistas minoritarios y escritura de compraventa de acciones en autocartera firmada con fecha 29 de marzo de 2022, a 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dispone de 18.966 acciones propias nuevas, esto es, un total de 19.618 acciones propias, que son conservadas en cartera por la propia Sociedad, tal y como se puede observar en la siguiente tabla donde se muestran tanto las operaciones realizadas, como el saldo final del ejercicio:

	Nº acciones	Nominal (euros)	% del capital	Precio medio de adquisición (euros)	Importe de adquisición (euros)
SALDO A 31/12/2020	538	1.291,20	0,0018	3,80-	2.044,40
Adquisiciones	114	273,60	0,0005	3,80	433,20
Enajenaciones	-	-	-	-	-
Amortizaciones	-	-	-	-	-
SALDO A 31/12/2021	652	1.564,880	0,0023	-3,80	2.477,60
Adquisiciones	18.966	45.518,40	0,0858	3,80	72.070,80
Enajenaciones	-	-	-	-	-
Amortizaciones	-	-	-	-	-
SALDO A 31/12/2022	19.618	47.083,20	0,0881	3,80	74.548,40

El destino final previsto para estas acciones es su posterior amortización.

Reservas

Reserva legal

Las sociedades están obligadas a destinar el 10% de los beneficios de cada ejercicio a la constitución de un fondo de reserva legal hasta que éste alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva no es distribuible a los socios y sólo podrá ser utilizada para cubrir, en el caso de no tener otras reservas disponibles, el saldo deudor de la cuenta de pérdidas y ganancias. También en ciertas circunstancias se podrá destinar a incrementar el capital social en la parte de esta reserva que supere el 10% de la cifra de capital ya ampliada.

A 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 la reserva legal se encuentra dotada en su totalidad.

Reserva para acciones propias

La reserva para acciones propias ha sido dotada de conformidad con el artículo 148 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, se dote una reserva indisponible equivalente al importe de las acciones propias. La reserva constituida para acciones propias no es de libre disposición, debiendo mantenerse en tanto no sean enajenadas o amortizadas y por igual importe al valor neto contable de las mismas.

Prima de Emisión de Acciones

La ley de Sociedades de Capital permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo, salvo en el caso de que el patrimonio neto de la Sociedad quede en una cantidad inferior a la mitad del capital social.

Dividendos

En el ejercicio 2022 y 2021, no se han distribuido dividendo alguno.

NOTA 11. EXISTENCIAS

El detalle de las existencias a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente, en miles de euros:

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Materias primas y otros aprovisionamientos	51.092	39.651
Productos semiterminados	14.351	9.899
Productos terminados	101.739	28.983
Derechos de emisión CO ₂	89.694	35.514
Corrección por deterioro	(25.146)	-
SALDO FINAL	231.730	114.047

En el ejercicio 2021, se traspasó al inmovilizado material aquellos repuestos cuyo ciclo de almacenamiento es superior al año.

Los criterios seguidos para determinar la necesidad de efectuar correcciones valorativas por deterioro de las existencias, así como para la reversión de las mismas, se detallan en la nota 4.g.

Al cierre del ejercicio 2022, debido al aumento significativo de los costes de producción que afecta a la valoración de las existencias al 31 de diciembre de 2022, unido a la tendencia actual de los precios de venta en el mercado, la Sociedad ha llevado a cabo un análisis del riesgo del valor de realización de las mismas en el ejercicio 2023, registrando una provisión por importe de 25.146 miles de euros, siendo 3.213 miles de euros de materias primas y otros aprovisionamientos (Nota 16.B) y 21.933 miles de euros de productos terminados (Nota 16.A). En el ejercicio 2021, la Sociedad no realizó deterioro alguno.

Otra información

No existen limitaciones a la disponibilidad de las existencias por garantías, pignoraciones, fianzas u otras razones análogas.

La Sociedad sigue la política de formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetas sus existencias.

A. Derechos de emisión de gases efecto invernadero

La evolución del número de derechos de CO₂ asignados y utilizados por el Grupo se muestra en el siguiente cuadro:

	Cantidad (Toneladas)	
	2022	2021
Saldo inicial	1.034.746	1.181.231
Asignados en el año	989.236	980.497
Adquiridos en el año	68.000	157.000
Vendidos en el año	-	(107.000)
Consumidos en el año anterior	(1.011.814)	(1.176.982)
SALDO A CIERRE	1.080.168	1.034.746

El cargo a los resultados del ejercicio 2022 derivado de emisiones de gases de efecto invernadero ha ascendido a 70.373 miles de euros (34.782 miles de euros en el ejercicio anterior). Asimismo, durante el ejercicio 2022, el abono a los resultados de la Sociedad por la imputación de las subvenciones de los derechos de emisión de gases, los cuales les han sido asignados de forma gratuita, ha ascendido a 68.014 miles de euros (32.523 miles de euros en el ejercicio anterior).

Al 31 de diciembre de 2022, la provisión por “derechos de emisión de gases efecto invernadero” ascendía a 70.373 miles de euros (34.782 miles de euros en el ejercicio anterior) (Nota 15), de los cuales 4.677 miles de euros (2.259 miles de euros en el ejercicio anterior de déficits de derechos de emisión) proceden del superávit de derechos de emisión de gases.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, no se han registrado pérdidas por deterioro de los derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

NOTA 12. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES

Conforme a lo dispuesto en la Ley 15/2010, y sus modificaciones posteriores, y en el Real Decreto-ley 3/2013, que modifican la Ley 3/2004 por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y a lo determinado en la Resolución del ICAC de enero 2016, se informa de lo siguiente:

	2022	2021
Periodo medio de pago a proveedores (días)	44	48
Ratio de operaciones pagadas (días)	45	49
Ratio de operaciones pendientes de pago (días)	37	42
TOTAL PAGOS REALIZADOS (MILES DE EUROS)	1.336.872	670.547
TOTAL PAGOS PENDIENTES (MILES DE EUROS)	110.890	84.815
TOTAL PAGOS REALIZADOS EN UN PERIODO INFERIOR A 60 DÍAS (MILES DE EUROS)	867.706	447.460
Nº FACTURAS PAGADAS EN UN PERIODO INFERIOR A 60 DÍAS	7.990	9.379
% Nº FACTURAS PAGADAS EN UN PERIODO INFERIOR A 60 DÍAS/TOTAL DE FACTURAS	23	28
TOTAL PAGOS REALIZADOS EN UN PERIODO INFERIOR A 60 DÍAS/TOTAL PAGOS REALIZADOS	0,65	0,67

NOTA 13. MONEDA EXTRANJERA

Las transacciones efectuadas en moneda extranjera durante el ejercicio, y el importe global de los elementos de activo y pasivo denominados en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

		Miles de euros	
		2022	2021
Divisa			
TRANSACCIONES			
Compras	USD	451.164	292.160
Ventas	USD	85.279	29.390
ELEMENTOS DE ACTIVO			
Inversiones financieras a largo plazo	USD	12.773	10.909
Deudores	USD	34.836	23.062
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	USD	3.927	6.361
ELEMENTOS DE PASIVO			
Acreedores	USD	59.793	57.961

El total de diferencias de cambio imputadas en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022 y 2021 vienen originadas por activos y pasivos financieros correspondientes a las categorías de “activos financieros a coste amortizado” y “pasivos financieros a coste amortizado”, y “efectivo y otros activos equivalentes”.

El detalle de las diferencias de cambio reconocidas en el resultado por clases de instrumentos financieros a 31 de diciembre de 2022 y de 2021 es el siguiente, en miles de euros:

	2022			2021		
	Liquidadas	Pendientes de vencimiento	Total	Liquidadas	Pendientes de vencimiento	Total
POSITIVAS						
Deudores	2.997	4.851	7.848	457	273	730
Acreedores	523	143	666	578	26	604
NEGATIVAS						
Deudores	(2.697)	(211)	(2.908)	(265)	(9)	(274)
Acreedores	(1.603)	(2)	(1.605)	(713)	-	(713)
	(780)	4.781	4.001	57	290	347

La exposición al riesgo por tipo de cambio, sobre los activos, pasivos y transacciones incluidas en la tabla anterior, se detalla en la Nota 9.

NOTA 14. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente, en miles de euros:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Deudores	Acreedores	Deudores	Acreedores
No corriente:				
Impuestos diferidos	30.399	28.554	33.381	25.102
	30.399	28.554	33.381	25.102
Corriente:				
HP deudora por IVA	124	-	9.093	-
Organismos de la Seguridad Social	44	1.144	52	999
HP deudora/acreedora por rendimientos de capital	-	66	72	-
HP acreedora por IRPF	-	979	-	782
HP Devolución de impuestos	5	-	4	-
Otras Entidades Públicas	182	12	-	13
	355	2.201	9.221	1.794

Con fecha 23 de diciembre de 2020, Fertiberia Corporate S.L.U. (anteriormente Global Agrajes, S.L.U.), entidad con residencia fiscal en España y accionista mayoritario Fertiberia, S.A., actuando en representación de la sociedad Trifuchsia HoldCo S.à r.l., solicitó a la Agencia Estatal de Administración Tributaria junto con las citadas sociedades residentes, acogerse a partir del ejercicio 2021, al régimen previsto en el Capítulo VI Título VII de la Ley 24/2014 del Impuesto de Sociedades. Con fecha 18 de junio de 2021, se recibe la comunicación del número del Grupo Fiscal asignado y se produce la constitución del Grupo Fiscal (con Trifuchsia HoldCo S.à r.l. como entidad dominante no residente y Fertiberia Corporate, S.L.U. como entidad representante), siendo de aplicación dicho régimen a partir del ejercicio 2021 en adelante. Por consiguiente, la Sociedad tributa en régimen de declaración consolidada desde el ejercicio 2021, siendo la cabecera del grupo fiscal, Fertiberia Corporate, S.L.U. junto con las sociedades: Fertiberia la Mancha, S.L.U., Intergal Española, S.A., Química del Estroncio, S.A.U., Fercampo, S.A.U., Fertiberia Castilla-León, S.A.U., Agralia Fertilizantes, S.L.U., Agrokem, S.A.U. y Agronomía Espacio, S.A.U.

En el ejercicio 2022 la Sociedad mantiene un saldo deudor por importe de 2.014 miles de euros (saldo acreedor de 1.031 miles de euros en el ejercicio anterior) con su principal accionista, Fertiberia Corporate, S.L.U. (anteriormente denominada Global Agrajes, S.L.U.) como consecuencia de los movimientos derivados del impuesto de sociedades del ejercicio generado por el régimen de tributación consolidada (Nota 20.1), registrado dentro del epígrafe de "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo" (en el epígrafe "Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo" en el ejercicio anterior).

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad. No obstante, los Administradores de la misma consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales los impuestos principales devengados en los ejercicios 2018, 2019, 2020, 2021 y 2022.

En el ejercicio 2020, la sociedad dominante del Grupo fiscal anterior (Inmobiliaria Espacio, S.A.) informó a Fertiberia, S.A. de la apertura de actuaciones de inspección en relación con los ejercicios 2016, 2017 y 2018 a dicho Grupo, solicitándole aportar documentación soporte y justificación de determinados créditos fiscales (deducciones), la cual fue aportada en su momento. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, la Sociedad no ha recibido información sobre el desarrollo de las actuaciones inspectoras. De la misma, podrían resultar variaciones en los créditos fiscales de la Sociedad generados durante su pertenencia a dicho Grupo.

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre Sociedades, si en virtud de las normas aplicables para la determinación de la base imponible ésta resultase negativa, con efectos para los períodos impositivos iniciados desde el 1 de enero de 2015, la base imponible negativa de un período impositivo puede ser compensada con las rentas positivas generadas en los períodos impositivos posteriores a aquel en que se originó la base imponible negativa sin limitación temporal alguna. Este plazo ilimitado también se aplica a las bases imponibles negativas que estuviesen pendientes de compensar al comienzo del primer período impositivo que se inicie a partir del 1 de enero de 2015, cualquiera que sea el período impositivo en el que se hubiesen generado tales bases imponibles negativas.

La Sociedad puede compensar las bases imponibles negativas pendientes de compensación, con las rentas positivas de los períodos impositivos siguientes con el límite del 25% de la base imponible previa a la aplicación de la reserva de capitalización y a su compensación, pudiendo compensar, en todo caso, bases imponibles negativas por importe de 1 millón de euros (en caso de que el anterior límite fuera inferior). No obstante, al tributar la Sociedad bajo el régimen de consolidación fiscal, la compensación de bases imponibles negativas estará supeditada, en cualquier caso, a la limitación aplicable al Grupo Fiscal.

Impuesto sobre beneficios

El cálculo del gasto devengado contablemente por el impuesto sobre beneficios es el siguiente, en miles de euros:

	2022	2021
Resultado del ejercicio antes de impuestos	27.619	6.902
Diferencias permanentes ⁽¹⁾	2.038	2.512
Diferencias temporarias	18.964	7.427
Con origen en el ejercicio	13.392	12.179
Con origen en ejercicios anteriores	5.572	(4.752)
Diferencias de Consolidación fiscal	(3.857)	(1.936)
Compensación de bases imponible negativas	(11.191)	(2.699)
Base imponible (resultado fiscal)	33.573	12.206
Cuota del impuesto (25%)	8.393	3.052
Deducciones	(2.358)	(737)
GASTO POR IMPUESTO CORRIENTE (CUOTA LÍQUIDA)	6.035	2.315
Retenciones	(55)	-
CUOTA DEL EJERCICIO A INGRESAR O A DEVOLVER	5.980	2.315
Gasto/(Ingreso) por impuesto ejercicios anteriores	867	(531)
Gasto/(Ingreso) por impuesto diferido	2.873	506
GASTO/(INGRESO) POR IMPUESTO DE SOCIEDADES	9.775	2.290

⁽¹⁾ Corresponden principalmente:

- Dividendos exentos en un 95% recibidos de sociedades filiales por importe negativo de 474 miles de euros (ajuste negativo).
- Ajuste positivo por la no deducibilidad de la amortización del fondo de comercio surgidos en el ejercicio 2020 - Recargos, sanciones y otros gastos no deducibles.

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados del ejercicio 2022, se detalla a continuación, en miles de euros:

	31/12/2021	A Pérdidas y Ganancias	A Patrimonio Neto	Traspasos	31/12/2022
Impuestos diferidos activos					
Límite gastos financieros (c)	9.043	(138)	-	-	8.905
Límite amortización (b)	254	(62)	-	-	192
Bases imponibles pendientes de compensar	10.304	(3.144)	-	-	7.160
Deducción por inversiones	2.658	(2.387)	-	-	271
Revegetación Balsas de Huelva (d)	8.195	1.928	-	-	10.123
Ajuste amortización intangible	1.518	(1.518)	-	-	-
Otras provisiones (e)	925	1.375	-	-	2.300
Otros	484	964	-	-	1.448
	33.381	(2.982)	-	-	30.399
Impuestos diferidos pasivos					
Subvenciones de capital	865	-	3.561	-	4.426
Arrendamiento financiero	192	(54)	-	-	138
Libre Amortización (a)	768	(55)	-	-	713
Valor razonable de activos (f)	23.277	-	-	-	23.277
	25.102	(109)	3.561	-	28.554

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados del ejercicio 2021, se detalla a continuación, en miles de euros:

	31/12/2020	A Pérdidas y Ganancias	A Patrimonio Neto	Traspasos	31/12/2021
Impuestos diferidos activos					
Límite gastos financieros (c)	9.320	(277)	-	-	9.043
Límite amortización (b)	105	142	-	7	254
Bases imponibles pendientes de compensar	10.774	(470)	-	-	10.304
Deducción por doble imposición	648	-	-	(648)	-
Deducción por inversiones	3.089	(1.079)	-	648	2.658
Deducción por donativos	19	(19)	-	-	-
Deducción por amortización	7	-	-	(7)	-
Valor razonable de pasivos financieros (f)	1.478	(1.478)	-	-	-
Revegetación Balsas de Huelva (d)	6.273	1.295	-	627	8.195
Ajuste amortización intangible	-	1.518	-	-	1.518
Otras provisiones	1.164	(239)	-	-	925
Otros	1.118	(7)	-	(627)	484
	33.995	(614)	-	-	33.381
Impuestos diferidos pasivos					
Subvenciones de capital	954	-	(89)	-	865
Arrendamiento financiero	241	(49)	-	-	192
Libre Amortización (a)	823	(55)	-	-	768
Deterioro inversiones en patrimonio empresas grupo	4	(4)	-	-	-
Valor razonable de activos (f)	23.277	-	-	-	23.277
	25.299	(108)	(89)	-	25.102

- a) En el ejercicio 2012, Fertiberia, S.A. se acogió a lo dispuesto en la Disposición Adicional Undécima de la Ley del Impuesto sobre Sociedades Art. 1 cuatro del R.D.-L 13/2010 realizando un ajuste temporario negativo al resultado contable por importe de 5.050 miles de euros correspondiente a la inversión en inmovilizado material realizada durante el ejercicio 2011, cuya amortización se inició en el ejercicio 2012, minorada en el importe registrado como amortización del ejercicio. En el ejercicio 2022 y 2021 se ha realizado un ajuste temporario positivo por importe de 220 miles de euros.
- b) De acuerdo a lo establecido en la Ley 16/2012 de 27 diciembre 2012 art. 7, la amortización contable del inmovilizado material, intangible y de las inversiones inmobiliarias correspondiente a los períodos impositivos iniciados dentro de los años 2013 y 2014 para aquellas entidades que, en los mismos, no cumplan los requisitos establecidos en los apartados 1, 2 o 3 del art. 108 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, se deducirá en la base imponible hasta el 70 por ciento de aquella que hubiera resultado fiscalmente deducible de no aplicarse el referido porcentaje, de acuerdo con los apartados 1 y 4 del art. 11 de dicha Ley.

La amortización contable que no resulte fiscalmente deducible en virtud de lo dispuesto en este artículo se deducirá de forma lineal durante un plazo de 10 años u opcionalmente durante la vida útil del elemento patrimonial, a partir del primer período impositivo que se inicie dentro del año 2015. En 2022, se ha realizado un ajuste temporario negativo por importe de 204 miles de euros (ajuste temporario negativo de 267 miles de euros en el ejercicio anterior) por este concepto.

- c) Con efectos para los periodos impositivos iniciados a partir del 1 de enero de 2012, se establece que los gastos financieros netos serán deducibles con el límite del 30% del beneficio operativo del ejercicio (Art. 16 LIS).

En el ejercicio 2022 se ha revertido parte del gasto financiero que no fue deducible en su momento, realizado un ajuste negativo por importe de 553 miles de euros.

- d) Con motivo del incidente de ejecución de sentencia de la Audiencia Nacional de fecha 27 de noviembre de 2004, en el procedimiento ordinario 0000563/2004, en cumplimiento del mandato establecido en el mismo, Fertiberia, S.A. presenta el "Proyecto constructivo de clausura de las balsas de fosfoyeso situadas en el término municipal de Huelva". Para cubrir el coste adicional sobre el inicialmente previsto a la fecha de la sentencia, que, según el citado proyecto presentado por Fertiberia, S.A. ascendió a 21 millones de euros, se dotó, en el ejercicio 2014, una provisión contra reservas por importe de 25,5 millones de euros antes de impuestos (17,9 millones de euros después de impuestos).

Para la determinación de la base imponible del impuesto de sociedades del ejercicio 2014 se realizó un ajuste negativo al resultado contable por el mismo importe, así como un ajuste positivo, también por el mismo importe, por considerar la no deducibilidad de dicho importe hasta que los trabajos a los que corresponde la provisión dotada sean ejecutados.

La Sociedad se acogió el Real Decreto-Ley 7/1996, sobre actualización de balances.

En el presente ejercicio, la Sociedad ha dotado nuevas provisiones por este concepto por importe total de 11.892 miles de euros, practicando el correspondiente ajuste temporal positivo al resultado contable.

- e) La Sociedad ha practicado ajuste temporal positivo en concepto de "otras provisiones fiscalmente no deducibles" por importe de 1.500 miles de euros, el cual revertirá cuando la misma se aplique a su finalidad o revierta como ingreso.

f) Operación de combinación de negocios

Como consecuencia de la combinación de negocios entre Global Galaor, S.L.U. y Fertiberia, S.A. se generaron en el ejercicio 2020 impuestos diferidos por el reconocimiento a valor razonable de los activos y pasivos de la Sociedad. El detalle de estos activos y pasivos por impuesto diferido generados en el ejercicio 2020 era el siguiente:

Tipo de activo/pasivo	Incremento valor razonable (Miles de euros)	Activo/(Pasivo) diferido (Miles de euros)
Pasivo financiero (Kartesia)	(5.911)	1.478
Inmovilizado Intangible (Marca)	60.723	(15.181)
Inmovilizado Material (Terrenos)	32.384	(8.096)

Durante el ejercicio 2021, como consecuencia de la cancelación de la deuda con Kartesia, se dió de baja el activo por impuesto diferido correspondiente al mismo por importe de 1.478 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene reconocidos activos por impuestos diferidos por considerar los Administradores de la Sociedad, que en base a la planificación fiscal y la estimación de resultados futuros de la Sociedad es probable que dichos activos sean recuperados en un plazo estimado de entre 5 y 10 años.

El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Año de Origen	Año Límite de Deducción	Miles de euros
2009	Sin límite	22.073
2018	Sin límite	6.566
		28.639

Las bases imponibles negativas pendientes de compensar a 31 de diciembre de 2021 se desglosan en el siguiente detalle:

Año de Origen	Año Límite de Deducción	Miles de euros
2009	Sin límite	34.652
2018	Sin límite	6.566
		41.218

NOTA 15. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Provisiones

El detalle y movimiento de las provisiones a lo largo del ejercicio 2022, es el siguiente, en miles de euros:

Tipo de provisión	Saldo a 31/12/2021	Dotaciones	Aplicaciones	Actualización tasa de descuento	Saldo a 31/12/2022
No corriente					
Actuaciones medioambientales reestructuración Huelva (Notas 6 y 18)	48.951	7.892	(182)	-	56.661
	48.951	7.892	(182)	-	56.661
Corriente					
Derechos emisión gases (Nota 11)	34.782	70.373	(34.782)	-	70.373
Otras provisiones	3.717	4.000	(1)	-	7.716
	38.499	74.373	(34.783)	-	78.089

En el ejercicio 2022, se ha dotado una provisión por importe de 4.000 miles de euros para cubrir el potencial coste de la realización de trabajos adicionales en la parcela devuelta a la Autoridad Portuaria de Huelva.

El detalle y movimiento de las provisiones a lo largo del ejercicio 2021, es el siguiente, en miles de euros:

Tipo de provisión	Saldo a 31/12/2020	Dotaciones	Aplicaciones	Actualización tasa de descuento	Saldo a 31/12/2021
No corriente					
Actuaciones medioambientales reestructuración Huelva (Notas 6 y 18)	43.776	-	(268)	5.443	48.951
	43.776	-	(268)	5.443	48.951
Corriente					
Derechos emisión gases (Nota 11)	27.099	34.782	(27.099)	-	34.782
Otras provisiones	17	3.700	-	-	3.717
	27.116	38.482	(27.099)	-	38.499

En 2022, se ha dotado una provisión de 4.000 euros adicionales a la provisión de 3.700 miles de euros, dotada en el ejercicio anterior, para las obras de limpieza y descontaminación de la planta de ácido sulfúrico.

Actuaciones medioambientales restauración de balsas de Huelva

El 27 de noviembre de 2003, el Ministerio de Medio Ambiente declaró la extinción de una concesión administrativa otorgada a Fertiberia en el término municipal de Huelva como consecuencia del incumplimiento de determinadas condiciones. Las autoridades administrativas entendían que, entre otras cuestiones, Fertiberia superaba la altura máxima de apilado de yeso permitida.

Esta decisión fue confirmada por una sentencia de la Audiencia Nacional de 27 de junio de 2007 y por el Tribunal Supremo en casación mediante sentencia de 10 de febrero de 2011 (recurso de casación 4596/07) y, en consecuencia, se exigió a Fertiberia que cumpliera con las obligaciones de regeneración del terreno en el que se encontraban las balsas de Fosfoyesos.

El 14 de julio de 2011, para garantizar las obligaciones de regeneración -basadas en el importe estimado del proyecto inicial- Fertiberia aportó a la Audiencia Nacional una póliza de seguro de caución por un importe de 15.664 miles de euros y dos hipotecas sobre las naves de Villalar y Pancorbo, valoradas en su conjunto en 6.236 miles de euros (conjuntamente la "Garantía Inicial").

La Garantía Inicial se emitió por un plazo de 5 años para garantizar la finalización del proyecto de regeneración inicial, que se valoró en ese momento en 21.900 miles de euros. Una vez finalizado el plazo establecido sobre las hipotecas de las naves de Villalar y Pancorbo, quedan vencidas pendientes del levantamiento de las cargas por parte del Ministerio de Medio Ambiente.

Por otro lado, y fruto de los diversos pronunciamientos judiciales y administrativos derivados de la citada sentencia, Fertiberia cesó en 2010 la producción de ácido fosfórico y ácido sulfúrico, y consecuentemente, dejaron de estar operativas las plantas de producción.

Durante el ejercicio 2012 se procedió a la elaboración de los proyectos básicos necesarios para la revegetación de dichas balsas, en consonancia con lo dispuesto en dicha Sentencia.

Durante el año 2013 se continuó con las labores de vaciado de las balsas, como fase previa y necesaria para el inicio de los trabajos de revegetación propiamente dichos.

De forma paralela, y en relación con el proyecto de ingeniería básica, se avanzó de forma conjunta con las Administraciones correspondientes de cara a la recuperación de los terrenos de una forma más eficaz, más rápida y más duradera en el tiempo, mediante la elaboración de un proyecto de ingeniería elaborado por la prestigiosa firma americana ARDAMAN, por un importe global de 65.900 miles de euros, que fue calificado por el Ministerio de Medioambiente como idóneo, y consecuentemente, reconocido como tal por la Audiencia Nacional, dando validez por tanto, al proyecto de recuperación presentado por Fertiberia.

A petición de la asociación WWF-ADENA (es decir, la rama española del Fondo Mundial para la Naturaleza), en virtud de auto judicial de 21 de julio de 2015, se requirió a Fertiberia que presentara antes del 1 de diciembre de 2015 un aval bancario o una póliza de seguro de caución para cubrir la revalorización del proyecto de regeneración por un importe de 65.900 miles de euros y por un plazo que finalizara cuando se terminaran totalmente las obras de regeneración.

En 2020, y tras varias discusiones sobre el tipo de garantía a prestar, Fertiberia ha puesto a disposición de la Audiencia Nacional las siguientes garantías, emitidas por un plazo de 5 años y por el importe total de 65.900 miles de euros:

- a) Varios avales bancarios otorgados por Caixabank, Bankia, Santander, Sabadell, Bankinter y Barclays, por un importe total de 62.279 miles de euros; y
- b) Una póliza de seguro de caución emitida por Iberian Insurance Group por un importe de 3.621 miles de euros, presentada ante la Audiencia el 29 de octubre de 2020.

La Audiencia Nacional ha declarado la idoneidad de los avales bancarios en varias sentencias judiciales, la última de fecha 11 de febrero de 2022.

El proyecto de regeneración antes referido ha obtenido del Ministerio de Transición Ecológica la preceptiva Declaración de Impacto Ambiental favorable el 23 de septiembre de 2020. El 9 de julio de 2021 se emitió el informe de compatibilidad urbanística favorable por parte del Ayuntamiento de Huelva y la Junta de Andalucía, como parte del proceso para la tramitación de la Autorización Ambiental Integrada, abrió el trámite de información pública en diciembre de 2021. El 25 de noviembre de 2022 se recibió por parte de la Junta de Andalucía el dictamen ambiental previo a la propuesta de resolución.

Por otro lado, Fertiberia está preparando la documentación para la solicitar la licencia urbanística de obra al Ayuntamiento de Huelva y realizando las contrataciones necesarias para que, una vez que se obtengan todas las autorizaciones, comenzar inmediatamente a su ejecución.

El coste del proyecto se compartirá con la multinacional norteamericana FMC Foret, que también participó en el proyecto de recuperación de las balsas. El convenio suscrito establece que FMC sufragará el 14,8% del total de los gastos derivados del proyecto.

Para la estimación de la provisión, la Sociedad ha considerado el calendario de la fase de aprobación por las autoridades competentes, así como el calendario de ejecución de los trabajos, actualizando los pagos futuros previstos (excluyendo la parte a sufragar por FMC Foret) a una tasa de descuento entre 7,95% al 10,21% (5,08% en el ejercicio anterior), suponiendo un impacto negativo que no supera los 1 miles euros en la cuenta de pérdidas y ganancias (impacto negativo de 5.443 miles de euros en el ejercicio anterior) (Nota 16.D).

Compromisos y garantías comprometidas con terceros

La Sociedad actúa como garante, junto con Fertiberia, S.à r.l., Trifuchsia Midco, S.à r.l., Trifertiberia, Unipessoal, Lda, ADP Fertilizantes, S.A, Química del Estroncio, S.A.U., Fercampo, S.A.U., Agralia Fertilizantes, S.L.U., Fertiberia Castilla-León, S.A.U., Fertiberia La Mancha, S.L.U. y Fertiberia France, S.A.S., del bono emitido por el accionista mayoritario de la Sociedad, Fertiberia Corporate, S.L.U., quien inició un proceso de cambio en la financiación en el ejercicio 2021 a través de la emisión de un bono por importe de 125.000 miles de euros, el cual posteriormente fue ampliado en 50.000 miles de euros adicionales. El vencimiento de dicho bono es de 5 años (22 diciembre 2025). A 31 de diciembre de 2022, el importe pendiente a coste amortizado asciende a 174.622 miles de euros (174.254 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene formalizados avales en diversas entidades de crédito, en garantía fundamentalmente de determinadas transacciones de materias primas, por importe de 6.821 miles de euros (11.855 miles de euros en el ejercicio anterior) y a disposición de la Audiencia Nacional por importe de 65.900 miles de euros en 2022 y 2021.

Contingencias

Con fecha de 10 de septiembre de 2019 tuvo entrada en el Juzgado de lo Contencioso-Administrativo nº13 de Madrid, Auto suscrito por el Abogado del Estado en la representación que legalmente ostenta y en defensa de la Comisión Nacional de los Mercados y de la Competencia (CNMC) para llevar a cabo una serie de actuaciones inspectoras en una serie de empresas del sector. La investigación de la CNMC se encuentra actualmente en fase de diligencias preliminares, sin que a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales se tenga constancia que se haya producido la incoación formal de ningún procedimiento sancionador.

Fertiberia, S.A. ha realizado una auditoría interna de competencia con la ayuda de asesores externos, cuyas principales recomendaciones fueron la formación del personal y la redacción de un manual de competencia para los empleados.

En este sentido, el Consejo de Administración ha designado un responsable de cumplimiento, la Dirección se ha comprometido por escrito a cumplir con la normativa antimonopolio, se ha aprobado una política antimonopolio para la Sociedad, se ha elaborado un borrador de manual, se ha iniciado la formación del personal y se ha consultado a asesores para asegurar que las campañas y políticas de ventas de la Sociedad estén en línea con la ley de competencia vigente.

NOTA 16. INGRESOS Y GASTOS

A. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente, en miles de euros:

	2022	2021
Variación de existencias de productos terminados y en curso	33.341	16.622
Deterioro de valor de productos terminados y en curso	21.933	-
	55.274	16.622

B. Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente, en miles de euros:

	2022	2021
Consumos de mercaderías		
Compras de mercaderías	247.432	141.728
	247.432	141.728
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
Compras de materias primas y otras materias consumibles	802.740	375.969
Compras de otros aprovisionamientos	12.322	9.090
Variación de existencias de materias primas y otras materias consumibles	(11.440)	(18.248)
	803.622	366.811
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	3.213	-
TOTALES	1.054.267	508.539

El desglose de compras por mercados geográficos a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente, en miles de euros:

	Compras nacionales	Adquisiciones intracomunitarias	Importaciones	Total
Compras de mercaderías	29.682	54.268	163.482	247.432
Compras de materias primas	482.855	50.460	269.507	802.822
Compras de otros aprovisionamientos	9.091	995	2.154	12.240
	521.628	105.723	435.143	1.062.494

El desglose de compras por mercados geográficos a 31 de diciembre de 2021 era el siguiente, en miles de euros:

	Compras nacionales	Adquisiciones intracomunitarias	Importaciones	Total
Compras de mercaderías	16.549	24.861	100.318	141.728
Compras de materias primas	206.423	12.873	156.762	376.058
Compras de otros aprovisionamientos	8.329	667	5	9.001
	231.301	38.401	257.085	526.787

C. Gastos de personal

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente en miles de euros:

	2022	2021
Sueldos y salarios	46.752	42.997
Indemnizaciones	(90)	2.623
SUELDOS, SALARIOS Y ASIMILADOS	46.662	45.620
Seguridad Social a cargo de la empresa	12.002	11.217
Otros gastos sociales	1.809	1.519
CARGAS SOCIALES	13.811	12.736
GASTOS DE PERSONAL	60.473	58.356

D. Resultado por enajenación del inmovilizado

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente en miles de euros:

	2022	2021
Venta desguace Planta Sulfúrico	-	1.078
Baja almacén de Punta El Verde (Nota 6)	-	(1.040)
Otro inmovilizado	(3)	-
	(3)	38

En el ejercicio 2021, se procedió a la venta de inmovilizado material que se encontraba totalmente amortizado, lo que supuso una ganancia de 1.078 miles de euros.

E. Resultados financieros

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente en miles de euros:

	2022	2021
Ingresos financieros		
Empresas del grupo (Nota 20.2)	4.999	4.788
Participaciones en capital de empresas del grupo y asociadas (Notas 8.3 y 20)	500	288
Otros ingresos financieros	36	24
	5.535	5.100
Gastos financieros		
Intereses de deudas con empresas del grupo (Nota 20.2)	24.032	19.253
Intereses de deudas con entidades de crédito a largo plazo	-	1.378
Intereses de deudas con entidades de crédito a corto plazo	1.527	-
Intereses de descuento de efectos	1.932	1.009
Intereses de deudas con otras empresas	2.167	1.179
Actualización deuda Serbia (Nota 8.1.3.a)	2.810	683
Por actualización de provisiones (Nota 15)	-	5.443
Otros gastos financieros	112	166
	32.580	29.111

F. Otros Resultados

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente en miles de euros:

	2022	2021
Provisión descontaminación Planta de Sulfúrico (Nota 15)	(4.000)	(3.700)
Indemnización arrendamientos (Nota 7)	-	(1.655)
Indemnización del seguro por siniestro Palos	-	3.158
Cobro deuda Serbia (Nota 8.1.3.a)	93	13
Cláusula contrato gas natural "Take or Pay"	(5.781)	-
Tasa flexible operacional por consumo gas natural	(9.656)	-
Provisión por actuaciones medioambientales (Nota 15)	(7.892)	-
Varios	(184)	(159)
	(27.510)	(2.343)

NOTA 17. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

Se describen a continuación las obligaciones y contingencias medioambientales que afectan, o pueden afectar en el futuro, a la posición financiera de la Sociedad.

En el ejercicio 2022 y 2021 se han incorporado al inmovilizado las siguientes inversiones destinadas a la protección y mejora del medio ambiente en miles de euros:

	2022	2021
Instalaciones técnicas	2.282	1.699
Construcciones	-	42
Otras instalaciones	71	76
	2.353	1.817

Los gastos ordinarios incurridos en el ejercicio 2022 y 2021 destinados a la protección y mejora del medio ambiente, tales como tratamiento de residuos, control y tratamiento de emisiones contaminantes atmosféricos y tratamiento de efluentes líquidos se han registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias por su naturaleza, siendo los más significativos los siguientes en miles de euros:

	2022	2021
Otros gastos de explotación	6.681	5.123
Aprovisionamientos	5.247	1.786
Gastos de personal	915	820
	12.843	7.729

Los ingresos ordinarios contabilizados en el ejercicio 2022 por este concepto ascienden a 149 miles de euros (147 miles de euros en el ejercicio anterior).

Dentro del capítulo de Provisiones y Contingencias (Nota 15) se encuentran registradas diversas provisiones para actuaciones medioambientales.

NOTA 18. SUBVENCIONES

El movimiento de este epígrafe del balance adjunto durante los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
SALDO AL 31/12/2020	2.933
Altas por combinación de negocios	24.617
Imputación a resultados (neta de efecto impositivo)	(24.883)
SALDO AL 31/12/2021	2.667
Adiciones (neta de efecto impositivo)	62.282
Imputación a resultados (neta de efecto impositivo)	(51.595)
SALDO AL 31/12/2022	13.354

Las subvenciones corresponden fundamentalmente con la ayuda recibida por el Ministerio de Industria, Energía y Turismo en el ejercicio 2018 para la mejora de las instalaciones de la fábrica de Palos de la Frontera (Huelva) y cuya aplicación a la cuenta de pérdidas y ganancias se realiza en función de la amortización de las instalaciones en cuestión. Al cierre del ejercicio 2022 el importe pendiente de imputar a la cuenta de pérdidas y ganancias asciende a 2.178 miles de euros (1.654 miles de euros en el ejercicio anterior).

Asimismo, las adiciones e imputación a resultados del ejercicio 2022 incluyen las subvenciones por los derechos de emisión de gases efecto invernadero asignados a la Sociedad de forma gratuita (ver Nota 11).

NOTA 19. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Adquisición Van de Reijt

Fertiberia, S.A. anunció en noviembre de 2022 que había llegado a un acuerdo para adquirir Van de Reijt, un reconocido mayorista de soluciones de nutrición vegetal con activos logísticos altamente eficientes en Bélgica y los Países Bajos.

Benelux es una de las zonas agrícolas y de cultivos de alto valor añadido más densas de Europa y, por lo tanto, esta transacción representa un paso más en la estrategia del grupo al que pertenece esta sociedad para aumentar sus ventas de soluciones innovadoras sostenibles, ampliando su presencia internacional en mercados con un fuerte potencial para el desarrollo de soluciones sostenibles de nutrición vegetal de alto valor añadido.

Van de Reijt cuenta con una larga tradición de servicio fiable a las necesidades de los clientes agrícolas en los Países Bajos y Bélgica. La empresa opera dos terminales marítimas de graneles, una cerca de Breda (Países Bajos) y otra en Grobbendonk (Bélgica). Gracias a las eficaces rutas logísticas que parten de Rotterdam, estas ubicaciones estratégicas permiten a Van de Reijt atender eficazmente a los clientes no sólo del Benelux, sino también de Alemania y el Sudeste Asiático.

La adquisición se prevé que se cierre en el primer semestre de 2023, tras el cumplimiento de las condiciones de cierre habituales, incluidas las aprobaciones reglamentarias.

Renovación Revolving Credit Facility (RCF)

A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad mantenía un acuerdo de financiación renovable a largo plazo con varias entidades financieras, entre ellas Banco Santander, Caixabank, Banco Sabadell, Ibercaja y HSBC, con un límite total de 80 millones de euros y vencimiento el 12 de agosto de 2023. El 3 de marzo de 2023, Banco Santander y Crédit Agricole Corporate y Investment Banking acordaron suscribir un aumento de los compromisos bajo el contrato de préstamo, hasta 140 millones de euros, y ampliaron la fecha de vencimiento hasta el 22 de septiembre de 2025.

Inicio de actuaciones inspectoras en el ejercicio 2023

En el mes de marzo de 2023, Fertiberia, S.A. ha recibido notificación de la Agencia Tributaria española comunicando el inicio de actuaciones inspectoras en relación con los ejercicios 2020 y 2021 por los siguientes conceptos tributarios: Impuesto sobre Sociedades (IS), Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA), y Retenciones e Ingresos a cuenta de rendimientos del trabajo, profesionales y de actividades económicas (IRPF). A fecha de formulación de estas cuentas anuales, se está recabando la información inicial requerida para ser aportada a la Inspección.

NOTA 20. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La Sociedad realiza transacciones con partes vinculadas dentro de las condiciones generales de mercado. Las operaciones realizadas con las empresas de grupo y asociadas forman parte del tráfico normal de la Sociedad en cuanto a su objeto y condiciones.

En el ejercicio 2022 y 2021, las partes vinculadas son las siguientes:

- Accionista mayoritario de la Sociedad, Fertiberia Corporate, S.L.U. (anteriormente denominada Global Agrajes, S.L.U.).
- Personas, sociedades o entidades del Grupo: incluye las operaciones con sociedades filiales y con sociedades vinculadas al Grupo Fertiberia S.à r.l.
- Administradores y directivos: entendiendo como tales los miembros del Consejo de Administración.

20.1) Saldos entre partes vinculadas

El detalle de los saldos no corrientes mantenidos con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se indica a continuación, en miles de euros:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Deudores	Acreedores	Deudores	Acreedores
ENTIDAD DOMINANTE				
Fertiberia Corporate, S.L.U.	-	171.281	-	171.158
OTRAS EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS				
Tri-Fertiberia Uniperssoal, Lda.	58.948	-	54.525	-
Fertiberia S.à r.l.	-	147.802	-	136.713
ADP Fertilizantes, S.A.	-	13.930	-	13.855
TOTAL NO CORRIENTE	58.948	333.013	54.525	321.726

Con fecha 20 de enero de 2021, la Sociedad procedió a firmar un contrato con su accionista mayoritario, Fertiberia Corporate, S.L.U., por un importe inicial de 121.900 miles de euros. El vencimiento del contrato es el 20 de diciembre de 2025 y el tipo de interés fijo vigente es del 6,75%.

El 22 de noviembre de 2021, se firmó una adenda a dicho contrato debido a la formalización de la ampliación sobre la emisión inicial de bonos por parte de Fertiberia Corporate, S.L.U. en la que se amplía el préstamo en 50.000 miles de euros cuya finalidad era la de financiar o refinanciar inversiones de capital y adquisiciones de empresas y negocios, así como cualquier emprendimiento realizado por la Sociedad.

Con fecha 29 de noviembre de 2022, se firma una adenda a dicho contrato en el que se modifica el tipo de interés pasando a ser 6,75% + Euribor a tres meses.

La Sociedad procedió a la firma de un contrato con Tri-Fertiberia Unipessoal, Lda., sociedad perteneciente a Fertiberia, S.à r.l., en el ejercicio 2020 por importe de 47.047 miles de euros con vencimiento en 8 años como consecuencia de la venta de las participaciones que Fertiberia S.A. mantenía de ADP. El tipo de interés de la operación es fijo del 8%. A 31 de diciembre de 2022 el importe de 58.948 miles de euros (54.525 miles de euros en el ejercicio anterior) se compone de 47.047 miles de euros de importe inicial y 11.901 miles de euros (7.478 miles de euros en el ejercicio anterior) en concepto de intereses. Los intereses devengados en el ejercicio 2022 ascienden a 4.422 miles de euros (4.091 miles de euros en el ejercicio anterior).

Adicionalmente, La Sociedad mantiene un contrato con Fertiberia S.à r.l. por importe de 141.196 miles de euros con vencimiento en 10 años. El tipo de interés de la operación es fijo del 8%. A 31 de diciembre de 2022 el importe de 147.802 miles de euros (136.713 miles de euros en el ejercicio anterior) se compone de 127.584 miles de euros de importe principal (127.584 miles de euros en el ejercicio anterior) y 20.218 miles de euros (9.129 miles de euros en el ejercicio anterior) en concepto de intereses. Los intereses devengados en el ejercicio 2022 ascienden a 11.089 miles de euros (10.351 miles de euros en el ejercicio anterior).

El saldo acreedor con ADP Fertilizantes, S.A. corresponde a un préstamo a largo plazo otorgado por operaciones no comerciales a Fertiberia, S.A. con fecha 22 de abril de 2009, por importe de 20.000 miles de euros. La vigencia inicial era por un periodo de diez años, y el tipo de interés es el Euribor + 0,25%. Con fecha 25 de marzo de 2019 se llevó a cabo la renovación del mencionado contrato, alargando su vencimiento actual por un periodo de 15 años.

El detalle de los saldos corrientes mantenidos con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se indica a continuación, en miles de euros:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Deudores	Acreedores	Deudores	Acreedores
OTRAS EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS				
Fercampo, S.A.U.	3.642	57	9.594	29
ADP Fertilizantes, S.A.	48.143	34.223	30.868	10.129
Fertiberia la Mancha, S.L.U.	11.177	156	9.372	28
Fertiberia Castilla-León, S.A.U.	7.975	13	8.988	-
Agralia Fertilizantes, S.L.U.	5.564	71	8.908	20
Intergal Española, S.A.U.	13.508	6	5.750	-
Fertiberia France S.A.S.	17.430	-	12.259	-
Química del Estroncio, S.A.U.	1.838	6.091	1.564	4.248
Fertiberia Hellas, A.E.	221	-	-	-
Fertiberia S.à r.l.	-	63	-	89
Incro, S.A.	-	-	-	229
POR OPERACIONES COMERCIALES	109.498	40.680	87.303	14.772
CRÉDITOS	17.339	22.959	18.893	19.816
Fercampo, S.A.U.	3.487	-	6.647	-
Química del Estroncio, S.A.U.	13.852	-	12.246	-
Intergal Española, S.A.U.	-	8.667	-	4.206
Fertiberia la Mancha, S.L.U.	-	29	-	1.522
Agralia Fertilizantes, S.L.U.	-	12.195	-	7.780
Fertiberia Castilla-León, S.A.U.	-	2.068	-	6.308
OTROS ACTIVOS/PASIVOS FINANCIEROS	3.002	2.554	1.203	2.962
Entidad Dominante				
Fertiberia Corporate, S.L.U.	2.021	629	7	1.037
Otras empresas del grupo y asociadas				
Química del Estroncio, S.A.U.	64	-	98	-
Agrokem, S.A.U.	7	-	7	-
Agronomía Espacio, S.A.U.	8	-	8	-
Fertiberia la Mancha, S.L.U.	82	-	82	-
Fertiberia Castilla-León, S.A.U.	319	-	316	-
Agralia Fertilizantes, S.L.U.	294	-	278	-
Intergal Española, S.A.U.	161	-	163	-
Fertiberia France S.A.S.	46	-	37	-
Fercampo, S.A.U.	-	1.925	9	1.925
ADP Fertilizantes, S.A.	-	-	198	-
POR OPERACIONES NO COMERCIALES	20.341	25.513	20.096	22.778
TOTAL	129.839	66.193	107.399	37.550

Los saldos deudores con ADP Fertilizantes, S.A., Fertiberia la Mancha, S.L., Agralia Fertilizantes, S.L., Fertiberia Castilla-León, S.A., Fercampo, S.A., Fertiberia France, S.A.S., Química del Estroncio, S.A., Intergal Española, S.A. y Fertiberia Hellas, A.E. corresponden en su mayor parte a operaciones comerciales corrientes, las cuales se realizan en condiciones normales de mercado.

Los saldos por operaciones no comerciales con Fertiberia La Mancha, S.L.U., Agralia Fertilizantes, S.L.U., Fercampo, S.A.U., Intergal Española, S.A.U., Química del Estroncio, S.A.U. y Fertiberia Castilla-León, S.A.U. corresponden al Crédito de Tesorería en Cuenta Corriente otorgado entre empresas del grupo con vigencia de un año renovable tácitamente por periodos anuales, y el tipo de interés es fijo del 3,25%.

Adicionalmente, el saldo deudor con Fertiberia Corporate, S.L.U. incluye los movimientos derivados del impuesto de sociedades del ejercicio

20.2) Transacciones entre partes vinculadas

Las principales transacciones realizadas con empresas del Grupo y asociadas en el ejercicio 2022 han sido las siguientes, en miles de euros:

	2022				
	Ventas y prestación de servicios	Compras y Servicios recibidos	Ingresos financieros	Dividendos recibidos	Gastos Financieros
ENTIDAD DOMINANTE					
Fertiberia Corporate, S.L.U.	-	-	-	-	(12.018)
OTRAS EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS					
Fertiberia S.à r.l.	-	-	-	-	(11.089)
ADP Fertilizantes, S.A.	218.280	96.525	-	-	(76)
SOPAC	-	106	-	-	-
Tri-Fertiberia Uniperssoal, Lda	-	-	4.422	-	-
Fertiberia La Mancha, S.L.U.	29.706	343	-	-	(60)
Fercampo, S.A.U.	31.315	523	169	-	-
Agralia Fertilizantes, S.A.U.	50.041	544	-	-	(422)
Fertiberia Castilla-León, S.A.U.	21.485	209	-	-	(198)
Intergal Española, S.A.U.	27.383	170	-	-	(169)
Fertiberia France, S.A.S.	101.192	580	-	-	-
Química del Estroncio, S.A.U.	18.861	27.080	408	-	-
Fertiberia Hellas, A.E.	221	-	-	-	-
Incro, S.A.	-	-	-	500	-
	498.484	126.080	4.999	500	(24.032)

Las principales transacciones realizadas con empresas del Grupo y asociadas en el ejercicio 2021 fueron las siguientes, en miles de euros:

	2021				
	Ventas y prestación de servicios	Compras y Servicios recibidos	Ingresos financieros	Dividendos recibidos	Gastos Financieros
ENTIDAD DOMINANTE					
Fertiberia Corporate, S.L.U.	-	-	-	-	(8.361)
OTRAS EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS					
Fertiberia S.à r.l.	-	-	-	-	(10.350)
ADP Fertilizantes, S.A.	120.354	(30.433)	-	-	(32)
SOPAC	-	(107)	-	-	-
Tri-Fertiberia Uniperssoal, Lda	-	-	4.091	-	-
Fertiberia La Mancha, S.L.U.	19.349	(270)	11	-	(18)
Fercampo, S.A.U.	35.275	(156)	309	-	-
Agralia Fertilizantes, S.A.U.	33.067	(308)	-	-	(181)
Fertiberia Castilla-León, S.A.U.	17.915	(100)	-	-	(102)
Intergal Española, S.A.U.	16.189	(123)	-	-	(209)
Fertiberia France, S.A.S.	43.772	(71)	-	-	-
Química del Estroncio, S.A.U.	9.714	(14.493)	377	-	-
Incro, S.A.	-	-	-	288	-
	295.635	(46.061)	4.788	288	(19.253)

En el ejercicio 2021, la Sociedad compró derechos de emisión de CO₂ a la sociedad vinculada ADP Fertilizantes, S.A., por importe de 1.060 miles de euros, registrado en el epígrafe de "Existencias".

20.2) Retribución y otras prestaciones al Consejo de Administración y a la Alta Dirección

Durante el ejercicio 2022 y 2021, la Sociedad no ha satisfecho en concepto de remuneración al Órgano de Administración.

Durante el ejercicio 2022 las remuneraciones por Sueldos y Salarios a los miembros del Consejo de Administración devengadas ascienden a 3.031 miles de euros (2.346 miles de euros en el ejercicio anterior).

La remuneración total devengada en el ejercicio 2022 al personal de Alta Dirección asciende a un importe de 3.641 miles de euros (1.535 miles de euros en el ejercicio anterior).

No existen préstamos ni anticipos ni créditos concedidos a los miembros del Consejo de Administración.

Otra información referente a los administradores

El órgano de administración tiene habilitado un procedimiento de control y evaluación para que los miembros del Consejo de Administración faciliten al propio Consejo cuanta información corresponda de conformidad con lo dispuesto en el Capítulo III, Título IV de la Ley de Sociedades de Capital.

- Dicho procedimiento se encuentra actualmente en vigor.
- Los miembros del Consejo de Administración mantienen, dentro de sus registros, constancia de la solicitud de información y contestación obtenida en relación con las obligaciones derivadas de los artículos 229, 230 y 231 de la Ley de Sociedades de Capital.
- De la información remitida por los Sres. Consejeros en cumplimiento de lo previsto en los citados artículos 229, 230 y 231 de la Ley de Sociedades de Capital, se desprende que ninguno de ellos, ni personas vinculadas con los mismos, se hallan en ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, con el interés de la Sociedad.

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad ha pagado prima de seguro de Responsabilidad Civil de los Administradores por importe de 134 miles de euros (126 miles de euros en el ejercicio anterior).

NOTA 21. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2022 y 2021, distribuido por géneros y categorías, es el siguiente:

	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Número medio total	Hombres	Mujeres	Número medio total
Administradores	3	-	3	3	-	3
Alta Dirección	16	-	16	12	-	12
Dirección y técnicos superiores	127	55	182	123	51	174
Técnicos	161	49	210	184	38	222
Administrativos	21	50	71	27	50	77
Obreros y no titulados	349	22	371	350	21	371
	677	176	853	699	160	859

La distribución de la plantilla y el Consejo de Administración al 31 de diciembre de 2022 y 2021, distribuido por géneros y categorías, es la siguiente:

	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Administradores	3	-	3	3	-	3
Alta Dirección	16	-	16	12	-	12
Dirección y técnicos superiores	132	50	182	122	53	175
Técnicos	163	44	207	180	37	217
Administrativos	22	48	70	26	48	74
Obreros y no titulados	358	24	382	348	22	370
	694	166	860	691	160	851

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2022 y 2021, distribuido por géneros y categorías con discapacidad mayor o igual al 33%, es el siguiente:

	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Alta Dirección	-	-	-	-	-	-
Dirección y técnicos superiores	2	1	3	3	1	4
Técnicos	-	1	1	-	-	-
Administrativos	-	-	-	1	-	1
Obreros y no titulados	3	-	3	4	1	5
	5	2	7	8	2	10

Honorarios de auditoría

La empresa auditora de las cuentas anuales de la Sociedad KPMG Auditores, S.L. ha devengado durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, honorarios por servicios profesionales de auditoría por importe de 176 miles de euros (145 miles de euros en el ejercicio anterior) y 9 miles de euros (9 miles de euros en el ejercicio anterior) por otros servicios distintos a los servicios de auditoría. No se han percibido honorarios por servicios de asesoramiento fiscal por la Sociedad KPMG Auditores u otras sociedades de la red de KPMG.

NOTA 22. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a la actividad ordinaria de la Sociedad, por mercados geográficos a 31 de diciembre de 2022 y 2021, se muestra a continuación en miles de euros:

	2022	%	2021	%
España	706.623	53	451.806	61
Unión Europea	519.731	39	253.292	34
Resto del Mundo	113.771	8	41.462	6
	1.340.125	100	746.560	100

La práctica totalidad del importe neto de la cifra de negocios se corresponde con ventas de productos químicos útiles para la agricultura.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

ÍNDICE

- Visión de Fertiberia, S.A.	97
- Negocio	97
- Iniciativas estratégicas y resultados	99
- Ventas	100
- Recursos humanos	101
- Información sobre acciones propias	101
- Hechos posteriores al cierre del ejercicio	102
- Perspectivas 2023	103
- Investigación y desarrollo	104
- Objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero y exposición de la sociedad a los riesgos	105
- Aplazamiento de pagos a proveedores	108
- Estado de información no financiera.....	108

VISIÓN DE FERTIBERIA, S.A.

La visión de la Sociedad es liderar el desarrollo del hidrógeno verde y el amoníaco verde en Europa para descarbonizar la agricultura y otros sectores "difíciles de abandonar", y seguir encabezando el desarrollo de soluciones de nutrición vegetal sostenibles y de alto valor añadido.

La Sociedad está bien posicionada como actor clave en hidrógeno verde y amoníaco verde. Sus principales operaciones se encuentran en la península Ibérica, un mercado atractivo que combina energía renovable de bajo coste y una sólida infraestructura energética y logística con un sector agrícola en crecimiento y de alto valor añadido.

La Sociedad también se beneficia de una posición única gracias a su infraestructura de distribución estratégicamente situada, su know-how experto en toda la cadena de valor y su importante acceso en aguas profundas a Europa.

La Sociedad es pionera en la transición hacia el hidrógeno y el amoníaco ecológicos, gracias a su planta de amoníaco ecológico de Puertollano, la primera del mundo a escala industrial, y a una atractiva cartera de proyectos adicionales. La Sociedad es una facilitadora clave para la transición hacia el hidrógeno verde gracias a su sólida posición estratégica.

NEGOCIO

La Sociedad es líder europeo en soluciones de nutrición vegetal para la agricultura y soluciones industriales y medioambientales. La Sociedad es una actora clave en el hidrogeno verde y en el amoníaco verde y se ha convertido en uno de los principales facilitadores de la transición energética.

Su actividad consiste en el desarrollo, producción y comercialización de:

- Soluciones de nutrición vegetal, tanto convencionales como de alto valor añadido para todo tipo de cultivos, incluyendo las primeras soluciones en el mundo basadas en amoníaco verde.
- Soluciones industriales y medioambientales para la reducción de gases de efecto invernadero, destinadas especialmente a los sectores industrial y de transporte.

Las soluciones nutricionales para la agricultura son clave para la estabilidad y crecimiento de la producción de alimentos a nivel mundial, y para garantizar la seguridad alimentaria. El continuo crecimiento de la población mundial, junto con la demanda creciente de dietas ricas en proteínas, requiere de una mayor disponibilidad de productos y soluciones nutricionales para los cultivos cada vez más eficientes, que permitan el crecimiento de las producciones en un contexto de reducción de las superficies cultivables a nivel mundial.

Las soluciones industriales y medioambientales de la Sociedad ayudan a reducir las emisiones nocivas de una serie de industrias y empresas transformándolas en vapor y agua, contribuyendo así a los objetivos globales de sostenibilidad.

La necesidad de descarbonización en todos los sectores económicos exige la actuación de todas las partes interesadas. La posición de liderazgo de la Sociedad en hidrógeno verde y amoníaco verde le convierte en un facilitador clave de la transición energética tanto a nivel europeo como mundial.

La visión de Fertiberia, S.A. se sustenta en sus tres pilares estratégicos:

Líder Europeo en soluciones sostenibles nutricionales para la agricultura

La Sociedad dirige sus esfuerzos en ofertar al sector de la agricultura una completa variedad de productos y soluciones nutricionales para los cultivos caracterizados por la sostenibilidad y el alto valor añadido. Estas soluciones son, en general, atractivas por los márgenes y la rentabilidad que ofrecen, reduciendo la potencial volatilidad en los resultados de la Sociedad.

En este sentido, la Sociedad desarrolla en la actualidad importantes programas de I+D enfocados en productos y soluciones avanzadas tales como bioestimulantes, micronutrientes y productos foliares.

Adicionalmente, la Sociedad está fortaleciendo su fuerza de ventas para potenciar el crecimiento en ventas de productos especiales de alto valor, expandiendo su alcance geográfico, e incrementando la oferta de servicios a los clientes a través del uso de herramientas de tipo digital ("Smart farming") enfocadas a incrementar los rendimientos y la eficiencia de las explotaciones agrarias.

Neutralidad en huella de carbono con activos altamente eficientes

La Sociedad está llevando a cabo un ambicioso programa de excelencia operacional basado en una larga lista de iniciativas identificadas y validadas encaminadas a la optimización, eficiencia y sostenibilidad de las operaciones.

La Sociedad ya ha reducido sus emisiones en un 60% desde 2010 y se ha comprometido a seguir por este camino. Además, Fertiberia S.A. es la primera gran compañía del sector en comprometerse en conseguir el objetivo de cero emisiones en el año 2035.

Actor clave en Amoníaco Verde soportando el proceso de transición energética

La estrategia de la Sociedad persigue invertir y crecer en amoníaco verde, apoyando la descarbonización de otros sectores, convirtiéndose por tanto en un actor clave en el proceso de transición energética. Se estima que el negocio del amoníaco va a atraer una demanda significativa no solo del sector de la agricultura, sino que también de otros sectores e industrias como el del transporte, energía, y productos químicos.

La Sociedad tiene como objetivo liderar el desarrollo del mercado de amoníaco verde, aprovechando tanto su ventajosa posición estratégica en España como el amplio conocimiento comercial e industrial en el campo del amoníaco.

INICIATIVAS ESTRATÉGICAS Y RESULTADOS

En 2022, Fertiberia siguió avanzando según lo previsto en su estrategia de crecimiento y progresando hacia la consecución de su objetivo de convertirse en un líder europeo totalmente sostenible en soluciones de nutrición de cultivos y amoníaco verde a través de activos descarbonizados de alto rendimiento. Entre los hitos logrados en 2022 se incluyen:

- El desarrollo de su agenda de diversificación transformacional hacia productos verdes cada vez más diferenciados que son altamente eficientes tanto en términos agronómicos como medioambientales y que además generan mayores márgenes con una menor volatilidad de los beneficios. El 56,5% de las ventas totales en 2022 corresponderán a soluciones especiales.

Como parte de esta estrategia, la Sociedad completó la adquisición de Trichodex en julio de 2022, un negocio de soluciones biológicas de especialidad con sede en Sevilla.

Trichodex cuenta con un sólido equipo de I+D y ofrece productos muy avanzados que se comercializan en una docena de países de Europa y Latinoamérica.

Sus productos se basan en bioprocesos patentados, logrados mediante la selección de microorganismos óptimos para producir componentes bioactivos que mejoran la protección y el rendimiento de los cultivos.

Esta adquisición mejora la oferta del Grupo Fertiberia en nutrición de cultivos en términos de biológicos y bioestimulantes, ampliando la cartera con soluciones avanzadas de biocontrol basadas en microorganismos.

- El programa de excelencia operativa de la Sociedad permitió un ahorro recurrente de 43 millones de euros en 2022.
- Nuevos avances en sus esfuerzos de descarbonización y economía verde del hidrógeno, incluida la puesta en marcha de la primera planta de amoníaco verde a escala industrial del mundo en Puertollano, y el lanzamiento al mercado de Impact Zero, la nueva gama de soluciones de nutrición de cultivos sin emisiones producidas con hidrógeno verde. La Sociedad ha progresado significativamente en su estrategia de crecimiento y ambición de convertirse, en los próximos años en un líder europeo totalmente sostenible en soluciones de nutrición vegetal y amoníaco verde, basado en activos descarbonizados de alto rendimiento.

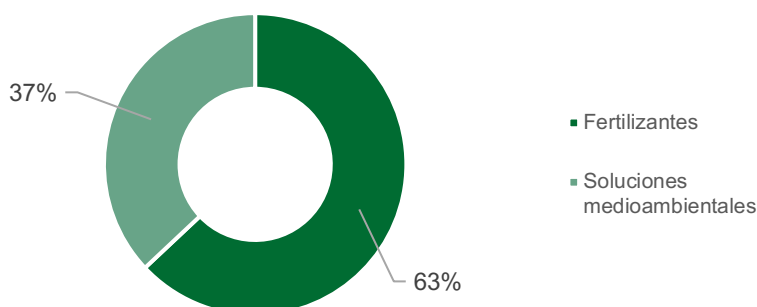
Los resultados obtenidos por Fertiberia en los principales parámetros financieros son los siguientes:

- El EBITDA (definido como “Resultado de explotación” más “Amortización del inmovilizado” de la cuenta de pérdidas y ganancias) ha sido de 76,6 millones de euros, frente a los 54,2 millones de euros alcanzados en el ejercicio 2021. El EBIT ha sido de 50,7 millones de euros, frente a los 30,6 millones de euros del ejercicio 2021.
- El resultado neto del ejercicio 2022 ha supuesto una ganancia de 17,8 millones de euros.
- Durante el año 2022 se ejecutaron inversiones (definidas como “Altas en inmovilizado material” del estado de flujos de efectivo) por valor de 43,7 millones de euros en el conjunto de los centros productivos de Fertiberia.

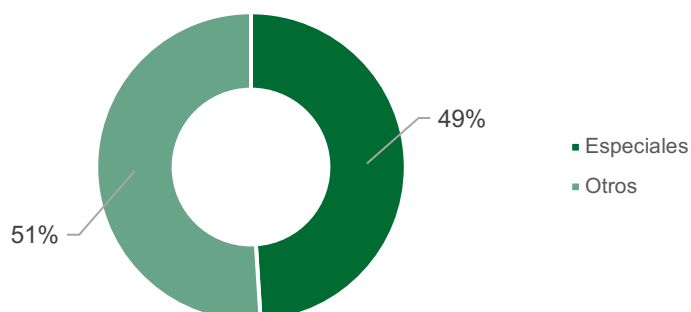
Se trata de un importe claramente superior al de ejercicios anteriores, consecuencia de las paradas planificadas de las plantas de amoníaco de Puertollano y Palos, al igual que de las inversiones enfocadas en la mejora y optimización de los activos, al impulso de la eficiencia y la sostenibilidad, a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, y a la diferenciación y mejora de los estándares de calidad, seguridad, y respeto medioambiental.

VENTAS

Fertiberia, S.A. ha alcanzado un volumen de ventas de 1.340,1 millones de euros, que compara con 746,6 millones de euros del ejercicio 2021. Fertiberia ha comercializado 2,39 millones de toneladas de producto.



Las ventas de productos especiales han incrementado, representando el 49% del total de los volúmenes comercializados:



RECURSOS HUMANOS

A 31 de diciembre de 2022, Fertiberia, S.A. cuenta con una plantilla de 860 personas, 166 mujeres y 694 hombres. El total de la plantilla incluye a 33 personas en situación de jubilación parcial. Se ha producido una reducción del 0,9% con respecto al año anterior. La edad media de la plantilla es de 42 años. La distribución de la plantilla por grupos profesionales es la siguiente:

Grupo Profesional	Porcentaje	Personas
Directivos y técnicos superiores	23,4%	201
Técnicos	24,1%	207
Administrativos	8,1%	70
Obreros y otros no titulados	44,4%	382
TOTAL		860

INFORMACIÓN SOBRE ACCIONES PROPIAS

En la Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el día 20 de diciembre de 2019 a las 9 horas se acordó informar a los accionistas minoritarios titulares, en conjunto, de 38.307 acciones, representativas de un 0,1657 % del capital social de la sociedad, que, en el supuesto de que se produjera la efectiva transmisión de las acciones de la Sociedad titularidad de Grupo Villar Mir, S.A.U. a Fertiberia, S.à r.l. (o cualquier otra sociedad de su grupo), se ofrecía a todos los accionistas minoritarios de la Sociedad la adquisición, directa o indirecta, de sus acciones en la misma, y ello, en los mismos términos y condiciones que los acordados con Grupo Villar Mir, S.A.U. en el contrato de compraventa correspondiente (la Oferta de Compra).

En febrero de 2020 se formalizó la efectiva transmisión de las acciones de Fertiberia, S.A. por parte de Grupo Villar Mir, S.A.U a Global Galaor, S.L.U., una sociedad del grupo de Fertiberia S.à r.l., mediante escritura otorgada ante notario.

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Sociedad publicó en su página web la Oferta de Compra, la cual estaría en vigor por un plazo de 6 meses, a un precio por acción de 3,80 euros. En virtud, en el ejercicio 2020, la Sociedad adquirió 538 acciones propias y en el ejercicio 2021 adquirió 114 acciones propias.

Tras la formalización de distintas escrituras de compraventa de acciones a accionistas minoritarios y escritura de compraventa de acciones en autocartera firmada con fecha 29 de marzo de 2022, a 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dispone de 18.966 acciones propias nuevas, esto es, un total de 19.618 acciones propias, que son conservadas en cartera por la propia Sociedad, tal y como se puede observar en la siguiente tabla donde se muestran tanto las operaciones realizadas, como el saldo final del ejercicio:

	Nº acciones	Nominal (euros)	% del capital	Precio medio de adquisición (euros)	Importe de adquisición (euros)
SALDO A 31/12/2020	538	1.291,20	0,0018	3,80-	2.044,40
Adquisiciones	114	273,60	0,0005	3,80	433,20
Enajenaciones	-	-	-	-	-
Amortizaciones	-	-	-	-	-
SALDO A 31/12/2021	652	1.564,880	0,0023	-3,80	2.477,60
Adquisiciones	18.966	45.518,40	0,0858	3,80	72.070,80
Enajenaciones	-	-	-	-	-
Amortizaciones	-	-	-	-	-
SALDO A 31/12/2022	19.618	47.083,20	0,0881	3,80	74.548,40

HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Adquisición Van de Reijt

Fertiberia, S.A. anunció en noviembre de 2022 que había llegado a un acuerdo para adquirir Van de Reijt, un reconocido mayorista de soluciones de nutrición vegetal con activos logísticos altamente eficientes en Bélgica y los Países Bajos.

Benelux es una de las zonas agrícolas y de cultivos de alto valor añadido más densas de Europa y, por lo tanto, esta transacción representa un paso más en la estrategia del grupo al que pertenece esta sociedad para aumentar sus ventas de soluciones innovadoras sostenibles, ampliando su presencia internacional en mercados con un fuerte potencial para el desarrollo de soluciones sostenibles de nutrición vegetal de alto valor añadido.

Van de Reijt cuenta con una larga tradición de servicio fiable a las necesidades de los clientes agrícolas en los Países Bajos y Bélgica. La empresa opera dos terminales marítimas de graneles, una cerca de Breda (Países Bajos) y otra en Grobbendonk (Bélgica). Gracias a las eficaces rutas logísticas que parten de Rotterdam, estas ubicaciones estratégicas permiten a Van de Reijt atender eficazmente a los clientes no sólo del Benelux, sino también de Alemania y el Sudeste Asiático.

La adquisición se prevé que se cierre en el primer semestre de 2023, tras el cumplimiento de las condiciones de cierre habituales, incluidas las aprobaciones reglamentarias.

Renovación Revolving Credit Facility (RCF)

A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad mantenía un acuerdo de financiación renovable a largo plazo con varias entidades financieras, entre ellas Banco Santander, CaixaBank, Banco Sabadell, Ibercaja y HSBC, con un límite total de 80 millones de euros y vencimiento el 12 de agosto de 2023. El 3 de marzo de 2023, Banco Santander y Crédit Agricole Corporate y Investment Banking acordaron suscribir un aumento de los compromisos bajo el contrato de préstamo, hasta 140 millones de euros, y ampliaron la fecha de vencimiento hasta el 22 de septiembre de 2025.

Inicio de actuaciones inspectoras en el ejercicio 2023

En el mes de marzo de 2023, Fertiberia, S.A. ha recibido notificación de la Agencia Tributaria española comunicando el inicio de actuaciones inspectoras en relación con los ejercicios 2020 y 2021 por los siguientes conceptos tributarios: Impuesto sobre Sociedades (IS), Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA), y Retenciones e Ingresos a cuenta de rendimientos del trabajo, profesionales y de actividades económicas (IRPF). A fecha de formulación de estas cuentas anuales, se está recabando la información inicial requerida para ser aportada a la Inspección.

PERSPECTIVAS 2023

La Sociedad es consciente de la incertidumbre que se cierne actualmente sobre la economía mundial, con el aumento de la inflación, las interrupciones en la cadena de suministro y el endurecimiento de las políticas monetarias, que se complican aún más por los desafíos geopolíticos.

La Sociedad continuará adaptando sus operaciones a este entorno desafiante, siendo las dificultades que presenta la volatilidad de los precios del gas natural en Europa uno de los principales retos.

En este contexto, la Sociedad se mantiene cautelosamente optimista sobre las perspectivas del mismo para 2023, dado que el sector agrícola y de nutrición de cultivos en general es resistente, dado su papel como proveedor de insumos esenciales en la cadena alimentaria mundial.

La Sociedad entra en 2023 sobre la base de unos sólidos resultados, con una oferta de soluciones cada vez más innovadoras y el compromiso de invertir en su estrategia revisada a largo plazo.

En cuanto a las perspectivas de la empresa a medio y largo plazo, la Sociedad mantiene su compromiso de ser un actor líder en Europa en soluciones sostenibles de nutrición de cultivos y amoníaco verde y un facilitador clave para la transición energética mundial.

INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

La actividad de Investigación y Desarrollo es clave en Fertiberia para soportar la consecución de los objetivos estratégicos. En este sentido, existe un importante número de iniciativas prometedoras. Unas van dirigidas al desarrollo de herramientas tecnológicas para la mejora de la rentabilidad y de la sostenibilidad en las producciones agrícolas de los clientes de Fertiberia. Otras buscan el diseño y desarrollo de soluciones nutricionales avanzadas más eficientes, circulares y que reducen la huella de carbono.

La actividad de Investigación y Desarrollo en Fertiberia, S.A. se basa en tres pilares:

- Potenciación de la economía circular y aprovechamiento eficiente de los recursos, por medio del desarrollo de una nueva cadena de valor basada en procesos de recuperación de nutrientes procedentes de residuos.
- Conservación y mejora de la calidad de los suelos y del medio ambiente.
- Mejora de la competitividad por medio de productos innovadores de alto valor con mayor eficiencia y sostenibilidad.

Fertiberia, S.A. cuenta con su centro principal de Investigación y Desarrollo (*CTA-Fertiberia*) en la ciudad de Sevilla, establecido en el año 2015 en cooperación con la universidad pública de esta ciudad. El *CTA-Fertiberia* cuenta con instalaciones muy avanzadas adaptadas las líneas de negocio y objetivos de la empresa:

- Laboratorio de síntesis, equipado para el desarrollo de fases líquidas y sólidas, y la evaluación química de productos y materias primas
- Laboratorio de procesos, donde se producen a pequeña escala prototipos de productos y se evalúan las características físicas.
- Laboratorio Agronómico, en el que se analizan muestras de suelos, agua y vegetales de las explotaciones agrícolas de nuestros clientes y de los ensayos agronómicos de validación de productos. Está además equipado para analizar productos fertilizantes, sirviendo para realizar controles de calidad y comparativas de producto.
- Servicio de Invernadero. Fertiberia realiza numerosos ensayos de evaluación de productos en este servicio de la Universidad de Sevilla, tanto en fitotrón como en invernadero, con los cultivos de interés agronómico.
- Servicio de Biología, en el que se emplean técnicas de estudios genéticos para el desarrollo de productos biotecnológicos y la evaluación de efectos en los cultivos.

La adquisición de TRICHODEX en el año 2022 supone un impulso fundamental para el desarrollo de productos más avanzados y eficientes mediante la aplicación de biotecnología. Trichodex, situado a menos de 15 km del CTA-Fertiberia, cuenta con una gran experiencia investigadora en este ámbito y con instalaciones de desarrollo propias que potencian y complementan la capacidad tecnológica e investigadora de Fertiberia:

- Laboratorio químico y de formulación
- Laboratorio biológico y banco de microorganismos

- Plantas piloto de fermentación y formulación

Fertiberia, S.A. cuenta en la actualidad con numerosos acuerdos de colaboración con centros de investigación de todo el país, entre los que destacan los firmados con quince instituciones universitarias.

OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO Y EXPOSICIÓN DE LA SOCIEDAD A LOS RIESGOS

La Sociedad distingue entre los siguientes tipos de riesgos financieros:

Riesgo de liquidez: se refiere al riesgo de la eventual incapacidad de la Sociedad para hacer frente a los pagos ya comprometidos, y/o los compromisos derivados de nuevas inversiones.

Riesgo de mercado:

1. Riesgo de tipos de interés: se refiere al impacto que pueda registrar la cuenta de pérdidas y ganancias en su epígrafe de gastos financieros como consecuencia de un alza de los tipos de interés.
2. Riesgo de crédito: se refiere al impacto que puede tener en la cuenta de pérdidas y ganancias los deudores fallidos de las cuentas a cobrar.
3. Riesgo de tipo de cambio: se refiere al impacto que puede tener en la cuenta de pérdidas y ganancias las variaciones en el tipo de cambio del euro frente a otras monedas.
4. Riesgo de precios de materias primas: se refiere al impacto que puede tener en la cuenta de pérdidas y ganancias las fluctuaciones del precio de las materias primas.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es común a cualquier actividad mercantil y no específico de la Sociedad, derivado de las diferencias que pudieran producirse entre las aplicaciones de fondos a inversiones y necesidades de circulante y los orígenes de fondos obtenidos por las actividades de la Sociedad y otras desinversiones.

La Sociedad determina las necesidades de tesorería en un horizonte de 12 meses con un detalle mensual, elaborado a partir de los presupuestos.

Con esto la Sociedad determina las necesidades de tesorería en importe y tiempo, y se planifican las nuevas necesidades de financiación.

Las necesidades de financiación generadas por operaciones de inversión se estructuran y diseñan en función de la vida de la misma.

En el caso de que los nuevos acuerdos de deuda y / o la financiación del capital no sean accesibles o disponibles solo en términos comerciales poco atractivos, la Sociedad podría adoptar estrategias alternativas que pueden incluir acciones tales como la venta de activos, la reestructuración o refinanciación de su deuda, o la búsqueda de capital social adicional.

La posición de liquidez para 2022 se basa en lo siguiente:

- Tesorería: 45.683 miles de euros a 31 de diciembre de 2022.
- 63.500 miles de euros disponibles en líneas de crédito no dispuestas a 31 de diciembre de 2022.
- Los flujos de efectivo de las actividades de explotación en 2022 ascienden a 8.960 miles de euros.

Se elaboran previsiones sistemáticas de generación y requerimientos de caja, que permiten al Grupo determinar y monitorear su posición de liquidez de manera continua.

Riesgo de mercado

Riesgo de tipo de interés

La exposición de los pasivos financieros (excluidas otras cuentas por pagar) al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente, en miles de euros:

	2022
Total pasivos financieros (tipos fijos)	378.185
Total pasivos financieros (tipos variables)	20.272
	398.457

Las variaciones de tipo de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devenguen un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable. El riesgo producido por la variación del precio del dinero se gestiona mediante la contratación de instrumentos financieros derivados que tienen la función de cubrir a la Sociedad de dichos riesgos.

A cierre del ejercicio no existe derivados por este concepto.

Riesgo de crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la dirección de la Sociedad en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

La Sociedad no tiene riesgo de crédito significativo, ya que el cobro a sus clientes suele estar cubierto mediante pólizas de seguros para clientes nacionales, y el cobro de los clientes internacionales se produce por adelantado. A 31 de diciembre de 2022 y 2021 la provisión por deterioro de clientes asciende a 608 miles de euros.

Riesgo de tipo de cambio

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la dirección de la Sociedad en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

La Sociedad no tiene riesgo de crédito significativo, ya que el cobro a sus clientes suele estar cubierto mediante pólizas de seguros para clientes nacionales, y el cobro de los clientes internacionales se produce por adelantado. A 31 de diciembre de 2022 la provisión por deterioro de clientes asciende a 608 miles de euros.

Riesgo del precio de las materias primas

La Sociedad opera dentro del sector de nutrientes para la agricultura, el cual se considera un mercado volátil y cíclico por naturaleza. La evolución de la oferta y la demanda global o regional determina los niveles de precios de los productos, que experimentan cambios rápidos (al alza y a la baja) con un impacto directo en la actividad de la Sociedad y en la valoración de sus inventarios.

La demanda de los productos de la Sociedad, además de las condiciones económicas generales, es sensible a diferentes factores, incluido el precio de los cultivos en los mercados finales, las condiciones climáticas específicas (en particular, el nivel de precipitaciones y temperaturas en las principales zonas agrícolas), el nivel de las subvenciones a productores y su distribución entre cultivos (como los pagos de la Política Agrícola Común a los agricultores europeos). Estos factores influyen de forma regular en la demanda y los volúmenes de ventas de la Sociedad y en la mayoría

de los casos son difíciles de predecir. Las sequías severas o las inundaciones que afectan las áreas agrícolas pueden tener un impacto muy significativo en las cifras de ventas.

Las ventas de la Sociedad a sectores no agrícolas también dependen de las condiciones y evolución de los sectores específicos, lo que puede afectar los volúmenes de ventas, la rentabilidad del producto y los resultados finales de la Sociedad.

La estrategia de la Sociedad se centra en el incremento de las ventas de productos de alto valor, que presentan menor volatilidad ya que estos productos están menos influenciados por fluctuaciones y volatilidad.

En cuanto a las materias primas, el gas natural es uno de los insumos clave en la producción de nutrientes, por lo que el precio y la disponibilidad del gas natural es un elemento estratégico para la Sociedad con un impacto significativo en la rentabilidad financiera.

Fertiberia también compra otras materias primas a terceros, por ejemplo, amoníaco, ácido fosfórico y potasa de diferentes geografías como Argelia y Marruecos. Además del riesgo país del origen de las materias primas, la rescisión, el cambio de material o la falta de entrega en estos contratos de suministro pueden tener un impacto negativo en el desempeño financiero de la Sociedad.

La Sociedad mitiga el riesgo de suministro de materias primas mediante la diversificación de fuentes de suministro con diferentes proveedores alternativos en varias geografías.

APLAZAMIENTO DE PAGOS A PROVEEDORES

Durante el ejercicio 2022, el periodo medio de pago a proveedores ha sido de 44 días (48 días en el ejercicio 2021).

ESTADO DE INFORMACIÓN NO FINANCIERA

De acuerdo con la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, la Sociedad está exenta de la obligación de presentar el Estado de Información No Financiera al incluirse esta información en el informe de gestión consolidado de Fertiberia, SARL y sociedades dependientes, en el que se cumple con dicha obligación. Las cuentas anuales consolidadas de Fertiberia, SARL y sociedades dependientes serán depositadas, junto con el informe de gestión consolidado, en el Registro Mercantil de Luxemburgo (Commercial Registry of Luxembourg).

PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO 2022

FERTIBERIA, S.A.

**PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN DEL RESULTADO DEL
EJERCICIO 2022**

Se propone distribuir el beneficio del ejercicio por importe de 17.844.064,98 euros a compensar Resultados Negativos de Ejercicios Anteriores por importe de 2.624.178,38 euros y a Reservas Voluntarias por importe de 15.219.886,60 euros.

Madrid, 30 de marzo de 2023

FIRMA DE LOS ADMINISTRADORES

Diligencia para hacer constar que el Consejo de Administración de Fertiberia, S.A., en su reunión de 30 de marzo de 2023, en relación con el ejercicio 2022 cerrado al 31 de diciembre de 2022, formula las Cuentas Anuales, el Informe de Gestión y la Propuesta de Distribución del Resultado del ejercicio 2022, y esta diligencia, extendidos en 111 folios de papel común, numerados del 1 al 111 (ambos inclusive), impresos a doble cara.

En Madrid, 30 de marzo de 2023

PRESIDENTE

D. F. Javier Goñi del Cacho



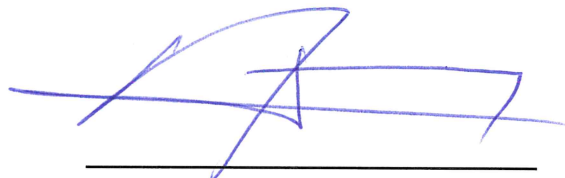
VOCAL

D. Juan Ignacio Navarro Álvarez



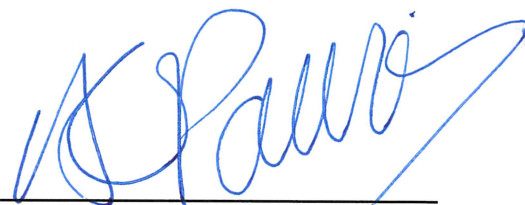
VOCAL

D. David Herrero Fuentes



SECRETARIO NO CONSEJERO

D. Alfredo González-Panizo Tamargo



Grupo**Fertiberia**

Calle Agustin de Foxá, 27
Plantas 8-11. 28036 - Madrid
Tel.: +34 91 586 62 00
Fax: +34 91 586 62 22
fertiberia@fertiberia.es

grupofertiberia.com