



El Gas S.A.

***Cuentas Anuales
Ejercicio 2018***



A07000078

EJERCICIO 2018

CONTENIDO

- I.- BALANCE A 31 DE DICIEMBRE DE 2.018
- II.- CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
- III.- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
- IV.- MEMORIA DEL EJERCICIO



A07000078

EJERCICIO 2018

I.- BALANCE A 31 DE DICIEMBRE DE 2.018



A07000078

EJERCICIO 2018

BALANCE DE SITUACIÓN a 31 de diciembre de 2.018

<u>ACTIVO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
A) ACTIVO NO CORRIENTE		
I. Inmovilizado intangible		
II. Inmovilizado material		
III. Inversiones inmobiliarias		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	3.137.360,00	3.137.360,00
V. Inversiones financieras a largo plazo	6.014.157,50	3.474.157,50
VI. Activos por impuesto diferido		
Total A:	9.151.517,50	6.611.517,50
B) ACTIVO CORRIENTE		
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta		
II. Existencias		
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	20.077,01	20.077,01
2. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos		
3. Otros deudores	7.812,89	
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	2.261.933,63	2.537.997,67
V. Inversiones financieras a corto plazo	403.852,13	3.258.023,06
VI. Periodificaciones a corto plazo	8.246,86	8.246,85
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	601.904,03	355.789,97
Total B:	3.303.826,55	6.180.134,56
TOTAL ACTIVO (Total A+Total B)	12.455.344,05	12.791.652,06

Sóller, a 30 de marzo de 2.019

Los Administradores



A07000078

EJERCICIO 2018

BALANCE DE SITUACIÓN a 31 de diciembre de 2.018

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	<u>2018</u>	<u>2017</u>
A) PATRIMONIO NETO		
A-1) Fondos propios		
I. Capital		
1. Capital escriturado	6.000.000,00	6.000.000,00
2. (Capital no exigido)		
II. Prima de emisión		
III. Reservas	5.389.624,79	4.596.575,74
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)		
V. Resultados de ejercicios anteriores		
VI. Otras aportaciones de socios		
VII . Pérdidas y ganancias (Beneficios)	1.263.439,55	1.390.384,15
VIII. (Dividendo a cuenta)	-297.475,00	-297.462,00
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto		
A-2) Ajustes por cambios de valor		
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		
Total A:	12.355.589,34	11.689.497,89
B) PASIVO NO CORRIENTE		
I. Provisiones a largo plazo		
II. Deudas a largo plazo		
1. Deudas con entidades de crédito		
2. Acreedores por arrendamiento financiero		
3. Otras deudas a largo plazo		
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo		
IV. Pasivos por impuesto diferido		
V. Periodificaciones a largo plazo		
Total B:	0,00	0,00
C) PASIVO CORRIENTE		
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		
II. Provisiones a corto plazo		
III. Deudas a corto plazo		
1. Deudas con entidades de crédito	-4.546,99	909.771,84
2. Acreedores por arrendamiento financiero		
3. Otras deudas a corto plazo	33.117,28	29.882,40
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		
1. Proveedores	5.074,71	178,97
2. Otros acreedores	66.109,71	162.320,96
VI. Periodificaciones a corto plazo		
Total C:	99.754,71	1.102.154,17
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (Total A+Total B+Total C)	12.455.344,05	12.791.652,06

Sóller, a 30 de marzo de 2.019

Los Administradores



A07000078

EJERCICIO 2018

II.- CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

A07000078

EJERCICIO 2018

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS a 31 de diciembre de 2.018

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Importe neto de la cifra de negocios	67.540,35	66.370,28
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo		
4. Aprovisionamientos		
5. Otros ingresos de explotación	59.231,29	71.855,35
6. Gastos de personal	-267.404,28	-344.155,91
7. Otros gastos de explotación	-63.261,21	-68.193,83
8. Amortización del inmovilizado		
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
10. Excesos de provisiones		
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	-203.893,85	-274.124,11
12. Ingresos financieros	1.451.568,13	1.640.316,83
13. Gastos financieros	-7.647,63	-5.680,52
14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
15. Diferencias de cambio		
16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		
B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16)	1.443.920,50	1.634.636,31
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	1.240.026,65	1.360.512,20
17. Impuestos sobre beneficios	23.412,90	29.871,95
D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17) (BENEFICIOS)	1.263.439,55	1.390.384,15

Sóller, a 30 de marzo de 2.019

Los Administradores



A07000078

EJERCICIO 2018

III.- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO



A07000078

EJERCICIO 2018

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

a) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2018:

	Notas en la memoria	2.018	2.017
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		1.263.439,55	1.390.384,15
B) Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
I. Por valoración de activos y pasivos.			
1. Ingresos/gastos de activos financieros disponibles para la venta.			
2. Ingresos/gastos por pasivos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
3. Otros ingresos/gastos.			
II. Por coberturas.			
1. Ingresos/gastos por coberturas de flujos de efectivo.			
2. Ingresos/gastos por cobertura de inversión neta en el extranjero.			
III. Subvenciones, donaciones y legados.			
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.			
V. Efecto impositivo.			
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)		0,00	0,00
C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias.			
VI. Por valoración de activos y pasivos.			
1. Ingresos/gastos de activos financieros disponibles para la venta.			
2. Ingresos/gastos por pasivos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
3. Otros ingresos/gastos.			
VII. Por coberturas.			
1. Ingresos/gastos por coberturas de flujos de efectivo.			
2. Ingresos/gastos por cobertura de inversión neta en el extranjero.			
VIII. Subvenciones, donaciones y legados.			
IX. Efecto impositivo.			
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)		0,00	0,00
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B+ C)		1.263.439,55	1.390.384,15

Sóller, a 30 de marzo de 2.019

Los Administradores



el gas S.A.

A07000078

EJERCICIO 2018

b) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Capital		Prima de emisión	Reservas	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otros instrum. instrumentos de patrimonio	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones donaciones legados	Total
	Escriturado	No exigido											
5A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2016	6.000.000,00 €			5.251.619,62 €	0,00 €			539.523,42 €	-594.764,00 €				11.196.379,04 €
I. Ajustes por cambios de criterio 2016 y anteriores													
II. Ajustes por errores 2016 y anteriores.													
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2017	6.000.000,00 €			5.251.619,62 €	0,00 €			539.523,42 €	-594.764,00 €				11.196.379,04 €
I. Total ingresos y gastos reconocidos.								1.390.384,15 €					1.390.384,15 €
II. Operaciones con socios o propietarios.													
1. Aumentos de capital.													0,00 €
2. (-) Reducciones de capital.													
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).													
4. (-) Distribución de dividendos.				-714.428,92 €				-485.571,08 €	-297.462,00 €				-1.497.462,00 €
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).													
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.													
7. Otras operaciones con socios o propietarios													0,00 €
III. Otras variaciones de patrimonio neto.				59.385,04 €				-53.952,34 €	594.764,00 €				600.196,70 €
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2017	6.000.000,00 €			4.596.575,74 €	0,00 €			1.390.384,15 €	-297.462,00 €				11.689.497,89 €
I. Ajustes por cambios de criterio 2017 y anteriores													
II. Ajustes por errores 2017 y anteriores.													
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2018	6.000.000,00 €			4.596.575,74 €	0,00 €			1.390.384,15 €	-297.462,00 €				11.689.497,89 €
I. Total ingresos y gastos reconocidos.								1.263.439,55 €					1.263.439,55 €
II. Operaciones con socios o propietarios.													
1. Aumentos de capital.													0,00 €
2. (-) Reducciones de capital.													
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).													
4. (-) Distribución de dividendos.								-600.000,00 €	-297.475,00 €				-897.475,00 €
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).													
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.													
7. Otras operaciones con socios o propietarios				2.664,90 €									2.664,90 €
III. Otras variaciones de patrimonio neto.				790.384,15 €				-790.384,15 €	297.462,00 €				297.462,00 €
E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2018	6.000.000,00 €			5.389.624,79 €	0,00 €			1.263.439,55 €	-297.475,00 €				12.355.589,34 €

Sóller, a 30 de marzo de 2.019

Los Administradores



A07000078

EJERCICIO 2018

IV.- MEMORIA DEL EJERCICIO



A07000078

EJERCICIO 2018

MEMORIA ABREVIADA DEL EJERCICIO 2.018

1. ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD.

EL GAS S.A. (en adelante “la sociedad”) se constituyó como compañía mercantil el 28 de enero de 1.892, no habiendo modificado su denominación social desde su constitución. Su domicilio social se encuentra en la calle Sa Mar número 146 de Sóller (Illes Balears). Su dirección de correo electrónico es: administracio@el-gas.es

El régimen legal aplicable es la Ley de Sociedades de Capital (vigente desde el 1 de septiembre 2010), cuyo texto refundido se aprobó por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, el Código de Comercio y la propia legislación de la actividad que realiza.

La actividad principal de EL GAS es el control y gestión del Grupo, y de las empresas en las que participa.

Con fecha 19 de diciembre de 2017 la sociedad adquirió el 100% de las participaciones de la sociedad TRAMONTANA RENOVABLES, S.L.U.

Las sociedades que forman el grupo EL GAS en los términos previstos en el artículo 42 del Código de Comercio, son las siguientes:

Sociedad dominante: EL GAS, S.A., con domicilio social sito en C/ Sa Mar nº 146 de Sóller, cuya actividad principal es la gestión y administración del grupo, deposita las cuentas anuales en el Registro Mercantil de Palma de Mallorca.



A07000078

EJERCICIO 2018

Sociedades dominadas al 100% por EL GAS, S.A. son:

- VALL DE SÓLLER ENERGIA, S.L.U. con domicilio social sito en C/ Sa Mar nº 146 de Sóller y cuya actividad principal consiste en la distribución y transporte de energía eléctrica.

- ELÉCTRICA SOLLERENSE, S.A.U., con domicilio social sito en C/ Sa Mar nº 146 de Sóller y cuya actividades principales consisten en la comercialización de energía eléctrica y la prestación de servicios de telecomunicaciones.

- TRAMONTANA RENOVABLES, S.L.U., con domicilio social sito en C/ Sa Mar nº 146 de Sóller dedicada a la producción de energía eléctrica, principalmente energía fotovoltaica.

Pese a pertenecer a un grupo contable no es obligatorio presentar cuentas anuales consolidadas por razones de tamaño.

Desde el ejercicio 2005 a la sociedad se le viene aplicando el régimen de consolidación fiscal. La Agencia Tributaria asignó el número de grupo 03/05, quedando adscrita a la Unidad Regional de Grandes Empresas.

La moneda funcional con la que opera la empresa es el euro. Para la formulación de los estados financieros en euros se han seguido los criterios establecidos en el Plan General Contable.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES.

2.1) Imagen fiel.

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2018 adjuntas han sido formuladas por el Consejo de Administración a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2018 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

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

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



A07000078

EJERCICIO 2018

Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior, fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria, el 24 de junio de 2018.

2.2) Principios contables no obligatorios aplicados.

La sociedad no ha aplicado ningún principio contable no obligatorio.

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

La Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

En las cuentas anuales adjuntas no se han utilizado estimaciones realizadas por la Dirección de la Sociedad para cuantificar activos, pasivos, ingresos o gastos.

2.4) Comparación de la información.

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambio en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2018, las correspondientes al ejercicio anterior. Asimismo, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2018 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2017.

2.5) Elementos recogidos en varias partidas.

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

2.6) Cambios en criterios contables.

Durante el ejercicio 2018 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

2.7) Corrección de errores.

Las cuentas anuales del ejercicio 2018 no incluyen ajustes realizados como consecuencia de errores detectados en el ejercicio.

3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

El Consejo de Administración propondrá a la Junta General de Accionistas la aprobación de la distribución de resultados que se indica a continuación:

Base de reparto	2018	2017
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	1.263.439,55	1.390.384,15
Remanente		
Reservas voluntarias		
Otras reservas de libre disposición		
Total	1.263.439,55	1.390.384,15

Aplicación	2018	2017
A reserva legal	30.337,71	139.038,42
A reserva por fondo de comercio		
A reservas especiales		
A reservas voluntarias	633.101,84	651.345,73
A dividendos	600.000,00	600.000,00
A compensación de pérdidas de ejercicios anteriores		
A otros		
Total	1.263.439,55	1.390.384,15

Durante el ejercicio 2018 se han distribuido dividendos a cuenta por un importe bruto de 297.475,00€.

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

4. NORMAS DE VALORACIÓN.

Las principales normas de valoración seguidas para la elaboración de las Cuentas Anuales para el Ejercicio de 2.018, han sido las siguientes:

4.1) Inmovilizado intangible.

La sociedad no posee ningún activo bajo este epígrafe.

A07000078

EJERCICIO 2018

4.2) Inmovilizado material.

La sociedad no posee ningún elemento de este tipo.

4.3) Inversiones inmobiliarias.

La sociedad no realiza operaciones de este tipo.

4.4) Permutas.

La sociedad no ha realizado ninguna operación de permuta en los últimos dos ejercicios.

4.5) Instrumentos financieros.

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

a) Activos financieros:

Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.

Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;

Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;

Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés;

Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;

Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y

Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

A07000078

EJERCICIO 2018

b) Pasivos financieros:

Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;

Deudas con entidades de crédito;

Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;

Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo;

Deudas con características especiales, y

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

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

4.3.1. Inversiones financieras a largo plazo.

Préstamos y cuentas por cobrar: se registran a su coste amortizado, correspondiendo al efectivo entregado, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar. La Sociedad registra las correspondientes provisiones por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento: aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento. Se contabilizan a su coste amortizado.

Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados

La Sociedad clasifica los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de su reconocimiento inicial sólo si:

- con ello se elimina o reduce significativamente la no correlación contable entre activos y pasivos financieros o
- el rendimiento de un grupo de activos financieros, pasivos financieros o de ambos, se gestiona y evalúa según el criterio de valor razonable, de acuerdo con la estrategia documentada de inversión o de gestión del riesgo de la Sociedad.

También se clasifican en esta categoría los activos y pasivos financieros con derivados implícitos, que son tratados como instrumentos financieros híbridos, bien porque han sido designados como tales por la Sociedad o debido a que no se puede valorar el componente del derivado con fiabilidad

A07000078

EJERCICIO 2018

en la fecha adquisición o en una fecha posterior. Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias se valoran siguiendo los criterios establecidos para los activos y pasivos financieros mantenidos para negociar.

La Sociedad no reclasifica ningún activo o pasivo financiero de o a esta categoría mientras esté reconocido en el balance de situación, salvo cuando proceda calificar el activo como inversión en empresas del grupo, asociadas o multigrupo.

Las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

Inversiones disponibles para la venta: son el resto de inversiones que no entran dentro de las cuatro categorías anteriores, viniendo a corresponder casi a su totalidad a las inversiones financieras en capital, con una inversión inferior al 20%. Estas inversiones figuran en el balance de situación adjunto por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable. En el caso de participaciones en sociedades no cotizadas, normalmente el valor de mercado no es posible determinarlo de manera fiable por lo que, cuando se da esta circunstancia, se valoran por su coste de adquisición o por un importe inferior si existe evidencia de su deterioro.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros-

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

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

Baja de activos financieros-

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

Cuando el activo financiero se da de baja la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor en libros del activo, más cualquier importe acumulado

A07000078

EJERCICIO 2018

que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo, que forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

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

4.3.2. Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

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

4.3.3. Pasivos financieros

Los préstamos, obligaciones y similares se registran inicialmente por el importe recibido, neto de costes incurridos en la transacción. Los gastos financieros, incluidas las primas pagaderas en la liquidación o el reembolso y los costes de transacción, se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias según el criterio del devengo utilizando el método del interés efectivo. El importe devengado y no liquidado se añade al importe en libros del instrumento en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

Las cuentas a pagar se registran inicialmente a su coste de mercado y posteriormente son valoradas al coste amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

Fianzas entregadas.

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

Valor razonable.

El valor razonable es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua.

Con carácter general, en la valoración de instrumentos financieros valorados a valor razonable, la Sociedad calcula éste por referencia a un valor fiable de mercado, constituyendo el precio cotizado en un mercado activo la mejor referencia de dicho valor razonable. Para aquellos instrumentos respecto

de los cuales no exista un mercado activo, el valor razonable se obtiene, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración.

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

4.3.4. Instrumentos financieros derivados y contabilización de coberturas

La Sociedad no realiza operaciones con instrumentos financieros derivados.

4.3.5. Instrumentos financieros compuestos

La Sociedad no realiza operaciones con instrumentos financieros compuestos.

4.3.6. Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

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

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

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

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

4.6) Existencias.

La sociedad por la actividad que realiza no posee ningún tipo de existencia en su activo.

4.7) Transacciones en moneda extranjera.

La sociedad no ha realizado ninguna operación con moneda distinta a la del euro.

4.8) Impuesto sobre beneficios.

El gasto por Impuesto de sociedades del ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, y minorado por las bonificaciones y deducciones en la cuota, si los hubiere, excluidas las retenciones y los pagos a cuenta.

La sociedad tributa desde el 1 de enero de 2.006 en régimen de consolidación fiscal.

4.9) Ingresos y gastos.

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando se han transferido al comprador todos los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de cobro y el tipo de interés efectivo aplicable, que es el tipo que iguala exactamente los futuros recibos en efectivo estimados a lo largo de la vida prevista del activo financiero con el importe en libros neto de dicho activo.

4.10) Provisiones y contingencias.

Al tiempo de formular las cuentas anuales, los Administradores diferencian entre:

- Provisiones: pasivos que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios

A07000078

EJERCICIO 2018

patrimoniales de probable materialización para la sociedad, cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados. Dichos saldos se registran por el valor actual del importe más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación, y

- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la sociedad.

Las cuentas anuales de la sociedad recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que es probable que se tenga que atender la obligación. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la normativa contable.

Las provisiones, que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las origina y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable, se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

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

Excepto en el caso de causa justificada, las sociedades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando cesan en sus servicios.

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

4.12) Subvenciones, donaciones y legados.

La sociedad no tiene contabilizada ninguna subvención en sus registros contables.

4.13) Combinaciones de negocios.

La sociedad no tiene contabilizada ninguna operación de este tipo.

4.14) Negocios conjuntos.

La sociedad no tiene contabilizada ninguna operación de este tipo.

4.15) Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.

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

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

Se entenderá que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de elaboración de cuentas anuales 13ª.

Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de elaboración de cuentas anuales 15ª.

4.16) Clasificación de saldos entre corriente y no corriente.

En el balance de situación adjunto, los saldos se clasifican en no corrientes y corrientes. Los corrientes comprenden aquellos saldos que la sociedad espera vender, consumir, desembolsar o realizar en el transcurso del ciclo normal de explotación, aquellos otros que no correspondan con esta clasificación se consideran no corrientes.

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE, MATERIAL E INMOBILIARIO

La Sociedad no posee ningún elemento de inmovilizado intangible, material o inmobiliario en su activo.

Arrendamientos financieros

Se consideran arrendamientos financieros, aquellos en los que se deduzca que se transfiere al arrendatario los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato.

La sociedad no ha realizado operaciones de esta naturaleza.

Arrendamientos operativos

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador. Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de su devengo

La información de los arrendamientos operativos en los que la Sociedad es arrendataria es la siguiente:

Arrendamientos operativos: Información del arrendatario	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
Importe de los pagos futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables	27.422,64	14.059,44
_ Hasta un año	27.422,64	14.059,44
_ Entre uno y cinco años		
_ Más de cinco años		
Importe total de los pagos futuros mínimos que se esperan recibir, al cierre del ejercicio, por subarrendos operativos no cancelables		
Pagos mínimos por arrendamiento reconocidos como gastos del periodo		
Cuotas contingentes reconocidas como gastos del periodo		
Cuotas de subarrendamiento reconocidas como ingreso del periodo		

Los contratos de arrendamiento son renovables anualmente y se actualizan en función del índice de precios de consumo (IPC), el cual a 31-12-2018 marcaba una variación del 1,2%.

El importe de los pagos futuros mínimos que se espera tener que hacer frente, a cierre del ejercicio 2018, asciende a 27.422,64€.

6. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de los activos financieros, que posee la sociedad, a largo y a corto plazo de 2018 y 2017, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas es el siguiente:

Categorías	Clases	Instrumentos financieros a largo plazo						Instrumentos financieros a corto plazo						Total	
		Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros		Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros			
		2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias														0,00	0,00
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento														0,00	0,00
Préstamos y partidas a cobrar												2.665.785,76	5.796.020,73	2.665.785,76	5.796.020,73
Activos disponibles para la venta														0,00	0,00
Derivados de cobertura														0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.665.785,76	5.796.020,73	2.665.785,76	5.796.020,73

Los créditos a corto plazo están compuestos por varias partidas.

- Créditos concedidos a las empresas del grupo:

Póliza de crédito con VALL DE SOLLER ENERGIA, S.LU. de límite 3.500.000€, a 31 de diciembre de 2018 VSE había dispuesto 1.245.377,42€.

Póliza de crédito con ELECTRICA SOLLERENSE, SA.U. de límite 3.500.000€, a 31 de diciembre de 2018 E.S. había dispuesto 911.322,66€.

Póliza de crédito con TRAMONTANA RENOVABLES, S.L.U. de límite 150.000, a 31 de diciembre de 2018, el saldo dispuesto ascendía a la suma de 102.585,12€.

- Créditos con otras empresas y otros créditos:

En 2014 se concedió un préstamo participativo a la sociedad RENOVIS ENERGÍAS, S.L. por importe de 690.397,77€. En el ejercicio 2018 se ha procedido a la amortización total del préstamo. A 31 de diciembre de 2018 únicamente quedaban pendiente de liquidación intereses por un importe 2.648,43€ que se cobrarán en el 2019.

En 2012 se concedió una línea de crédito a la sociedad AQUAVENTUS ENERGIA, S.L. de límite 750.000€, el saldo dispuesto a 31 de diciembre de 2018 ascendía a 389.574,61€.

En el año 2013 se resolvió el expediente de expropiación de Sa Costera. En dicha resolución se consignó la cifra de 14.277,52€ en la Caja General de Depósitos a la espera de resolver la discrepancia presentada por parte del Sr. SCHEPKE por el que reclamaba el valor de una servidumbre de abrevadero y de empleo de agua. Dicha partida permanece pendiente de cobro al cierre del ejercicio.

Los capítulos “inversiones en empresas del grupo” y “inversiones financieras a largo plazo” tienen la siguiente composición:

- Empresas de grupo:

EL GAS, S.A. es la empresa matriz del grupo descrito en el punto 1) de esta memoria. Los valores de la participación en las distintas empresas del grupo son:

	Valor de la participación	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Eléctrica Sollerense, S.A.U.	500.000,00	500.000,00
Vall de Sóller Energia, S.L.U.	2.337.360,00	2.337.360,00
Tramontana Renovables, S.L.U.	300.000,00	300.000,00
TOTAL:	3.137.360,00	3.137.360,00

A07000078

EJERCICIO 2018

Los datos de las empresas que conforman dicho grupo son:

EMPRESAS DEL GRUPO	EMPRESA MATRIZ
Nombre	EL GAS, S.A.
Domicilio	C/ SA MAR Nº 146
Forma jurídica	S.A.
CNAE	7022
Part. directa % Capital	
Part. indirecta % Capital	
Part. directa % Derechos voto	
Part. indirecta % Derechos voto	
Capital social	6.000.000,00
Reservas totales	5.389.624,79
Otras partidas patrimonio neto	-297.475,00
Resultado último ejercicio	1.263.439,55
Resultado explotación	-203.893,85
Resultado operaciones continuadas	1.263.439,55
Resultado operaciones interrumpidas	0,00
Valor en libros de la participación	
Dividendo recibido	1.010.000,00
Cotiza en bolsa	N
Cotización media último trimestre	
Cotización al cierre	
Número de acciones poseidas	

EMPRESAS DEL GRUPO	EMPRESA PARTICIPADA
Nombre	ELECTRICA SOLLERENSE, S.A.U.
Domicilio	C/ SA MAR Nº 146
Forma jurídica	S.A.U.
CNAE	3514
Part. directa % Capital	100,00%
Part. indirecta % Capital	
Part. directa % Derechos voto	100,00%
Part. indirecta % Derechos voto	
Capital social	500.000,00
Reservas totales	2.658.026,02
Otras partidas patrimonio neto	
Resultado último ejercicio	152.370,77
Resultado explotación	244.868,74
Resultado operaciones continuadas	152.370,77
Resultado operaciones interrumpidas	0,00
Valor en libros de la participación	500.000,00
Dividendo recibido	
Cotiza en bolsa	N
Cotización media último trimestre	
Cotización al cierre	
Número de acciones poseidas	250.000

La Sociedad Eléctrica Sollerense, S.A., Sociedad Unipersonal, tiene un capital constituido por 250.000 acciones de 2 euros de valor nominal. EL GAS, S.A., tiene el 100% de capital de esta sociedad. Es el valor neto total recibido por la aportación efectuada en el año 2.000 por EL GAS, S.A.

Su domicilio social está situado en C/ Sa Mar número 146 de Sóller (Illes Balears). Sus actividades principales son la comercialización de energía eléctrica y la prestación de servicios de telecomunicaciones. En el ejercicio de 2.018 su cifra de negocios ha sido de 11.974.967,71 €, con unos beneficios después de impuestos de 152.370,77 €.

Durante el ejercicio 2.018 distribuyó un dividendo por importe de 300.000,00€

EMPRESAS DEL GRUPO	EMPRESA PARTICIPADA
Nombre	VALL DE SÓLLER ENERGIA, S.L.U.
Domicilio	C/ SA MAR Nº 146
Forma jurídica	S.L.U.
CNAE	3513
Part. directa % Capital	100,00%
Part. indirecta % Capital	
Part. directa % Derechos voto	100,00%
Part. indirecta % Derechos voto	
Capital social	2.337.360,00
Reservas totales	1.527.873,68
Otras partidas patrimonio neto	
Resultado último ejercicio	439.793,97
Resultado explotación	625.316,15
Resultado operaciones continuadas	439.793,97
Resultado operaciones interrumpidas	0,00
Valor en libros de la participación	2.337.360,00
Dividendo recibido	
Cotiza en bolsa	N
Cotización media último trimestre	
Cotización al cierre	
Número de acciones poseídas	233.736

La Sociedad Vall de Sóller Energia, S.L.U. constituida el 19 de noviembre de 2.004 ante el notario D. José M. Moyna López, tiene un capital constituido por 233.736 participaciones de 10 €. De éstas, 233.136 participaciones corresponden a la aportación de rama de actividad. La participación de EL GAS, S.A. es del 100% del capital.

Su domicilio Social está situado en la Calle Sa Mar número 146 de Sóller (Illes Balears). Su actividad principal es la distribución de energía eléctrica. En el ejercicio de 2.018, con una cifra neta de negocios de 3.203.351,43€, ha obtenido unos beneficios después de impuestos de 439.793,97 €.

En 2.018 distribuyó un dividendo de 710.000,00 €.

EMPRESAS DEL GRUPO	EMPRESA PARTICIPADA
Nombre	TRAMONTANA RENOVABLES, S.L.U.
Domicilio	C/ SA MAR Nº 146
Forma jurídica	S.L.U.
CNAE	3519
Part. directa % Capital	100,00%
Part. indirecta % Capital	
Part. directa % Derechos voto	100,00%
Part. indirecta % Derechos voto	
Capital social	300.000,00
Reservas totales	2.812,94
Otras partidas patrimonio neto	-48.932,05
Resultado último ejercicio	11.631,66
Resultado explotación	29.296,46
Resultado operaciones continuadas	11.631,66
Resultado operaciones interrumpidas	0,00
Valor en libros de la participación	300.000,00
Dividendo recibido	
Cotiza en bolsa	N
Cotización media último trimestre	
Cotización al cierre	
Número de acciones poseidas	300

La sociedad Tramontana Renovables, S.L.U., constituida el 11 de junio de 2.008 ante el notario D. Iván Angoitia García tiene un capital social constituido en 300.000 € dividido en 300 participaciones sociales de mil euros cada una. El 100% del capital de esta sociedad pertenece a EL GAS, S.A.

Su domicilio social está situado en C/ Sa Mar nº 146 de Sóller (Illes Balears) y su actividad principal es la producción de energía eléctrica. En el ejercicio 2.018 el importe neto de la cifra de negocios ascendió a la cifra de 129.687,35 euros, con unos beneficios después de impuestos de 11.631,66 euros.

- Inversiones financieras a largo plazo: Empresas participadas.

El detalle de las inversiones en el patrimonio de empresas asociadas y otras empresas es el siguiente:

	<u>Valor de la participación.</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Nexus Energia, S.A.	18,00	18,00
Aquaventus Energia, S.L.	1.280.300,50	1.280.300,50
Renovis Energías, S.L.	4.730.839,00	2.190.839,00
Aseme Servicios A.I.E.	3.000,00	3.000,00
TOTAL:	6.014.157,50	3.474.157,50

Al 31 de diciembre de 2018 la participación en NEXUS ENERGIA, S.A. está compuesta por 2 acciones, una valorada a 6€ y otra a 12€.

Al cierre del ejercicio la participación en la Sociedad Limitada, Aquaventus Energia, sociedad dedicada a la generación de energía eléctrica, es del 25%, dicha participación está representada por 5.677,5 participaciones, de las cuales 3.180 están valoradas a 100€, otras 1.362 a 330,25€ y 1.135,5 a 451,34€.

La participación de EL GAS en la sociedad RENOVIS ENERGIAS, S.L., sociedad dedicada a la promoción y explotación de energías renovables, está compuesta por 2.252.615 participaciones, de las cuales 680.388 valoradas a 1,02€, 1.243.693 valoradas a 1,00€ y 328.534 a 0,76€. Lo que supone una participación del 24,95%. En 2017, EL GAS, S.A. realizó una aportación dineraria para dotar a la sociedad RENOVIS ENERGIAS, S.L. de mayor liquidez y compensación de resultados negativos de ejercicios anteriores, lo que supone un mayor coste de la participación. Inicialmente en 2017 esta aportación se contabilizó como una operación de crédito, en 2018 se corrigió contabilizando este saldo como mayor valor de la participación.

A07000078

EJERCICIO 2018

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

Vencimiento de los instrumentos financieros de activo al cierre del ejercicio 2018							
	Vencimiento en años						
	1	2	3	4	5	Más de 5	TOTAL
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	2.651.508,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.651.508,24
Créditos a empresas	2.261.933,63						2.261.933,63
Valores representativos de deuda							0,00
Derivados							0,00
Otros activos financieros	389.574,61						389.574,61
Otras inversiones							0,00
Inversiones financieras	14.277,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14.277,52
Créditos a terceros							0,00
Valores representativos de deuda							0,00
Derivados							0,00
Otros activos financieros							0,00
Otras inversiones	14.277,52						14.277,52
Deudas comerciales no corrientes							0,00
Anticipos a proveedores							0,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	27.889,90						27.889,90
Cientes por ventas y prest.de servicios	20.077,01						20.077,01
Cientes, empresas del grupo y asociadas							0,00
Deudores varios	7.812,89						7.812,89
Personal							0,00
Accionistas (socios) por desembolsos exigidos							0,00
TOTAL	2.693.675,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.693.675,66

El detalle de los vencimientos de los activos financieros al cierre del ejercicio anterior fue el siguiente:

Vencimiento de los instrumentos financieros de activo al cierre del ejercicio 2017							
	Vencimiento en años						
	1	2	3	4	5	Más de 5	TOTAL
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	5.688.501,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.688.501,00
Créditos a empresas	2.537.997,67						2.537.997,67
Valores representativos de deuda							0,00
Derivados							0,00
Otros activos financieros	3.150.503,33						3.150.503,33
Otras inversiones							0,00
Inversiones financieras	107.519,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	107.519,73
Créditos a terceros	107.519,73						107.519,73
Valores representativos de deuda							0,00
Derivados							0,00
Otros activos financieros							0,00
Otras inversiones							0,00
Deudas comerciales no corrientes							0,00
Anticipos a proveedores							0,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	20.077,01						20.077,01
Cientes por ventas y prest.de servicios	20.077,01						20.077,01
Cientes, empresas del grupo y asociadas							0,00
Deudores varios							0,00
Personal							0,00
Accionistas (socios) por desembolsos exigidos							0,00
TOTAL	5.816.097,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.816.097,74

7. PASIVOS FINANCIEROS

La sociedad no posee pasivos financieros a largo plazo.

La información de los instrumentos financieros del pasivo del balance de la sociedad a corto plazo clasificado por categorías a 31 de diciembre de 2018, es:

Pasivos financieros a corto plazo.								
CATEGORÍAS	CLASES							
	Deudas Ent.Cdto		Oblig y otros		Derivados y otros		TOTAL	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Débitos y partidas a pagar	-4.546,99	909.771,84	0,00	0,00	33.117,28	29.882,40	28.570,29	939.654,24
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Mantenidos para negociar								
— Otros								
Derivados de cobertura								
TOTAL	-4.546,99	909.771,84	0,00	0,00	33.117,28	29.882,40	28.570,29	939.654,24

Con fecha 30 de junio de 2017 la sociedad contrató una póliza de crédito de límite 1.500.000€ con la entidad BANKINTER, con el fin de acometer una importante inversión en plantas de producción de energía fotovoltaica a través de la empresa asociada RENOVIS ENERGIAS, SL. En concreto se ha invertido en la adquisición de una cubierta fotovoltaica de 0,6Kw en Badajoz y una planta fotovoltaica en Murcia de 4Mw. A 31 de diciembre de 2018 no se ha dispuesto saldo, la cuenta de crédito presenta un saldo positivo de 4.546,99€

La fecha de vencimiento del crédito es 30-06-2019, renovable anualmente. El tipo de interés aplicado es Euribor +0,90%

Durante el ejercicio no se ha producido ningún impago de principal ni intereses de las deudas contraídas por la sociedad.

La sociedad no tiene deudas con garantía real.

A07000078

EJERCICIO 2018

Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros de la sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

Vencimiento de los instrumentos financieros de pasivo al cierre del ejercicio 2018							
	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
Deudas	28.570,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	28.570,29
Obligaciones y otros valores negociables							0,00
Deudas con entidades de crédito	-4.546,99						-4.546,99
Acreedores por arrendamiento financiero							0,00
Derivados							0,00
Otros pasivos financieros	33.117,28						33.117,28
Deudas con emp.grupo y asociadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acreedores comerciales no corrientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	71.184,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	71.184,42
Proveedores	5.074,71						5.074,71
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	0,00						0,00
Acreedores varios	66.109,71						66.109,71
Personal							0,00
Anticipos de clientes							0,00
Deuda con características especiales	0,00						0,00
TOTAL	99.754,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	99.754,71

El detalle de los vencimientos de los pasivos financieros al cierre del ejercicio anterior fue el siguiente:

Vencimiento de los instrumentos financieros de pasivo al cierre del ejercicio 2017							
	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
Deudas	939.654,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	939.654,24
Obligaciones y otros valores negociables							0,00
Deudas con entidades de crédito	909.771,84						909.771,84
Acreedores por arrendamiento financiero							0,00
Derivados							0,00
Otros pasivos financieros	29.882,40						29.882,40
Deudas con emp.grupo y asociadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acreedores comerciales no corrientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	162.499,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	162.499,93
Proveedores	178,97						178,97
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	0,00						0,00
Acreedores varios	162.320,96						162.320,96
Personal							0,00
Anticipos de clientes							0,00
Deuda con características especiales	0,00						0,00
TOTAL	1.102.154,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.102.154,17

8. FONDOS PROPIOS.

El movimiento de las distintas cuentas que componen este epígrafe, durante el Ejercicio de 2.018, ha sido el siguiente:

	Saldo inicial	Movimiento 2018		Saldo final
		Adiciones	Disminuciones	
Capital suscrito	6.000.000,00			6.000.000,00
Acciones propias. Autocartera	0,00			0,00
Reserva legal	1.030.623,87	139.038,42		1.169.662,29
Reserva voluntaria	3.129.917,80	654.010,63		3.783.928,43
Reserva de revalorización	436.034,07			436.034,07
TOTAL:	10.596.575,74	793.049,05	0,00	11.389.624,79

a) Capital social.

El capital social a 31.12.18 está formado por 300.000 acciones, numeradas de la 1 a la 300.000, de 20 € de valor nominal, nominativas, totalmente suscritas y desembolsadas.

Todas las acciones constitutivas del Capital Social gozan de los mismos derechos.

b) Reserva legal.

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a Reserva Legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del Capital Social. La Reserva Legal podrá utilizarse para aumentar el Capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital Social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

c) Reservas Voluntarias.

Corresponde a Reservas de libre disposición.

d) Reserva de Revalorización R.D. Ley 7/1.996, de 7 de junio

Con fecha 23.01.98, la Administración Tributaria levantó Acta previa de comprobación del saldo de esta cuenta, dando conformidad a la actualización de balances practicada por la Sociedad el 31.12.96.

Dicho saldo podrá destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de ejercicios anteriores como los del propio ejercicio, o los que puedan producirse en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2.007 podrá destinarse a reservas de libre disposición, siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

La Reserva se vio minorada en el ejercicio de 2.000 en 78.353,05 € por la aportación a Eléctrica Sollerense, S.A.

9. SITUACIÓN FISCAL

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

- IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES:

EL GAS, S.A. consolida con las demás empresas del grupo Vall de Sóller Energia, S.L.U. (VSE), Eléctrica Sollerense, S.A.U. (E.S.) y Tramontana Renovables, S.L.U. (T.R.), todas ellas incluidas en el régimen fiscal del grupo consolidado número 03/05. En 2018 T.R. entró a formar parte del grupo fiscal.

Las sociedades pertenecientes al grupo fiscal deben presentar su impuesto sobre sociedades individual, pero la liquidación del impuesto se realiza a través de la consolidación del grupo. El impuesto sobre sociedades del ejercicio se calcula en base al resultado contable, obtenido en base a los principios contables generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto. La conciliación del resultado económico,

A07000078

EJERCICIO 2018

contable, consolidado antes de impuestos y la base imponible del impuesto sobre sociedades es la siguiente:

	EJERCICIO 2018	EJERCICIO 2017
RESULTADO ECONOMICO CONSOLIDADO	2.055.032,53	3.283.994,29
Diferencias Permanentes negativas.	-1.010.000,00	-1.480.000,00
Diferencias Permanentes positivas.	41.463,70	23.423,26
Diferencias Temporales negativas.	-47.392,58	-47.392,58
Diferencias Temporales positivas.	0,00	0,00
Compensación Bases Imponibles negativas	-11.631,66	0,00
BASE IMPONIBLE CONSOLIDADA	1.027.471,99	1.780.024,97
Cuota íntegra previa.	256.868,00	445.006,24
Deducciones.	-83.289,19	-2.369,63
Retenciones y pagos a cuenta.	-181.391,69	-346.761,91
Cuota Diferencial a pagar/cobrar	-7.812,88 €	95.874,70 €

Desglose del gasto / ingreso por impuesto sobre beneficios en el ejercicio 2018 y en el ejercicio anterior:

Desglose del gasto / ingreso por impuestos sobre beneficios en el ejercicio 2018

	2. Variación de impuesto diferido				3. TOTAL (1+2)	
	1. Impuesto corriente	a) Variación del impuesto diferido de activo				b) Variación del impuesto diferido de pasivo
		Diferencias temporarias	Crédito impositivo por bases imponibles negativas	Otros créditos		
Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual:						
_ A operaciones continuadas	-23.412,90			0,00	-23.412,90	
_ A operaciones interrumpidas						
Imputación a patrimonio neto, de la cual:						
_ Por valoración de instrumentos financieros						
_ Por coberturas de flujos de efectivo						
_ Por subvenciones, donaciones y legados recibidos						
_ Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes						
_ Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta						
_ Por diferencias de conversión						
_ Por reservas						

A07000078

EJERCICIO 2018

Desglose del gasto / ingreso por impuestos sobre beneficios en el ejercicio 2017

1. Impuesto corriente	2. Variación de impuesto diferido				3. TOTAL (1+2)
	a) Variación del impuesto diferido de activo			b) Variación del impuesto diferido de pasivo	
	Diferencias temporarias	Crédito impositivo por bases imponibles negativas	Otros créditos	Diferencias temporarias	
Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual:					
_ A operaciones continuadas	-29.871,95			0,00	-29.871,95
_ A operaciones interrumpidas					
Imputación a patrimonio neto, de la cual:					
_ Por valoración de instrumentos financieros					
_ Por coberturas de flujos de efectivo					
_ Por subvenciones, donaciones y legados recibidos					
_ Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes					
_ Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta					
_ Por diferencias de conversión					
_ Por reservas					

Dado que la sociedad tributa en régimen de consolidación fiscal, la conciliación del resultado contable del ejercicio de la sociedad con la base imponible individual y con la parte de base imponible del grupo fiscal que a ella le corresponde es el siguiente:

Conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible atribuible del impuesto sobre beneficios.

	Cuenta de pérdidas y ganancias			Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Importe del ejercicio 2018			Importe del ejercicio 2017		
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Impuesto sobre sociedades	0,00	23.412,90	-23.412,90	0,00	29.871,95	-29.871,95
Diferencias permanentes	0,00	1.333.678,25	-1.333.678,25		1.480.000,00	-1.480.000,00
Diferencias temporarias:			0,00			0,00
_ con origen en el ejercicio			0,00			
_ con origen en ejercicios anteriores	0,00		0,00	0,00		0,00
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores						
Base imponible atribuible (resultado fiscal)		-93.651,60			-119.487,80	

A07000078

EJERCICIO 2018

Los cálculos efectuados en relación con el Impuesto sobre sociedades de los dos últimos ejercicios son los siguientes:

EJERCICIO 2018	El Gas, S.A.	Vall de Soller Enegia S.L.U.	Eléctrica Sollerense, S.L.U.	Tramuntana Renovable, S.L.	Consolidado
Resultado contable antes de Impuestos	1.240.026,65	595.267,63	208.106,59	11.631,66	2.055.032,53
Dif. Permanente		26.627,00	14.836,70		41.463,70
BIN Compensables				-11.631,66	-11.631,66
Diferencias Temporarias-Indivuales		-42.110,36	-5.282,22		-47.392,58
Bases imponibles individuales	1.240.026,65	579.784,27	217.661,07	0,00	2.037.471,99
Dif. Permanente de consolidación	1.010.000,00				1.010.000,00
<i>Dividendos Empresas Grupo</i>	<i>1.010.000,00</i>				<i>1.010.000,00</i>
Dif. Temporales de Consolidación					
Base Imponible previa Consolidación	230.026,65	579.784,27	217.661,07	0,00	1.027.471,99
Transferencia de BIN	797.445,34	-579.784,27	-217.661,07	0,00	0,00
<i>ES</i>	<i>217.661,07</i>		<i>-217.661,07</i>		
<i>VSE</i>	<i>579.784,27</i>	<i>-579.784,27</i>			
<i>TR</i>	<i>0,00</i>			<i>0,00</i>	
BASE IMPONIBLE	1.027.471,99	0,00	0,00	0,00	1.027.471,99
CUOTA ÍNTEGRA DEVENGADA	57.506,66	144.946,07	54.415,27	0,00	256.868,00
Deducciones Doble Imposición Interna	80.919,56				80.919,56
<i>Dividendos Renovis</i>	<i>80.919,56</i>				
	<i>323.678,25</i>				
El Gas					
Deducciones en la cuota		2.105,52	264,11		2.369,63
Cuota Líquida devengada 25%	-23.412,90	142.840,55	54.151,16	0,00	173.578,81
Cuota Líquida previa Consolidación	-23.412,90	142.840,55	54.151,16	0,00	173.578,81
Retenciones y pagos a cuenta	180.123,57	0,12	1.268,00	0,00	181.391,69
Cuota Diferencial	-203.536,47	142.840,43	52.883,16	0,00	-7.812,88

A07000078

EJERCICIO 2018

EJERCICIO 2017	El Gas, S.A.	Vall de Soller Enegía S.L.U.	Eléctrica Sollerense, S.L.U.	Consolidado
Resultado contable antes de Impuestos	1.360.512,20	955.990,42	967.491,67	3.283.994,29
Dif. Permanente		17.167,00	6.256,26	23.423,26
BIN Compensables				
Diferencias Temporarias-Indivuales		-42.110,36	-5.282,22	-47.392,58
Bases imponibles individuales	1.360.512,20	931.047,06	968.465,71	3.260.024,97
Dif. Permanente de consolidación	1.480.000,00			1.480.000,00
<i>Dividendos Empresas Grupo</i>	<i>1.480.000,00</i>			<i>1.480.000,00</i>
Dif. Temporales de Consolidación				
Base Imponible previa Consolidación	-119.487,80	931.047,06	968.465,71	1.780.024,97
Transferencia de BIN	1.899.512,77			
ES	968.465,71			
VSE	931.047,06			
BASE IMPONIBLE	1.780.024,97	0,00	0,00	1.780.024,97
CUOTA ÍNTEGRA DEVENGADA 25%	-29.871,95	232.761,77	242.116,43	445.006,24
Deducciones en la cuota				
Dif. Tipo impositivo DIF. TEMP.		2.105,52	264,11	2.369,63
Cuota Líquida devengada 25%	-29.871,95	230.656,25	241.852,32	442.636,61
Cuota Líquida previa Consolidación	-29.871,95	230.656,25	241.852,32	442.636,61
Retenciones y pagos a cuenta	345.506,75	0,72	1.254,44	346.761,91
Cuota Diferencial	-375.378,70	230.655,53	240.597,88	95.874,70

A07000078

EJERCICIO 2018

- Retenciones y pagos a cuenta del Impuesto.

Las retenciones y pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades detallado por las Sociedades que consolidan es:

El Gas, S.A.	
Pagos a cuenta	175.141,73
Retenciones	4.981,84
Vall de Sóller Energia, S.L.U.	
Retenciones	0,12
Eléctrica Sollerense, S.A.U.	
Retenciones	1.268,00
TOTAL:	181.391,69

- Incentivos fiscales pendientes de deducir.

No existen incentivos fiscales pendientes de aplicación.

- DEUDAS CON ADMINISTRACIONES PÚBLICAS:

Los importes pendientes de liquidar con las distintas administraciones públicas a 31 de diciembre son:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Hacienda Pública acreedor por IVA.	1.675,76	2.188,47
Hacienda Pública acreedor por retenciones IRPF.	7.331,24	6.990,38
Hacienda Pública acreedor por retenciones s/dividendos.	56.394,28	56.568,76
Hacienda Pública deudor/acreedor por impuesto sociedades.	-7.812,89	95.874,70
Organismos de la Seguridad Social acreedores.	708,43	698,65
TOTAL:	58.296,82	162.320,96

10. INGRESOS Y GASTOS.

Las ventas, corresponden en su totalidad, a facturaciones a empresas del grupo por los servicios de gestión financiera y por la redistribución de gastos del grupo. En el ejercicio 2.018 se facturaron por este concepto 67.540,35€ mientras que en el ejercicio 2.017 se alcanzó la cifra de 66.370,28€.

El detalle de la partida, otros ingresos de explotación en los dos últimos ejercicios es el siguiente:

A07000078

EJERCICIO 2018

Concepto	2018	2017
Ingresos extraordinarios		8.704,80
Devolución Bono Social	59.231,27	61.107,85
Otros ingresos	0,02	2.042,70
TOTAL:	59.231,29	71.855,35

En el ejercicio 2018 la sociedad recibió la devolución de las cantidades aportadas en el año 2014 para financiar el bono social, en el ejercicio 2017 había recibido la devolución de las cantidades aportadas en el año 2015. En ejecución de las sentencias dictadas por el Tribunal Supremo que estimó parcialmente los recursos presentados contra el R.D. 968/2014, de 21 de noviembre, por el que se desarrolla la metodología de reparto de las cantidades a financiar relativas al bono social.

Por otro lado, el detalle de las principales partidas de gasto es el siguiente:

Detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias	2018	2017
1. Consumo de mercaderías		
a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:		
- nacionales		
- adquisiciones intracomunitarias		
- importaciones		
b) Variación de existencias		
2. Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:		
- nacionales		
- adquisiciones intracomunitarias		
- importaciones		
b) Variación de existencias		
3. Cargas sociales	6.995,15	6.954,60
a) Seguridad Social a cargo de la empresa	6.995,15	6.954,60
b) Aportaciones y dotaciones para pensiones		
c) Otras cargas sociales		
4. Otros gastos de explotación	63.261,21	68.193,83
a) Pérdidas y deterioro de operaciones comerciales		
b) Resto de gastos de explotación	63.261,21	68.193,83
Arrendamientos y cánones	14.059,44	13.906,44
Reparaciones y conservación	61,06	140,44
Servicios profesionales independientes	13.992,71	8.144,98
Primas de seguros	17.433,54	18.545,38
Servicios bancarios y similares	1.827,50	4.076,04
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	5.393,05	12.432,95
Suministros	653,46	486,53
Otros servicios	8.680,50	9.259,67
Otros tributos	1.159,95	1.201,40
5. Venta de bienes y prestación de servicios producidos por permuta de bienes no monetarios y servicios		
6. Resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa incluidos en "otros resultados"		

A07000078

EJERCICIO 2018

11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS.

En el balance de la sociedad no aparece ninguna partida bajo este epígrafe.

12. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS.

A efectos de la presentación de las Cuentas Anuales de una empresa o sociedad se entenderá que otra empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades o cuando las empresas estén 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.

La información sobre operaciones con partes vinculadas de la Sociedad se recoge en los siguientes cuadros:

Operaciones con partes vinculadas en el ejercicio 2018	Entidad dominante	Otras empresas del grupo	Empresas asociadas
Ventas de activos corrientes, de las cuales:			
Beneficios (+) / Pérdidas (-)			
Ventas de activos no corrientes, de las cuales:			
Beneficios (+) / Pérdidas (-)			
Compras de activos corrientes			
Compras de activos no corrientes			
Prestación de servicios, de la cual:			
Ingresos por prestación servicios		67.540,35	
Recepción de servicios		14.059,44	
Contratos de arrendamiento financiero, de los cuales:			
Beneficios (+) / Pérdidas (-)			
Transferencias de investigación y desarrollo, de los cuales:			
Beneficios (+) / Pérdidas (-)			
Ingresos por intereses cobrados			22.950,51
Ingresos por intereses devengados pero no cobrados		64.082,91	24.356,01
Gastos por intereses pagados			
Gastos por intereses devengados pero no pagados			
Gastos consecuencia de deudores incobrables o de dudoso cobro			
Dividendos y otros beneficios distribuidos		1.010.000,00	323.678,25
Garantías y avales recibidos			
Garantías y avales prestados			
Remuneraciones e indemnizaciones			
Aportaciones a planes de pensiones y seguros de vida			
Prestaciones a compensar con instrumentos financieros propios			

Operaciones con partes vinculadas en el ejercicio 2017	Entidad dominante	Otras empresas del grupo	Empresas asociadas
Ventas de activos corrientes, de las cuales:			
Beneficios (+) / Pérdidas (-)			
Ventas de activos no corrientes, de las cuales:			
Beneficios (+) / Pérdidas (-)			
Compras de activos corrientes			
Compras de activos no corrientes			
Prestación de servicios, de la cual:			
Ingresos por prestación servicios		66.370,28	
Recepción de servicios		13.906,44	
Contratos de arrendamiento financiero, de los cuales:			
Beneficios (+) / Pérdidas (-)			
Transferencias de investigación y desarrollo, de los cuales:			
Beneficios (+) / Pérdidas (-)			
Ingresos por intereses cobrados			
Ingresos por intereses devengados pero no cobrados		71.853,07	84.525,80
Gastos por intereses pagados			
Gastos por intereses devengados pero no pagados			
Gastos consecuencia de deudores incobrables o de dudoso cobro			
Dividendos y otros beneficios distribuidos		1.480.000,00	
Garantías y avales recibidos			
Garantías y avales prestados			
Remuneraciones e indemnizaciones			
Aportaciones a planes de pensiones y seguros de vida			
Prestaciones a compensar con instrumentos financieros propios			

Saldos pendientes con partes vinculadas en el ejercicio 2018	Entidad dominante	Otras empresas del grupo	Empresas asociadas
A) ACTIVO NO CORRIENTE			
1. Inversiones financieras a largo plazo.			
a. Instrumentos de patrimonio.			
b. Créditos a terceros			
c. Valores representativos de deuda			
d. Derivados.			
e. Otros activos financieros.			
B) ACTIVO CORRIENTE			
1. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		20.077,01	
a. Clientes por ventas y prestación de servicios a largo plazo.			
_ Correcciones valorativas por clientes de dudoso cobro a largo plazo			
b. Clientes por ventas y prestación de servicios a corto plazo, de los cuales:		20.077,01	
_ Correcciones valorativas por clientes de dudoso cobro a corto plazo			
c. Deudores varios, de los cuales:			
_ Correcciones valorativas por otros deudores de dudoso cobro			
d. Personal			
e. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
2. Inversiones financieras a corto plazo		2.259.285,20	392.223,04
a. Instrumentos de patrimonio.			
b. Créditos de los cuales:		2.259.285,20	392.223,04
_ Correcciones valorativas por créditos de dudoso cobro			
c. Valores representativos de deuda			
d. Derivados.			
e. Otros activos financieros.			
C) PASIVO NO CORRIENTE			
1. Deudas a largo plazo.			
a. Obligaciones y otros valores negociables.			
b. Deudas con entidades de crédito.			
c. Acreedores por arrendamiento financiero.			
d. Derivados.			
e. Otros pasivos financieros.			
2. Deudas con características especiales a largo plazo			
D) PASIVO CORRIENTE			
1. Deudas a corto plazo.			
a. Obligaciones y otros valores negociables.			
b. Deudas con entidades de crédito.			
c. Acreedores por arrendamiento financiero.			
d. Derivados.			
e. Otros pasivos financieros.			
2. Deudas con características especiales a corto plazo			
3. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		0,00	
a. Proveedores a largo plazo			
b. Proveedores a corto plazo		0,00	
c. Acreedores varios			
d. Personal			
e. Anticipos de clientes			

Saldos pendientes con partes vinculadas en el ejercicio 2017	Entidad dominante	Otras empresas del grupo	Empresas asociadas
A) ACTIVO NO CORRIENTE			
1. Inversiones financieras a largo plazo.			
a. Instrumentos de patrimonio.			
b. Créditos a terceros			
c. Valores representativos de deuda			
d. Derivados.			
e. Otros activos financieros.			
B) ACTIVO CORRIENTE			
1. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		20.077,01	
a. Clientes por ventas y prestación de servicios a largo plazo.			
_ Correcciones valorativas por clientes de dudoso cobro a largo plazo			
b. Clientes por ventas y prestación de servicios a corto plazo, de los cuales:		20.077,01	
_ Correcciones valorativas por clientes de dudoso cobro a corto plazo			
c. Deudores varios, de los cuales:			
_ Correcciones valorativas por otros deudores de dudoso cobro			
d. Personal			
e. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
2. Inversiones financieras a corto plazo		1.902.652,16	3.879.091,05
a. Instrumentos de patrimonio.			
b. Créditos de los cuales:		1.902.652,16	3.879.091,05
_ Correcciones valorativas por créditos de dudoso cobro			
c. Valores representativos de deuda			
d. Derivados.			
e. Otros activos financieros.			
C) PASIVO NO CORRIENTE			
1. Deudas a largo plazo.			
a. Obligaciones y otros valores negociables.			
b. Deudas con entidades de crédito.			
c. Acreedores por arrendamiento financiero.			
d. Derivados.			
e. Otros pasivos financieros.			
2. Deudas con características especiales a largo plazo			
D) PASIVO CORRIENTE			
1. Deudas a corto plazo.			
a. Obligaciones y otros valores negociables.			
b. Deudas con entidades de crédito.			
c. Acreedores por arrendamiento financiero.			
d. Derivados.			
e. Otros pasivos financieros.			
2. Deudas con características especiales a corto plazo			
3. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		0,00	
a. Proveedores a largo plazo			
b. Proveedores a corto plazo		0,00	
c. Acreedores varios			
d. Personal			
e. Anticipos de clientes			

A07000078

EJERCICIO 2018

- Empresas del grupo deudoras.

La partida inversiones financieras a corto plazo con otras empresas del grupo tiene el siguiente detalle:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vall de Sóller Energia, S.L.U. Cta. Deudora	1.102.536,99	284.671,06
Vall de Sóller Energia, S.L.U. Efecto impositivo	142.840,43	230.655,53
Eléctrica Sollerense, S.A.U. Cta. Deudora	858.439,51	1.053.485,49
Eléctrica Sollerense, S.A.U. Efecto impositivo	52.883,15	240.597,87
Tramontana Renovables, S.L.U. Cta. Deudora	102.585,12	93.242,21
TOTAL:	2.259.285,20	1.902.652,16

La cuenta corriente deudora mantenida con Vall de Sóller Energia, S.L.U. ha devengado durante el ejercicio 2018 intereses por un importe de 24.883,85€. Por su parte, la cuenta corriente deudora con Eléctrica Sollerense, S.A.U. ha devengado 35.856,15€ de intereses. Mientras que los intereses relacionados con la cuenta de Tramontana Renovables, S.L.U han ascendido a 3.342,91€. Dichos intereses se han calculado aplicando, sobre el saldo dispuesto durante el ejercicio, de cada cuenta, el tipo de interés marcado por el índice Euribor a 12 meses a fecha 31 de diciembre más un diferencial de 3,5 puntos porcentuales, (3,383%).

- Empresas asociadas deudoras.

La partida inversiones financieras a corto plazo con empresas asociadas, corresponde a dos cuentas deudoras, una con la empresa Aquaventus Energia, S.L., y otra con Renovis Energías, S.L, con el siguiente detalle:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aquaventus Energia, S.L.	389.574,61	610.503,33
Renovis Energias, S.L.	2.648,43	3.268.587,72
TOTAL:	392.223,04	3.879.091,05

El préstamo participativo con la sociedad RENOVIS ENERGIAS, S.L. ha sido amortizado en el presente ejercicio. A 31 de diciembre de 2018 únicamente quedaban pendiente de cobros los intereses derivados de éste préstamo. Dichos intereses serán abonados en el ejercicio 2019.

La cuenta deudora con AQUAVENTUS ENERGIA, S.L. correspondiente a la línea de crédito que se concedió a dicha sociedad, ha devengado intereses por importe de 21.086,35€. Dichos intereses se han calculado aplicando, sobre el saldo dispuesto durante el ejercicio, un tipo de interés del 3,5%

A07000078

EJERCICIO 2018

- Prestación de servicios a empresas del grupo.

La sociedad ha prestado servicios de tipo administrativo, financiero, contable y de gestión a la empresa del grupo VALL DE SOLLER ENERGIA, SLU, por importe de 67.540,35€. En el ejercicio anterior el importe ascendió a 66.370,28€ por este mismo concepto. La valoración de estas operaciones se ha hecho a precio de coste. El importe pendiente de pago a fin de ejercicio es el siguiente:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vall de Sóller Energia, S.L.U. deudor por operaciones comerciales.	20.077,01	20.077,01
TOTAL:	20.077,01	20.077,01

- Recepción de servicios a empresas del grupo.

Las oficinas con las que opera la sociedad están en régimen de alquiler con la empresa ELECTRICA SOLLERENSE, SAU, sociedad propietaria del inmueble. La facturación por este concepto ha ascendido a 14.059,44€, mientras que en el ejercicio anterior fue de 13.906,44€. La operación ha sido valorada a precio de mercado.

- Ingresos de dividendos de empresas vinculadas.

Los ingresos recibidos en los dos últimos ejercicios en concepto de dividendos se detalla en el siguiente cuadro:

<u>EMPRESA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
VALL DE SOLLER ENERGIA, S.L.U.	710.000,00	680.000,00
ELECTRICA SOLLERENSE, SA.U.	300.000,00	800.000,00
RENOVIS ENERGÍAS, S.L.	323.678,25	
TOTAL:	1.333.678,25	1.480.000,00

- Remuneración de consejeros.

Las remuneraciones satisfechas durante el ejercicio al conjunto de los miembros del Consejo de Administración, han sido las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retribución de los Administradores.	202.070,97	281.127,51
TOTAL:	202.070,97	281.127,51

No existen obligaciones para la Sociedad en materia de pensiones y de seguros de vida para los mismos.

A07000078

EJERCICIO 2018

La relación de los miembros pertenecientes al Consejo de Administración que participan en el órgano de administración de otras sociedades con el mismo o análogo o complementario género de actividad, al que constituye el objeto social de ésta sociedad es la siguiente:

Administrador	Sociedad	Actividad principal sociedad	Cargo	% Particip.
Carlos Frontera Beccaria	AQUAVENTUS ENERGÍA, S.A.	Producción energía.	Secretario del consejo	0%
	HIDROAMARANTE SOCIEDADE ELECTRICA S.A	Producción energía.	Vocal del consejo	0%

Administrador	Sociedad	Actividad principal sociedad	Cargo	% Particip.
Antonio Frontera Beccaria	RENOVIS ENERGÍAS, S.L.	Promoción y explotación energías renovables.	Vocal del consejo	0%

13. OTRA INFORMACIÓN.

- Personal.

El número de empleados durante el Ejercicio actual y el precedente, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio por categorías	2018	2017
Altos directivos	1	1
Resto de personal directivo		
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo		
Empleados de tipo administrativo		
Comerciales, vendedores y similares		
Resto de personal cualificado		
Trabajadores no cualificados		
Total empleo medio	1	1

- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.

La sociedad a 31 de diciembre tiene como clientes comerciales, por ventas y otras prestaciones de servicios, a empresas del grupo, por un saldo de 20.077,01€. En el ejercicio anterior esta partida del balance presentaba un saldo 20.077,01€.

La partida otros deudores presenta un saldo de 7.812,89€ correspondiente a la cuota a devolver del impuesto de sociedades 2018.

- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.

El saldo de la cuenta de proveedores a fin de ejercicio ha ascendido a la cifra de 5.074,71€ mientras que en el ejercicio anterior el importe era de 178,97€.

La partida otros acreedores corresponde a los importes pendientes de pago con distintas administraciones públicas, en concreto, los impuestos del cuarto trimestre, IVA e IRPF y cotizaciones a la seguridad social del mes de diciembre. El saldo de 2018 son 66.109,71€ mientras que el saldo 2017 eran 162.320,96€

- Otras deudas a corto plazo.

El saldo de este epígrafe corresponde a dividendos pendiente de cobro por parte de los accionistas de la sociedad. El saldo a fin de ejercicio son 33.117,28€, mientras que en el ejercicio anterior eran 29.882,40€

14. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE.

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

Las posibles contingencias de carácter medioambiental en las que pueda incurrir la Sociedad, quedan cubiertas con un seguro de responsabilidad civil.

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

No existen saldos pendientes de pago a proveedores, que al cierre del ejercicio 2018, acumulen un aplazamiento superior al plazo legal de pago legalmente establecido.

El detalle del periodo medio de pago a proveedores es el siguiente:

	2018	2017
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores.	15,44	13,60

El plazo máximo legal conforme a lo dispuesto en la ley 3/2004, de 29 de diciembre y a la ley 15/2010, de 5 de julio, es, desde el 01 de enero de 2013, de 60 días.



A07000078

EJERCICIO 2018

16. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE.

Desde el 31 de diciembre de 2.018 hasta la formulación, por el Consejo de Administración de la Sociedad, de estas Cuentas Anuales, no se han producido otros hechos significativos dignos de mención.

Sóller, a 30 de marzo de 2.019

Los Administradores