

# Cuentas Anuales

## Ejercicio 2018



***Vall de Sóller Energia*** S.L.U.

*Distribuidora d'Energia Elèctrica*



Grup el gas

**vall de sóller**  
**energia** S.L.U.

*N.I.F. B57308538*

*EJERCICIO 2018*

## *CUENTAS ANUALES*

## 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
- V.- INFORME AUDITORIA EXTERNA



*N.I.F. B57308538*

*EJERCICIO 2018*

*BALANCE, a 31 de diciembre de 2.018*



**BALANCE DE SITUACIÓN a 31 de diciembre de 2018**

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>Ej. 2018</b>	<b>Ej. 2017</b>
<b>ACTIVO</b>		
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>9.168.863,33</b>	<b>9.212.579,53</b>
<b>I. Inmovilizado intangible</b>	<b>58.054,15</b>	<b>29.593,77</b>
1. Desarrollo		
2. Concesiones		
3. Patentes, licencias, marcas y similares		
4. Fondo de comercio		
5. Aplicaciones informáticas	35.824,82	29.593,77
6. Otro inmovilizado intangible	22.229,33	
<b>II. Inmovilizado material</b>	<b>9.026.685,54</b>	<b>9.088.229,01</b>
1. Terrenos y construcciones		
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	8.848.149,79	8.934.747,64
3. Inmovilizado en curso y anticipos	178.535,75	153.481,37
<b>III. Inversiones inmobiliarias</b>		<b>0,00</b>
1. Terrenos		
2. Construcciones		
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>		<b>0,00</b>
1. Instrumentos de patrimonio		
2. Créditos a empresas		
3. Valores representativos de deuda		
4. Derivados		
5. Otros activos financieros		
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>8.325,00</b>	<b>6.325,00</b>
1. Instrumentos de patrimonio		
2. Créditos a terceros		
3. Valores representativos de deuda		
4. Derivados		
5. Otros activos financieros	8.325,00	6.325,00
<b>VI. Activos por impuesto diferido</b>	<b>75.798,64</b>	<b>88.431,75</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.980.220,35</b>	<b>1.701.337,00</b>
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		
<b>II. Existencias</b>	<b>296.674,94</b>	<b>309.368,70</b>
1. Comerciales	296.674,94	309.368,70
2. Materias primas y otros aprovisionamientos		
3. Productos en curso		
4. Productos terminados		
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados		
6. Anticipos a proveedores		
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>929.276,14</b>	<b>887.936,10</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	79.805,45	84.204,72
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	461.323,45	504.867,60
3. Deudores varios	384.842,24	294.568,78
4. Personal	3.305,00	4.295,00
5. Activos por impuesto corriente		
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas		
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos		
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>		
1. Instrumentos de patrimonio		
2. Créditos a empresas		
3. Valores representativos de deuda		
4. Derivados		
5. Otros activos financieros		
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>		
1. Instrumentos de patrimonio		
2. Créditos a empresas		
3. Valores representativos de deuda		
4. Derivados		
5. Otros activos financieros		
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>	<b>12.117,72</b>	<b>12.117,72</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>742.151,55</b>	<b>491.914,48</b>
1. Tesorería	742.151,55	491.914,48
2. Otros activos líquidos equivalentes		
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b>	<b>11.149.083,68</b>	<b>10.913.916,53</b>

**Sóller, a 30 de marzo de 2.019**

**EL GAS, S.A., Administrador único**



**BALANCE DE SITUACIÓN a 31 de diciembre de 2018**

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>Ej. 2018</b>	<b>Ej. 2017</b>
<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>7.587.858,49</b>	<b>7.812.518,52</b>
<b>A-1) Fondos propios</b>	<b>4.305.027,65</b>	<b>4.575.233,68</b>
I. Capital	2.337.360,00	2.337.360,00
1. Capital escriturado	2.337.360,00	2.337.360,00
2. (Capital no exigido)		
II. Prima de emisión		
III. Reservas	1.527.873,68	1.525.172,62
1. Legal y estatutarias	469.312,03	469.312,03
2. Otras reservas	1.058.561,65	1.055.860,59
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)		
V. Resultados de ejercicios anteriores		
1. Remanente		
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)		
VI. Otras aportaciones de socios		
VII. Resultado del ejercicio	439.793,97	712.701,06
VIII. (Dividendo a cuenta)		
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto		
<b>A-2) Ajustes por cambios de valor</b>		
I. Activos financieros disponibles para la venta		
II. Operaciones de cobertura		
III. Otros		
<b>A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	<b>3.282.830,84</b>	<b>3.237.284,84</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.580.980,39</b>	<b>1.833.740,20</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	<b>73.260,00</b>	<b>46.633,00</b>
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	73.260,00	46.633,00
2. Actuaciones medioambientales		
3. Provisiones por reestructuración		
4. Otras provisiones		
<b>II. Deudas a largo plazo</b>	<b>413.443,71</b>	<b>401.040,71</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables		
2. Deudas con entidades de crédito		
3. Acreedores por arrendamiento financiero		
4. Derivados		
5. Otros pasivos financieros	413.443,71	401.040,71
<b>III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>		
<b>IV. Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>1.094.276,68</b>	<b>1.386.066,49</b>
<b>V. Periodificaciones a largo plazo</b>		
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.980.244,80</b>	<b>1.267.657,81</b>
<b>I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		
<b>II. Provisiones a corto plazo</b>		
<b>III. Deudas a corto plazo</b>		
1. Obligaciones y otros valores negociables		
2. Deudas con entidades de crédito		
3. Acreedores por arrendamiento financiero		
4. Derivados		
5. Otros pasivos financieros		
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>1.245.377,42</b>	<b>515.326,59</b>
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>734.867,38</b>	<b>752.331,22</b>
1. Proveedores	150.035,51	129.715,68
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	23.310,70	23.272,19
3. Acreedores varios	292.225,46	314.305,48
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		
5. Pasivos por impuesto corriente		
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	269.295,71	285.037,87
7. Anticipos de clientes		
<b>VI. Periodificaciones</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)</b>	<b>11.149.083,68</b>	<b>10.913.916,53</b>

**Sóller, a 30 de marzo de 2.019**

**EL GAS, S.A., Administrador único**



Grup el gas

**vall de sóller**  
**energia** S.L.U.

*N.I.F. B57308538*

*EJERCICIO 2018*

## *CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS*



**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS a 31 de diciembre de 2018**

<b>DESCRIPCION</b>	<b>Ei. 2018</b>	<b>Ei. 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>		
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>3.203.351,43</b>	<b>3.291.867,49</b>
a) Ventas	241.361,44	329.850,02
b) Prestaciones de servicios	2.961.989,99	2.962.017,47
<b>2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación</b>		
<b>3. Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>	<b>175.821,77</b>	<b>107.128,06</b>
<b>4. Aprovisionamientos</b>	<b>-157.173,33</b>	<b>-135.676,03</b>
a) Consumo de mercancías		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-153.945,18	-119.246,03
c) Trabajos realizados por otras empresas	-3.228,15	-16.430,00
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>	<b>2.243,21</b>	<b>3.486,38</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	2.243,21	3.486,38
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		
<b>6. Gastos de personal</b>	<b>-1.451.401,23</b>	<b>-1.114.355,23</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-1.199.375,75	-850.212,19
b) Cargas sociales	-225.398,48	-246.976,04
c) Provisiones	-26.627,00	-17.167,00
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	<b>-715.882,38</b>	<b>-760.023,31</b>
a) Servicios exteriores	-656.098,69	-697.887,50
b) Tributos	-59.783,69	-60.572,69
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		-1.563,12
d) Otros gastos de gestión corriente		
<b>8. Amortización del inmovilizado</b>	<b>-677.887,13</b>	<b>-662.423,18</b>
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>	<b>246.243,81</b>	<b>246.047,42</b>
<b>10. Excesos de provisiones</b>		
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
<b>A.1) RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)</b>	<b>625.316,15</b>	<b>976.051,60</b>
<b>12. Ingresos financieros</b>	<b>0,61</b>	<b>3,78</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo y asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	0,61	3,78
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros	0,61	3,78
<b>13. Gastos financieros</b>	<b>-30.049,13</b>	<b>-20.064,96</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-24.883,85	-20.064,96
b) Por deudas con terceros	-5.165,28	
c) Por actualización de provisiones		
<b>14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros</b>		
a) Cartera de negociación y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		
<b>15. Diferencias de cambio</b>		
<b>16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (13+14+15+16)</b>	<b>-30.048,52</b>	<b>-20.061,18</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>	<b>595.267,63</b>	<b>955.990,42</b>
<b>17. Impuestos sobre beneficios</b>	<b>-155.473,66</b>	<b>-243.289,36</b>
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+17)</b>	<b>439.793,97</b>	<b>712.701,06</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>		
<b>18. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos</b>		
<b>A.5. RESULTADO DEL EJERCICIO (BENF. O PERD.) (A.4+18)</b>	<b>439.793,97</b>	<b>712.701,06</b>

**Sóller, a 30 de marzo de 2.019**

**EL GAS, S.A., Administrador único**



Grup el gas

**vall de sóller**  
**energia** S.L.U.

*N.I.F. B57308538*

*EJERCICIO 2018*

## *ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO*



**vall de sóller**  
**energia S.L.U.**

**N.I.F. B57308538**

**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
<b>A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		<b>439.793,97</b>	<b>712.701,06</b>
<b>B) Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</b>			
<b>I. Por valoración de activos y pasivos.</b>			
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.			
<b>II. Por coberturas.</b>			
1. Ingresos/gastos por coberturas de flujos de efectivo.			
2. Ingresos/gastos por cobertura de inversión neta en el extranjero.			
<b>III. Subvenciones, donaciones y legados.</b>			<b>6.733,36</b>
<b>IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.</b>			
<b>V. Efecto impositivo.</b>			<b>-1.683,34</b>
<b>Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)</b>		<b>0,00</b>	<b>5.050,02</b>
<b>C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias.</b>			
<b>VI. Por valoración de activos y pasivos.</b>			
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.			
<b>VII. Por coberturas.</b>			
1. Ingresos/gastos por coberturas de flujos de efectivo.			
2. Ingresos/gastos por cobertura de inversión neta en el extranjero.			
<b>VIII. Subvenciones, donaciones y legados.</b>		<b>-246.243,81</b>	<b>-246.047,42</b>
<b>IX. Efecto impositivo.</b>		<b>61.560,98</b>	<b>73.774,15</b>
<b>Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)</b>		<b>-184.682,83</b>	<b>-172.273,27</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B+ C)</b>		<b>255.111,14</b>	<b>545.477,81</b>

**Sóller, a 30 de marzo de 2.019**

**EL GAS, S.A., Administrador único**



vall de sóller  
energia S.L.U.

N.I.F. B57308538

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	(Dividendos o cuenta)	Otros instrumentos de patrimonio	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones donaciones legadas	Total
	Escriturado	No exigido											
<b>A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2016</b>	<b>2.337.360,00</b>			<b>1.521.762,69</b>				<b>683.409,93</b>				<b>3.404.508,09</b>	<b>7.947.040,71</b>
I. Ajustes por cambios de criterio 2016 y anteriores													
II. Ajustes por errores 2016 y anteriores.													
<b>4B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2017</b>	<b>2.337.360,00</b>			<b>1.521.762,69</b>				<b>683.409,93</b>				<b>3.404.508,09</b>	<b>7.947.040,71</b>
I. Total ingresos y gastos reconocidos.								712.701,06				-167.223,25	545.477,81
II. Operaciones con socios o propietarios.													
1. Aumentos de capital.													
2. ( - ) Reducciones de capital.													
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).													
4. ( - ) Distribución de dividendos.								-680.000,00					-680.000,00
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													
III. Otras variaciones de patrimonio neto.				3.409,93				-3.409,93					0,00
<b>4C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2017</b>	<b>2.337.360,00</b>			<b>1.525.172,62</b>				<b>712.701,06</b>				<b>3.237.284,84</b>	<b>7.812.518,52</b>
I. Ajustes por cambios de criterio 2017 y anteriores													
II. Ajustes por errores 2017 y anteriores.													
<b>D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2018</b>	<b>2.337.360,00</b>			<b>1.525.172,62</b>				<b>712.701,06</b>				<b>3.237.284,84</b>	<b>7.812.518,52</b>
I. Total ingresos y gastos reconocidos.								439.793,97				-184.682,83	255.111,14
II. Operaciones con socios o propietarios.													
1. Aumentos de capital.													
2. ( - ) Reducciones de capital.													
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).													
4. ( - ) Distribución de dividendos.								-710.000,00					-710.000,00
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													
III. Otras variaciones de patrimonio neto.				2.701,06				-2.701,06				230.228,83	230.228,83
<b>E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2017</b>	<b>2.337.360,00</b>			<b>1.527.873,68</b>				<b>439.793,97</b>				<b>3.282.830,84</b>	<b>7.587.858,49</b>

Sóller, a 30 de marzo de 2.019

EL GAS, S.A., Administrador único



Grup el gas

**vall de sóller**  
**energia** S.L.U.

*N.I.F. B57308538*

*EJERCICIO 2018*

## *MEMORIA DEL EJERCICIO*

## **Memoria Abreviada del Ejercicio Anual terminado el 31 de Diciembre de 2018**

### **1. Actividad de la empresa**

- VALL DE SÓLLER ENERGIA, S.L. Unipersonal (en adelante la Sociedad) se constituyó como compañía mercantil el 19 de noviembre de 2.004.
- Su domicilio social y fiscal se encuentra establecido en la calle Sa Mar nº 146 de Sóller (Illes Balears). Su dirección de correo electrónico es: [oficines@valldesollerenergia.es](mailto:oficines@valldesollerenergia.es)
- Constituye su objeto social la actividad de distribución y transporte de energía eléctrica.
- Las actividades de distribución y transporte de energía eléctrica son actividades reguladas. Algunas de las principales normas que le son de aplicación son: La ley 54/1997, de 27 de noviembre, del Sector Eléctrico. El R.D. 222/2008 de 15 de febrero por el que se establece el régimen retributivo de la actividad de distribución de energía eléctrica. El R.D. 1048/2013, de 27 de diciembre, por el que se establece la metodología para el cálculo de la retribución de la actividad de distribución de energía eléctrica. La Orden IET/2660/2015, de 11 de diciembre, por la que se aprueban las instalaciones tipo y los valores unitarios de referencia, entre otras.
- La actividad actual de la empresa coincide con su objeto social. La Sociedad figura inscrita en el Registro Administrativo de Distribuidores, Comercializadores y Consumidores Cualificados del Ministerio de Industria con el número de identificación R1-056.
- La sociedad, con fecha 9 de diciembre de 2.004, quedó inscrita en el Registro Mercantil de Palma de Mallorca.
- 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, la Ley de Sociedades de Responsabilidad Limitada (vigente hasta el 1 de septiembre de 2010), el Código de Comercio y la propia legislación de la actividad que realiza.
- Desde el pasado 31 de diciembre de 2.010, a efectos fiscales, la sociedad dejó de tener la consideración de gran empresa.
- La Entidad es Sociedad dominada por la Sociedad EL GAS, S.A. que tiene su residencia en Sóller y deposita las cuentas anuales en el Registro Mercantil de Palma de Mallorca. Pese a pertenecer a un grupo contable no es obligatorio presentar cuentas anuales consolidadas por razones de tamaño.

**N.I.F. B57308538**

**EJERCICIO 2018**

- Las sociedades que forman el grupo 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.
  - Sociedades dominadas al 100% por EL GAS, S.A.
    1. 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.
    2. ELÉCTRICA SOLLERENSE, S.A.U., con domicilio social sito en C/ Sa Mar nº 146 de Sóller y cuya actividad principal consiste en la comercialización de energía eléctrica y la prestación de servicios de telecomunicaciones.
    3. 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.
- 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, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.
- 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.
- Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior, fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria, el 24 de junio de 2018.

**N.I.F. B57308538**

**EJERCICIO 2018**

- En virtud de la Disposición transitoria quinta del Real Decreto 1514/2007, la Sociedad sigue aplicando, en lo que no se opone a la legislación mercantil actual, la Adaptación Sectorial del Plan General de Contabilidad al sector eléctrico que se aprobó por el Real Decreto 437/1998, de 20 de marzo, por el que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las empresas del sector eléctrico.

*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. Agrupación de partidas.*

- No existen partidas contables que hayan sido objeto de agrupación en el balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

*2.6. Elementos recogidos en varias partidas.*

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

*2.7. 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.

**N.I.F. B57308538**

**EJERCICIO 2018**

**2.8. Corrección de errores.**

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

**2.9. Importancia Relativa.**

- Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales del ejercicio 2018.

**3. Aplicación de resultados**

- La propuesta de aplicación del resultado por parte de los administradores es la siguiente:

<b>Base de reparto</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias Remanente Reservas voluntarias Otras reservas de libre disposición	439.793,97	712.701,06
<b>Total</b>	<b>439.793,97</b>	<b>712.701,06</b>

<b>Aplicación</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
A reserva legal A reserva por fondo de comercio A reservas especiales A reservas voluntarias A dividendos A compensación de pérdidas de ejercicios anteriores A otros	439.793,97	2.701,06 710.000,00
<b>Total</b>	<b>439.793,97</b>	<b>712.701,06</b>

- Durante el ejercicio no se repartieron dividendos a cuenta.
- 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. A 31 diciembre el saldo de la reserva legal alcanza, como mínimo, el 20% del capital social.

#### **4. Normas de registro y valoración**

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

##### *4.1. Inmovilizado intangible.*

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción.

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

Para cada inmovilizado intangible se analiza y determina si la vida útil es definida o indefinida.

No existe ningún inmovilizado intangible con vida útil indefinida.

Los elementos del inmovilizado intangibles se amortizan de forma lineal durante su vida útil estimada, en función de los siguientes años de vida útil:

Descripción	Años	% Anual
Aplicaciones Informáticas	4	25%

##### Aplicaciones informáticas

Los elementos de este apartado corresponden a aplicaciones informáticas, se valoran inicialmente por el valor de coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción o por el valor de la aportación de la rama de actividad, que era el valor contable que tenían en EL GAS, S.A. La vida útil de estos elementos se estima en 4 años.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada.

El inmovilizado intangible no presenta correcciones por deterioro registradas.

##### *4.2. Inmovilizado material.*

Las inmovilizaciones materiales se valoran a su precio de adquisición o a su coste de producción, o por el valor de la aportación de la rama de actividad, que era el valor contable que tenían en EL GAS, S.A.

El Consejo de Administración de la Sociedad considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

Los gastos realizados durante el ejercicio con motivo de las obras y trabajos

**N.I.F. B57308538**

**EJERCICIO 2018**

efectuados por la Sociedad, se cargarán en las cuentas de gastos que correspondan. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo. Las cuentas del inmovilizado material en curso, se cargan por el importe de dichos gastos, con abono a la partida de ingresos que recoge los trabajos realizados por la Sociedad para sí misma.

El traspaso del inmovilizado en curso al inmovilizado material se lleva a cabo una vez finalizado el período de prueba y obtenida la autorización de puesta en marcha correspondiente.

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

Descripción	Años	% Anual
Construcciones		n/d
Instalaciones Técnicas	8 a 33	3% a 10%
Maquinaria		n/d
Utillaje	5	20%
Otras Instalaciones	10	10%
Mobiliario	10	10%
Equipos Procesos de Información	5	20%
Elementos de Transporte	7	15%
Otro Inmovilizado		n/d

En el ejercicio 2018 la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados materiales.

#### 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:

**N.I.F. B57308538**

**EJERCICIO 2018**

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.

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.

4.5.1. 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 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 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 está expuesta a las fluctuaciones que se produzcan en los tipos de cambio de los diferentes países donde opera. Con objeto de mitigar este riesgo, se sigue la práctica de formalizar, sobre la base de sus previsiones y presupuestos, contratos de cobertura de riesgo en la variación del tipo de cambio cuando las perspectivas de evolución del mercado así lo aconsejan.
- Del mismo modo, mantiene una exposición al tipo de cambio por las variaciones potenciales que se puedan producir en las diferentes divisas en que mantiene la deuda con entidades financieras, por lo que realiza coberturas de este tipo de operaciones cuando las perspectivas de evolución del mercado así lo aconsejan.
- Por otro lado, se encuentra expuesta a las variaciones en las curvas de tipo de interés al mantener toda su deuda con entidades financieras a interés variable. En este sentido la Sociedad formaliza contratos de cobertura de riesgo de tipos de interés, básicamente a través de contratos con estructuras que aseguran tipos de interés máximos.
- Al cierre del ejercicio se han valorado los contratos en vigor comparando, para cada contrato individualmente considerado, el precio pactado con la cotización de cada divisa y, en su caso, con el tipo de interés de referencia a la fecha de cierre, reconociéndose los cambios de valor de los mismos en la cuenta de resultados.

#### 4.3.5. Instrumentos financieros compuestos

- La emisión de bonos canjeables realizada por la Sociedad cumple con los requisitos necesarios establecidos por el Plan General de Contabilidad para ser considerados como pasivos financieros. Por este motivo, del importe neto recibido desde la emisión de los bonos se ha diferenciado el importe correspondiente al elemento de pasivo del componente de patrimonio neto, que representa el valor razonable de la opción incorporada de este instrumento.

#### 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.

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción. El precio de adquisición es el importe facturado por el proveedor, deducidos los descuentos y los intereses incorporados al nominal de los débitos más los gastos adicionales para que las existencias se encuentren ubicadas en el almacén.

- El método del coste medio ponderado es el adoptado por la empresa por considerarlo el más adecuado para su gestión.



**N.I.F. B57308538**

**EJERCICIO 2018**

- Los impuestos indirectos que gravan las existencias sólo se incorporan al precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.
- Dado que las existencias de la Sociedad no necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser montadas o instaladas, no se incluyen gastos financieros en el precio de adquisición o coste de producción.
- Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.

**4.7. Transacciones en moneda extranjera.**

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

**4.8. Impuestos 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 2.005 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.
- No obstante, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

**4.10. Provisiones y contingencias.**

- Las obligaciones existentes a la fecha del balance de situación surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados se registran en el balance de situación como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.
- La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la

**N.I.F. B57308538**

**EJERCICIO 2018**

obligación, no supone una minoración del importe de la deuda, sin perjuicio del reconocimiento en el activo de la Sociedad del correspondiente derecho de cobro, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, registrándose dicho activo por un importe no superior de la obligación registrada contablemente.

**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.**

- Las subvenciones de capital no reintegrables se valoran por el importe concedido, reconociéndose inicialmente como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados por dichas 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 en inventario de los mismos.

**Cesiones de instalaciones de distribución.**

- Bajo este epígrafe se recogen las cesiones gratuitas de instalaciones de distribución que al amparo de lo previsto en el art. 45 del R.D. 1955/2000, Vall de Sóller Energia, S.L.U., ha recepcionado obligatoriamente, valoradas al coste previsto en el proyecto de ejecución.

**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

**N.I.F. B57308538**

**EJERCICIO 2018**

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:
  - a) 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.
  - b) 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.
  - c) 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. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental.**

- Los administradores confirman que la Sociedad 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 del mismo.

**5. Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias**

*Inmovilizado material*

- El epígrafe del inmovilizado material comprende las siguientes cuentas:

	<b>COSTE</b>	<b>AMORT. ACUM.</b>	<b>NETO</b>
Instal. Técnicas y Maquinaria	18.711.860,85	10.025.466,30	8.686.394,55
Utilillaje	165.350,38	141.096,63	24.253,75
Otras instalaciones	256.353,62	217.126,47	39.227,15
Mobiliario	129.350,59	108.997,80	20.352,79
Equipos proceso Información	199.747,32	163.963,55	35.783,77
Elementos de Transporte	162.616,78	120.479,00	42.137,78
Inmovilizado en Curso	178.535,75	0,00	178.535,75
<b>TOTAL:</b>	<b>19.803.815,29</b>	<b>10.777.129,75</b>	<b>9.026.685,54</b>

- El movimiento de las diferentes cuentas durante el ejercicio 2.018 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2018	SALDO INICIAL	ADICIONES		DISMINUCIONES	SALDO FINAL
		INV. PROPIA	CESIONES		
Instal. Técnicas y Maquinaria	18.170.517,99	541.342,86	-	-	18.711.860,85
Utilillaje	160.162,58	5.187,80	-	-	165.350,38
Otras instalaciones	248.203,53	8.150,09	-	-	256.353,62
Mobiliario	120.356,43	8.994,16	-	-	129.350,59
Equipos proceso Información	183.281,35	16.465,97	-	-	199.747,32
Elementos de transporte	162.616,78	-	-	-	162.616,78
Inmovilizado en curso	153.481,37	305.802,17	-	-280.747,79	178.535,75
<b>TOTAL:</b>	<b>19.198.620,03</b>	<b>885.943,05</b>	<b>0,00</b>	<b>-280.747,79</b>	<b>19.803.815,29</b>

N.I.F. B57308538

EJERCICIO 2018

- El movimiento de las diferentes cuentas durante el ejercicio 2.017 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2017	SALDO INICIAL	ADICIONES		DISMINUCIONES	SALDO FINAL
		INV. PROPIA	CESIONES		
Instal. Técnicas y Maquinaria	17.984.240,70	179.543,93	6.733,36	-	18.170.517,99
Utillaje	147.835,10	12.327,48	-	-	160.162,58
Otras instalaciones	248.203,53	-	-	-	248.203,53
Mobiliario	112.147,12	8.209,31	-	-	120.356,43
Equipos proceso Información	167.321,08	15.960,27	-	-	183.281,35
Elementos de transporte	162.616,78	-	-	-	162.616,78
Inmovilizado en curso	23.331,48	160.813,98	-	-30.664,09	153.481,37
<b>TOTAL:</b>	<b>18.845.695,79</b>	<b>376.854,97</b>	<b>6.733,36</b>	<b>-30.664,09</b>	<b>19.198.620,03</b>

- El movimiento durante el ejercicio 2018 de la amortización del inmovilizado material es el siguiente:

AMORTIZACIÓN ACUMULADA	SALDO INICIAL	DOTACIONES	BAJAS	SALDO FINAL
Instal. Técnicas y Maquinaria	9.399.501,34	625.964,96	-	10.025.466,30
Utillaje	133.607,62	7.489,01	-	141.096,63
Otras instalaciones	210.793,44	6.333,03	-	217.126,47
Mobiliario	104.509,09	4.488,71	-	108.997,80
Equipos proceso información	153.377,01	10.586,54	-	163.963,55
Elementos de transporte	108.602,52	11.876,48	-	120.479,00
<b>TOTAL:</b>	<b>10.110.391,02</b>	<b>666.738,73</b>	<b>0,00</b>	<b>10.777.129,75</b>

N.I.F. B57308538

EJERCICIO 2018

- El movimiento durante el ejercicio 2017 de la amortización del inmovilizado material es el siguiente:

AMORTIZACIÓN ACUMULADA	SALDO INICIAL	DOTACIONES	BAJAS	SALDO FINAL
Instal. Técnicas y Maquinaria	8.782.815,47	616.685,87	-	9.399.501,34
Utillaje	127.995,56	5.612,06	-	133.607,62
Otras instalaciones	204.443,78	6.349,66	-	210.793,44
Mobiliario	100.474,92	4.034,17	-	104.509,09
Equipos proceso información	145.494,92	7.882,09	-	153.377,01
Elementos de transporte	96.726,04	11.876,48	-	108.602,52
<b>TOTAL:</b>	<b>9.457.950,69</b>	<b>652.440,33</b>	<b>0,00</b>	<b>10.110.391,02</b>

- La valoración del inmovilizado material totalmente amortizado tiene el siguiente detalle:

<u>ELEMENTOS DE ACTIVO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Instalaciones técnicas	3.578.205,91	3.474.778,24
Utillaje	123.580,88	122.718,87
Otras instalaciones	190.337,90	185.047,78
Mobiliario	79.205,88	78.400,64
Equipos proceso información	140.713,53	136.449,60
Elementos transporte	83.440,31	83.440,31
<b>TOTAL:</b>	<b>4.195.484,41</b>	<b>4.080.835,44</b>

- Los activos aportados por EL GAS, S.A., el 1 de enero de 2.005, correspondientes a la rama de actividad de distribución de electricidad, tenían el siguiente detalle:



	<b>COSTE</b>	<b>AMORT.AC.</b>	<b>NETO</b>
Instalaciones técnicas	4.872.397,17	3.099.250,01	1.773.147,16
Maq., otras inst. y utillaje	249.382,85	123.764,79	125.618,06
Mobiliario	70.147,98	43.095,43	27.052,55
Equipos proceso información	83.752,21	60.851,54	22.900,67
Elementos de transporte	49.480,76	42.257,82	7.222,94
Inmovilizado en curso	181.082,09	-	181.082,09
<b>TOTAL:</b>	<b>5.506.243,06</b>	<b>3.369.219,59</b>	<b>2.137.023,47</b>

En el ejercicio 1.996, la sociedad EL GAS, S.A., se acogió a la actualización de balances regulada en el R.D. Ley 7/96 de 7 de junio. El gasto de amortización imputable a la actualización de los activos recibidos (Aportación de rama de actividad), que se acogieron a esta actualización, se eleva, en el ejercicio 2.018, a la cifra de 576,95 €.

- No se ha realizado ninguna corrección valorativa adicional, de los bienes de inmovilizado.
- No existen inversiones en inmovilizado material fuera del territorio nacional.
- No existen gastos financieros capitalizados en el ejercicio 2018.
- No hay elementos del inmovilizado material no afectos a la explotación a 31 de diciembre de 2018.
- No hay bienes afectos a garantía y a reversión, ni existen restricciones a la titularidad de los mismos.
- En el ejercicio 2018 no ha habido ninguna cesión de activos de distribución, al amparo de lo previsto en el art.45 del R.D. 1955/2000.
- No existen compromisos en firme de ventas de inmovilizado material.
- Al 31 de diciembre de 2018, no existen bienes en régimen de arrendamiento financiero.
- La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. La administración revisa anualmente, o cuando alguna circunstancia lo hace necesario, las coberturas y los riesgos cubiertos y se acuerdan los importes que razonablemente se deben cubrir para el año siguiente.

*Inmovilizado intangible*

- El detalle de movimientos habido en este capítulo del balance de situación es el siguiente:

<b>APLICACIONES INFORMÁTICAS</b>		
<b>COSTE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo inicial	273.829,70	261.573,95
Adiciones	17.379,45	12.255,75
Saldo final	<u>291.209,15</u>	<u>273.829,70</u>
<b>AMORT.ACUM.</b>		
Saldo inicial	244.235,93	234.253,08
Dotación	11.148,40	9.982,85
Saldo final	<u>255.384,33</u>	<u>244.235,93</u>
<b>VALOR NETO:</b>	<b>35.824,82</b>	<b>29.593,77</b>

- La partida de balance correspondiente a otro inmovilizado material, por importe de 22.229,33€, corresponde a aplicaciones informáticas en curso.
- La amortización de los elementos del inmovilizado intangibles, de forma lineal, durante su vida útil estimada, se calcula en función de los siguientes porcentajes:

<b>Descripción</b>	<b>% Anual</b>
Aplicaciones informáticas	25%

- No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a valores residuales, vidas útiles o métodos de amortización.
- El coste del inmovilizado intangible totalmente amortizado es de 230.684,39 euros, tanto en el ejercicio actual como en el anterior, correspondiente en su totalidad a aplicaciones informáticas.
- La sociedad no ha realizado correcciones valorativas de los bienes de inmovilizado intangible.
- No existen inmovilizados intangibles, distintos del fondo de comercio, cuya vida útil se haya considerado como indefinida.

**N.I.F. B57308538**

**EJERCICIO 2018**

*Inversiones inmobiliarias*

- La sociedad no presenta ningún activo de este tipo.

*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 bajo este epígrafe.

*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:

<b>Arrendamientos operativos: Información del arrendatario</b>	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
Importe de los pagos futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables	<b>123.309,72</b>	<b>92.234,16</b>
_ Hasta un año	123.309,72	92.234,16
_ 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 subarrendamientos 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 123.309,72 €.

## 6. Activos financieros

**Activos financieros, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.**

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

Activos financieros a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas								
CATEGORÍAS	CLASES							
	Inst. de patri		Val. Repr. deuda		Ctos Deriv. Otros		TOTAL	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:	0,00	0,00	0,00	0,00	8.325,00	6.325,00	8.325,00	6.325,00
— Mantenidos para negociar	0,00	0,00					0,00	0,00
— Otros					8.325,00	6.325,00	8.325,00	6.325,00
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento								
Préstamos y partidas a cobrar								
Activos disponibles para la venta, del cual:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Valorados a valor razonable								
— Valorados a coste								
Derivados de cobertura								
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.325,00</b>	<b>6.325,00</b>	<b>8.325,00</b>	<b>6.325,00</b>

- La partida de otros activos financieros, 8.325,00€, corresponde a dos fianzas con el Ayuntamiento de Sóller.
- La sociedad durante los dos últimos ejercicios no ha poseído ningún tipo de activo financiero a corto plazo, distinto de inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
- 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:

N.I.F. B57308538

EJERCICIO 2018

Vencimiento de los instrumentos financieros de activo al cierre del ejercicio 2018							
	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas</b>	0,00						0,00
Créditos a empresas							0,00
Valores representativos de deuda							0,00
Derivados							0,00
Otros activos financieros							0,00
Otras inversiones							0,00
<b>Inversiones financieras</b>	8.325,00						8.325,00
Créditos a terceros							0,00
Valores representativos de deuda							0,00
Derivados							0,00
Otros activos financieros	8.325,00						8.325,00
Otras inversiones							0,00
<b>Deudas comerciales no corrientes</b>							0,00
<b>Anticipos a proveedores</b>							0,00
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	929.276,14						929.276,14
Clientes por ventas y prest.de servicios	79.805,45						79.805,45
Clientes, empresas del grupo y asociadas	461.323,45						461.323,45
Deudores varios	384.842,24						384.842,24
Personal	3.305,00						3.305,00
Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	0,00						0,00
<b>TOTAL</b>	937.601,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	937.601,14

- 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						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas</b>	0,00						0,00
Créditos a empresas							0,00
Valores representativos de deuda							0,00
Derivados							0,00
Otros activos financieros							0,00
Otras inversiones							0,00
<b>Inversiones financieras</b>	6.325,00						6.325,00
Créditos a terceros							0,00
Valores representativos de deuda							0,00
Derivados							0,00
Otros activos financieros	6.325,00						6.325,00
Otras inversiones							0,00
<b>Deudas comerciales no corrientes</b>							0,00
<b>Anticipos a proveedores</b>							0,00
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	887.936,10						887.936,10
Clientes por ventas y prest.de servicios	84.204,72						84.204,72
Clientes, empresas del grupo y asociadas	504.867,60						504.867,60
Deudores varios	294.568,78						294.568,78
Personal	4.295,00						4.295,00
Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	0,00						0,00
<b>TOTAL</b>	894.261,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	894.261,10

### Empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

- La sociedad no posee participaciones en empresas de grupo, multigrupo o asociadas, si bien la sociedad pertenece al grupo descrito en el punto 1) de esta memoria. 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



**N.I.F. B57308538**

**EJERCICIO 2018**

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

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 poseídas	300

**N.I.F. B57308538**

**EJERCICIO 2018**

- La sociedad no ha realizado durante el ejercicio 2018 traspasos o reclasificaciones de activos financieros.
- La sociedad no ha realizados ninguna corrección por deterioro del valor originada por el riesgo de crédito.
- La sociedad no ha contabilizado ninguna variación en el valor razonable durante el ejercicio.
- La sociedad no posee activos financieros aceptados en garantía.
- Al 31 de diciembre de 2018, la sociedad no ha contraído compromisos en firme de compra de activos financieros.

## 7. Pasivos financieros

- La información de los instrumentos financieros del pasivo del balance de la sociedad a largo plazo, clasificado por categorías, es:

Pasivos financieros a largo plazo.								
CLASES								
CATEGORÍAS	Deudas Ent.Cdto		Oblig y otros		Derivados y otros		TOTAL	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Débitos y partidas a pagar	0,00	0,00	0,00	0,00	413.443,71	401.040,71	413.443,71	401.040,71
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								
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>413.443,71</b>	<b>401.040,71</b>	<b>413.443,71</b>	<b>401.040,71</b>

- La partida de otros pasivos financieros, 413.443,71€, corresponde a fianzas recibidas de abonados por los diferentes puntos de suministro conectados a la red de distribución de la empresa.
- La información de los instrumentos financieros del pasivo del balance de la sociedad a corto plazo clasificado, por categorías, tiene el siguiente detalle:

**N.I.F. B57308538**

**EJERCICIO 2018**

Pasivos financieros a corto plazo.								
CLASES								
CATEGORÍAS	Deudas Ent.Cdto		Oblig y otros		Derivados y otros		TOTAL	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Débitos y partidas a pagar	0,00	0,00	0,00	0,00	1.245.377,42	515.326,59	1.245.377,42	515.326,59
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								
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.245.377,42</b>	<b>515.326,59</b>	<b>1.245.377,42</b>	<b>515.326,59</b>

- La partida deudas con empresas del grupo y asociadas, de importe 1.245.377,42€ corresponde al saldo dispuesto de una póliza de crédito formalizada con la empresa matriz del grupo, EL GAS, S.A. El límite de dicha póliza es de 3.500.000€
- 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						
	1	2	3	4	5	Más de 5	TOTAL
<b>Deudas</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>413.443,71</b>	<b>413.443,71</b>
Obligaciones y otros valores negociables							0,00
Deudas con entidades de crédito							0,00
Acreedores por arrendamiento financiero							0,00
Derivados							0,00
Otros pasivos financieros						413.443,71	413.443,71
<b>Deudas con emp.grupo y asociadas</b>	<b>1.245.377,42</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.245.377,42</b>
Acreedores comerciales no corrientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>734.867,38</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>734.867,38</b>
Proveedores	150.035,51						150.035,51
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	23.310,70						23.310,70
Acreedores varios	561.521,17						561.521,17
Personal	0,00						0,00
Anticipos de clientes	0,00						0,00
Deuda con características especiales	0,00						0,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.980.244,80</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>413.443,71</b>	<b>2.393.688,51</b>

N.I.F. B57308538

EJERCICIO 2018

- 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	
<b>Deudas</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	401.040,71	401.040,71
Obligaciones y otros valores negociables							0,00
Deudas con entidades de crédito							0,00
Acreedores por arrendamiento financiero							0,00
Derivados							0,00
Otros pasivos financieros						401.040,71	401.040,71
<b>Deudas con emp.grupo y asociadas</b>	515.326,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	515.326,59
<b>Acreedores comerciales no corrientes</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	752.331,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	752.331,22
Proveedores	129.715,68						129.715,68
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	23.272,19						23.272,19
Acreedores varios	599.343,35						599.343,35
Personal	0,00						0,00
Anticipos de clientes	0,00						0,00
<b>Deuda con características especiales</b>	0,00						0,00
<b>TOTAL</b>	1.267.657,81	0,00	0,00	0,00	0,00	401.040,71	1.668.698,52

- En los dos últimos ejercicios no se ha producido ningún impago de principal ni intereses de las deudas contraídas por la sociedad.
- No existen deudas con características especiales.
- La sociedad no tiene deudas con garantía real.

## 8. Fondos propios.

- El capital social asciende a 2.337.360,00 euros nominales y tiene la composición siguiente:

Acciones				Euros		
Clases	Número	Valor Nominal	Total	Desembolsos no exigidos	Fecha de exigibilidad	Capital desembolsado
Series						
Única	1 a 233.736	10 €	2.337.360,00 €			2.337.360,00 €

- EL Capital social a 31.12.04 estaba compuesto por 600 participaciones, numeradas de la 1 a la 600, de 10 euros de valor nominal, totalmente desembolsadas. Por otra parte la aportación de EL GAS, S.A. de la rama de actividad se valoró en 2.331.360,00 euros. Se le adjudicaron, por ello,

**N.I.F. B57308538**

**EJERCICIO 2018**

233.136 participaciones de 10 euros cada una, numeradas de la 601 a la 233.736, ambos inclusive, totalmente desembolsadas y con los mismos derechos que las anteriores. El 100% de las participaciones pertenecen a EL GAS, S.A.

- Reserva Legal

El 10% de los Beneficios debe destinarse a la constitución de la Reserva Legal, hasta que dicha reserva alcance el 20% del Capital Social. El único destino posible de la Reserva Legal es la compensación de pérdidas o la ampliación de Capital por la parte que exceda del 10% del Capital ya aumentado.

- La sociedad no tiene previsto realizar ninguna ampliación de capital.
- Las participaciones de la sociedad no están admitidas a cotización.
- No hay prima de emisión.
- La sociedad no tiene acciones propias.

## **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

### **Impuestos sobre sociedades.**

- La sociedad Vall de Sóller Energia, S.L.U. y el resto de sociedades del grupo, como son El Gas, S.A. y Eléctrica Sollerense, S.A.U. están incluidas en el régimen fiscal del grupo consolidado número 03/05. Tramontana Renovables, S.L.U. entró a formar parte del grupo fiscal con efecto 01-01-2018.
- Las sociedades pertenecientes al grupo fiscal deben presentar su impuesto sobre sociedades individualmente, pero la liquidación del impuesto se realiza a través de la consolidación del grupo. La conciliación del resultado económico consolidado, entre el beneficio contable antes de impuestos y la base imponible del impuesto es la siguiente:



	<b>EJERCICIO 2018</b>	<b>EJERCICIO 2017</b>
<b>RESULTADO ECONOMICO CONSOLIDADO</b>	<b>2.055.032,53</b>	<b>3.283.994,29</b>
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
<b>BASE IMPONIBLE CONSOLIDADA</b>	<b>1.027.471,99</b>	<b>1.780.024,97</b>
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
<b>Cuota Diferencial a pagar/cobrar</b>	<b>-7.812,88 €</b>	<b>95.874,70 €</b>

- El 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 2017

	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		
<b>Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual:</b>						
_ A operaciones continuadas	144.946,07	10.527,59			<b>155.473,66</b>	
_ A operaciones interrumpidas						
<b>Imputación a patrimonio neto, de la cual:</b>						
_ Por valoración de instrumentos financieros						
_ Por coberturas de flujos de efectivo						
_ Por subvenciones, donaciones y legados recibidos				-291.789,31	<b>-291.789,31</b>	
_ 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						

N.I.F. B57308538

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	
<b>Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual:</b>					
_ A operaciones continuadas	243.289,36				243.289,36
_ A operaciones interrumpidas					
<b>Imputación a patrimonio neto, de la cual:</b>					
_ Por valoración de instrumentos financieros					
_ Por coberturas de flujos de efectivo					
_ Por subvenciones, donaciones y legados recibidos				-167.223,25	-167.223,25
_ 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		
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	439.793,97			712.701,06		
Impuesto sobre sociedades	155.473,66		155.473,66	243.289,36		243.289,36
Diferencias permanentes	26.627,00		26.627,00	17.167,00		17.167,00
Diferencias temporarias:			0,00			0,00
_ con origen en el ejercicio		42.110,36	-42.110,36		42.110,36	-42.110,36
_ con origen en ejercicios anteriores						
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores						
Base imponible atribuible (resultado fiscal)	579.784,27			931.047,06		



- 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
<b>Bases imponibles individuales</b>	<b>1.240.026,65</b>	<b>579.784,27</b>	<b>217.661,07</b>	<b>0,00</b>	<b>2.037.471,99</b>
Dif. Permanente de consolidación	1.010.000,00				1.010.000,00
Dividendos Empresas Grupo	1.010.000,00				1.010.000,00
Dif. Temporales de Consolidación					
<b>Base Imponible previa Consolidación</b>	<b>230.026,65</b>	<b>579.784,27</b>	<b>217.661,07</b>	<b>0,00</b>	<b>1.027.471,99</b>
Transferencia de BIN	<b>797.445,34</b>	<b>-579.784,27</b>	<b>-217.661,07</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
ES	217.661,07		-217.661,07		
VSE	579.784,27	-579.784,27			
TR	0,00			0,00	
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>1.027.471,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.027.471,99</b>
<b>CUOTA ÍNTEGRA DEVENGADA</b>	<b>57.506,66</b>	<b>144.946,07</b>	<b>54.415,27</b>	<b>0,00</b>	<b>256.868,00</b>
Deducciones Doble Imposición Interna	<b>80.919,56</b>				<b>80.919,56</b>
Dividendos Renovis	80.919,56				
	323.678,25				
<b>El Gas</b>					
Deducciones en la cuota		2.105,52	264,11		2.369,63
<b>Cuota Líquida devengada 25%</b>	<b>-23.412,90</b>	<b>142.840,55</b>	<b>54.151,16</b>	<b>0,00</b>	<b>173.578,81</b>
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
<b>Cuota Diferencial</b>	<b>-203.536,47</b>	<b>142.840,43</b>	<b>52.883,16</b>	<b>0,00</b>	<b>-7.812,88</b>



<b>EJERCICIO 2017</b>	<b>El Gas, S.A.</b>	<b>Vall de Soller Enegia S.L.U.</b>	<b>Eléctrica Sollerense, S.L.U.</b>	<b>Consolidado</b>
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
<b>Bases imponibles individuales</b>	<b>1.360.512,20</b>	<b>931.047,06</b>	<b>968.465,71</b>	<b>3.260.024,97</b>
Dif. Permanente de consolidación	1.480.000,00			1.480.000,00
<i>Dividendos Empresas Grupo</i>	1.480.000,00			1.480.000,00
Dif. Temporales de Consolidación				
<b>Base Imponible previa Consolidación</b>	<b>-119.487,80</b>	<b>931.047,06</b>	<b>968.465,71</b>	<b>1.780.024,97</b>
Transferencia de BIN	1.899.512,77			
ES	968.465,71			
VSE	931.047,06			
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>1.780.024,97</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.780.024,97</b>
<b>CUOTA ÍNTEGRA DEVENGADA 25%</b>	<b>-29.871,95</b>	<b>232.761,77</b>	<b>242.116,43</b>	<b>445.006,24</b>
<b>Deducciones en la cuota</b>				
Dif. Tipo impositivo DIF. TEMP.		2.105,52	264,11	2.369,63
<b>Cuota Líquida devengada 25%</b>	<b>-29.871,95</b>	<b>230.656,25</b>	<b>241.852,32</b>	<b>442.636,61</b>
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
<b>Cuota Diferencial</b>	<b>-375.378,70</b>	<b>230.655,53</b>	<b>240.597,88</b>	<b>95.874,70</b>

- Las retenciones a cuenta del impuesto sobre sociedades ascienden a 0,12 €, que se transfieren a EL GAS, S.A. para la liquidación del impuesto.
- No existen incentivos fiscales pendientes y aplicados en el ejercicio.
- Existen activos por diferencias temporarias deducibles derivados del efecto fiscal por la no deducibilidad de parte de la amortización contable, según el art. 7 de la Ley 16/2012 de 27 de diciembre.



Diferencias temporarias	Importe 2013	Importe 2014	Plazo de recuperación
30% amortización (Ley16/2012)	63.718,02	62.613,06	10 años
<b>Total</b>	<b>63.718,02</b>	<b>62.613,06</b>	<b>126.331,08</b>

Activos por Impuesto diferido	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017	Plazo de recuperación
30% amortización (Ley16/2012)	75.798,64	88.431,75	10 años
<b>Total</b>	<b>75.798,64</b>	<b>88.431,75</b>	

- Existen pasivos por diferencias temporarias imponibles por valor de 1.094.276,68€ derivados del efecto impositivo de la imputación a resultados en varios ejercicios de subvenciones y cesiones de activos afectos a la actividad de distribución eléctrica.

Diferencias temporarias	Importe ejercicios anteriores	Importe 2018	Plazo recuperación
Imputación a Rdos. varios ejercicios	1.155.837,66	-61.560,98	Según amortiz. Activos.
<b>Total</b>	<b>1.155.837,66</b>	<b>-61.560,98</b>	<b>1.094.276,68</b>

### Saldos con administraciones públicas.

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

Cuentas Acreedoras con Administraciones Públicas.	2018	2017
Hacienda Pública acreedor por IVA	184.357,88	197.458,64
Hacienda Pública acreedor por retenciones IRPF	56.823,31	56.494,79
Organismos de la Seguridad Social acreedores.	28.114,52	31.084,44
<b>TOTAL:</b>	<b>269.295,71</b>	<b>285.037,87</b>

### Otros tributos.

- El concepto otros tributos está compuesto, básicamente, por los impuestos de las administraciones locales y la tasa de la CNMC.



**10. Ingresos y Gastos**

- Las principales partidas de gasto son:

<b>Detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>1. Consumo de mercaderías</b>	<b>153.945,18</b>	<b>119.246,03</b>
a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:	141.251,42	179.663,39
- nacionales	141.251,42	179.663,39
- adquisiciones intracomunitarias		
- importaciones		
b) Variación de existencias	12.693,76	-60.417,36
<b>2. Consumo de materias primas y otras materias consumibles</b>		
a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:		
- nacionales		
- adquisiciones intracomunitarias		
- importaciones		
b) Variación de existencias		
<b>3. Cargas sociales</b>	<b>225.398,48</b>	<b>246.976,04</b>
a) Seguridad Social a cargo de la empresa	225.398,48	246.976,04
b) Aportaciones y dotaciones para pensiones		
c) Otras cargas sociales		
<b>4. Otros gastos de explotación</b>	<b>715.882,38</b>	<b>760.023,31</b>
a) Pérdidas y deterioro de operaciones comerciales	0,00	1.563,12
b) Resto de gastos de explotación	715.882,38	758.460,19
Arrendamientos y cánones	107.267,56	105.806,29
Reparaciones y conservación	133.355,24	186.009,18
Servicios profesionales independientes	105.792,60	134.954,01
Transportes	180,00	1.548,54
Primas de seguros	19.172,05	18.775,45
Servicios bancarios y similares	399,73	275,84
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	7.456,74	5.952,05
Suministros	11.012,87	11.492,45
Otros servicios	271.461,90	233.073,69
Otros tributos	59.783,69	60.572,69
<b>5. Venta de bienes y prestación de servicios producidos por permuta de bienes no monetarios y servicios</b>		

**N.I.F. B57308538**

**EJERCICIO 2018**

- La composición de las existencias al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	2018	2017
Comerciales		
Materias primas y otros aprovisionamientos	296.674,94	309.368,70
Productos en curso		
Subproductos, residuos y materiales recuperados		
Anticipos a proveedores		
Total	<b>296.674,94</b>	<b>309.368,70</b>

- Las existencias están valoradas por el método del precio medio ponderado. Se corresponde con material eléctrico que la sociedad posee en sus almacenes de C/ Sa Mar, 146 de Sóller
- En el ejercicio 2013 se procedió a contabilizar una provisión por deterioro de valor de una parte del material que formaba parte del inventario, por valor de 54.614,35€. Se trata de material descatalogado. En el ejercicio actual dicha provisión no ha sufrido variación.
- La provisión para insolvencias del tráfico se dotan por los saldos de clientes considerados como dudoso cobro, utilizando el método de estimación individualizada. En el balance de la sociedad no existe ninguna provisión de esta naturaleza.
- El detalle del movimiento de las provisiones por prestaciones a largo plazo al personal ha sido el siguiente:

Movimiento de las provisiones por retribuciones a largo plazo al personal de prestación definida (pasivos)	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	46.633,00	29.466,00
(+) Dotaciones	26.627,00	17.167,00
(-) Aplicaciones		
(+/-) Otros ajustes realizados (combinaciones de negocios, etc.), de los cuales:		
(+/-) Combinaciones de negocios		
(+/-) Variaciones por cambios de valoración (incluidas modificaciones en el tipo de descuento)		
(-) Excesos		
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO	73.260,00	46.633,00

- La sociedad tiene adquirido un compromiso de pago de determinadas remuneraciones en especie post-empleo a un determinado colectivo de trabajadores que actualmente están en activo. Por este concepto la sociedad ha dotado en el ejercicio actual una provisión por importe de 26.627,00€. En el ejercicio anterior se dotaron por este mismo concepto 17.167,00€

**N.I.F. B57308538**

**EJERCICIO 2018**

-Las principales partidas de ingreso son:

- Los principales ingresos provienen de la retribución reconocida a la sociedad por la actividad de distribución y transporte de energía eléctrica. Dicha cantidad la fija anualmente el Ministerio de Industria. A fecha de formulación de las cuentas anuales, no se ha publicado la retribución para el ejercicio 2018, ni para el ejercicio 2017 con lo cual, de forma provisional, se ha mantenido la retribución del ejercicio 2016, que asciende a la cifra de 2.954.746 euros, según las Ordenes IET/980/2016 de 10 de junio, e IET/981/2016, de 15 de junio.
- Se prevé que la retribución definitiva de los ejercicios, 2018 y 2017 sea similar a la del ejercicio 2016.
- La distribución por categorías de actividad de la cifra de negocios de los ejercicios 2017 y 2016 es la siguiente:

ACTIVIDAD	2018	2017
Ventas por alquiler de contadores	150.429,02	147.966,29
Ventas por derechos	50.310,06	41.552,89
Ventas materiales y otros.	40.622,36	140.330,84
Ingresos por retribución de la actividad de distribución.	2.961.989,99	2.962.017,47
<b>TOTAL CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>3.203.351,43</b>	<b>3.291.867,49</b>
Ingresos por retribución de la actividad de distribución.	2.961.989,99	2.962.017,47
Gasto por tasa CNE liquidable.	-7.244,03	-7.271,51
<b>RETRIBUCIÓN ANUAL:</b>	<b>2.954.745,96</b>	<b>2.954.745,96</b>

#### 11. Subvenciones, donaciones, legados y cesiones de activos.

- En los ejercicios 2018 y 2017 no se ha recibido ninguna subvención, donación o legado.
- Por otra parte, en el ejercicio 2017 se han contabilizado cesiones de activos, que al amparo de lo previsto en el art. 45 del R.D. 1955/2000, la sociedad ha de recepcionar obligatoriamente. El importe y características de las cesiones recibidas se desglosan en el siguiente cuadro:

Cesiones de activos recibidas	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
Que aparecen en el patrimonio neto del balance	0,00	6.733,36
Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias	0,00	0,00

- El análisis del movimiento del contenido de la subagrupación correspondiente del balance, indicando el saldo inicial y final así como los aumentos y disminuciones se desglosa en el siguiente cuadro:

<b>Subvenciones, donaciones, legados y cesiones recogidos en el balance, otorgados por terceros distintos a los socios</b>		
	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	3.237.284,84	3.404.508,09
(+) Recibidas en el ejercicio neto de impuestos	0,00	5.050,02
(+) Conversión de deudas a largo plazo en subvenciones		
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio neto de impuestos	184.682,83	172.273,27
(-) Importes devueltos		
(-) Otros movimientos	-230.228,83	
<b>SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b>3.282.830,84</b>	<b>3.237.284,84</b>

- La Sociedad viene cumpliendo los requisitos legales exigidos para la obtención y mantenimiento de las subvenciones que aparecen en balance.

## **12. Operaciones con partes vinculadas**

- A efectos de la presentación de las Cuentas Anuales una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas o un conjunto que actúa en concierto, 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, análoga en el artículo 42 del Código de Comercio.
- La información sobre operaciones con partes vinculadas de la Sociedad se recoge en los siguientes cuadros:



<b>Operaciones con partes vinculadas en el ejercicio 2018</b>	<b>Entidad dominante</b>	<b>Otras empresas del grupo</b>	<b>Empresas asociadas</b>
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		4.334.403,41	
Recepción de servicios	67.540,35	126.591,99	
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			
Gastos por intereses pagados			
Gastos por intereses devengados pero no pagados	24.883,85		
Gastos consecuencia de deudores incobrables o de dudoso cobro			
Dividendos y otros beneficios distribuidos	710.000,00		
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			



<b>Operaciones con partes vinculadas en el ejercicio 2017</b>	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		4.341.970,35	
Recepción de servicios	66.370,28	126.338,33	
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			
Gastos por intereses pagados			
Gastos por intereses devengados pero no pagados	20.064,96		
Gastos consecuencia de deudores incobrables o de dudoso cobro			
Dividendos y otros beneficios distribuidos	680.000,00		
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			

- Los servicios recibidos de la entidad dominante, EL GAS, S.A., se trata de servicios administrativos, financieros y de gestión del grupo, valorados a coste real.
- Los servicios recibidos de otras empresas del grupo, corresponden, a servicios recibidos de ELECTRICA SOLLERENSE, SAU, principalmente, se trata de alquileres de locales y oficinas y al suministro de energía eléctrica y telecomunicaciones, todos ellos valorados a precio de mercado.
- En cuanto a los servicios prestados a otras empresas del grupo, en su mayor parte, se trata de ingresos por la facturación de peajes de acceso a la red de distribución, los cuales han sido valorados según las tarifas reguladas vigentes en cada momento.
- La empresa ha repartido un dividendo a la empresa matriz, EL GAS, S.A por importe de 710.000€, en el ejercicio anterior el dividendo repartido fue de



**N.I.F. B57308538**

**EJERCICIO 2018**

680.000€

- La póliza de crédito concedida por la empresa matriz, EL GAS, S.A. a favor de VALL DE SOLLER ENERGIA, S.L.U. ha devengado intereses por importe de 24.883,85€. El ejercicio anterior los intereses devengados fueron 20.064,96€

<b>Saldos pendientes con partes vinculadas en el ejercicio 2018</b>	Entidad dominante	Otras empresas del grupo	Empresas asociadas
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
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>B) ACTIVO CORRIENTE</b>			
1. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		<b>534.190,83</b>	
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:		534.190,83	
_ 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		<b>0,00</b>	
a. Instrumentos de patrimonio.			
b. Créditos de los cuales:		0,00	
_ Correcciones valorativas por créditos de dudoso cobro			
c. Valores representativos de deuda			
d. Derivados.			
e. Otros activos financieros.			
<b>C) PASIVO NO CORRIENTE</b>			
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			
<b>D) PASIVO CORRIENTE</b>			
1. Deudas a corto plazo.	<b>1.245.377,42</b>		
a. Obligaciones y otros valores negociables.			
b. Deudas con entidades de crédito.			
c. Acreedores por arrendamiento financiero.			
d. Derivados.			
e. Otros pasivos financieros.	1.245.377,42		
2. Deudas con características especiales a corto plazo			
3. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	<b>20.077,01</b>	<b>3.233,69</b>	
a. Proveedores a largo plazo			
b. Proveedores a corto plazo	20.077,01	3.233,69	
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
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
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>B) ACTIVO CORRIENTE</b>			
1. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		504.867,60	
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:		504.867,60	
_ 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		0,00	
a. Instrumentos de patrimonio.			
b. Créditos de los cuales:		0,00	
_ Correcciones valorativas por créditos de dudoso cobro			
c. Valores representativos de deuda			
d. Derivados.			
e. Otros activos financieros.			
<b>C) PASIVO NO CORRIENTE</b>			
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			
<b>D) PASIVO CORRIENTE</b>			
1. Deudas a corto plazo.	515.326,59		
a. Obligaciones y otros valores negociables.			
b. Deudas con entidades de crédito.			
c. Acreedores por arrendamiento financiero.			
d. Derivados.			
e. Otros pasivos financieros.	515.326,59		
2. Deudas con características especiales a corto plazo			
3. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	20.077,01	3.195,18	
a. Proveedores a largo plazo			
b. Proveedores a corto plazo	20.077,01	3.195,18	
c. Acreedores varios			
d. Personal			
e. Anticipos de clientes			

**-Empresas del grupo acreedoras.**

- La cuenta de deudas a corto plazo con las empresas del grupo está compuesta por:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
El Gas, S.A. Efecto impositivo.	142.840,43	230.655,53
El Gas, S.A. Cta. Acreedora.	1.102.536,99	284.671,06
<b>TOTAL:</b>	<b>1.245.377,42</b>	<b>515.326,59</b>

- La cuenta acreedora con la entidad dominante ha devengado intereses a su favor. Estos intereses han sido calculados aplicando, el tipo de interés marcado por el índice Euribor a 12 meses a fecha 31 de diciembre de 2.018 más 3,5 puntos porcentuales (diferencial que coincide con el exigido a la sociedad por terceros independientes), sobre el saldo de la cuenta. Dichos intereses han ascendido a la cifra de: 24.883,85 euros a favor de EL GAS.
- La cuenta de proveedores a corto plazo corresponde a:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
EL GAS, S.A. Proveedor por operaciones comerciales.	20.077,01	20.077,01
Eléctrica Sollerense, S.A.U. Proveedor por operaciones comerciales	3.233,69	3.195,18
<b>TOTAL:</b>	<b>23.310,70</b>	<b>23.272,19</b>

**- Empresas del grupo deudoras.**

- La cuenta de clientes por ventas a corto plazo corresponde a:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Eléctrica Sollerense, S.A.U. Peajes pendientes de liquidar	534.190,83	504.867,60
<b>TOTAL:</b>	<b>534.190,83</b>	<b>504.867,60</b>

**- Remuneraciones a los administradores.**

- Las remuneraciones satisfechas en los ejercicios 2018 y 2017 a los administradores de la sociedad, han sido las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retribuciones a los administradores	15.435,12	15.216,00
<b>TOTAL:</b>	<b>15.435,12</b>	<b>15.216,00</b>

- No existen obligaciones para la Sociedad en materia de pensiones y de seguros de vida para los mismos.
- La relación de los miembros pertenecientes al Consejo de Administración de EL GAS, S.A., administrador único de la sociedad, 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%

**- Operaciones profesionales realizadas con otras partes vinculadas.**

- Las operaciones comerciales realizadas con otras partes vinculadas es la siguiente:

Nombre	NIF	Cargo	2018	2017
Juan Puig Alemany	41347985B	Vocal del consejo de EL GAS, S.A.	36.000,00	36.000,00

**13. Otra información**

**Personal**

- El número medio de personas empleadas en el ejercicio actual y en el precedente, distribuido por categorías fue:

Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio por categorías	2018	2017
Altos directivos		
Resto de personal directivo	3	3,89
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	10	9,17
Empleados de tipo administrativo	9,37	7,94
Comerciales, vendedores y similares		
Resto de personal cualificado		2
Trabajadores no cualificados		
<b>Total empleo medio</b>	<b>22,37</b>	<b>23</b>

- Los honorarios y gastos por servicios profesionales prestados por la empresa auditora de las cuentas anuales de la sociedad y aquellas otras sociedades con las que dicha empresa mantiene alguno de los vínculos a los que hace referencia la D.A. 14ª de la ley 44/2002, de reforma del sistema financiero, con relación a la auditoria de cuentas anuales del ejercicio 01/01/2018 a 31/12/2018 ascienden a un importe de 11.200,00 euros, siendo su detalle por conceptos el siguiente:

Honorarios del auditor en el ejercicio	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
Honorarios cargados por auditoria de cuentas	5.700,00	5.500,00
Honorarios cargados por otros servicios de verificación	5.500,00	5.300,00
Honorarios cargados por servicios de asesoramiento fiscal		
Otros honorarios por servicios prestados		
<b>Total</b>	<b>11.200,00</b>	<b>10.800,00</b>

**Moneda extranjera**

- La sociedad no realiza operaciones en moneda distinta a la del euro.

**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

**N.I.F. B57308538**

**EJERCICIO 2018**

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.

**Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero.**

- No procede información al respecto.

**14. 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:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores.	55,52	54,94

- 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.

**15. Hechos posteriores al cierre**

- Desde el cierre del ejercicio hasta la formulación de las cuentas anuales no se han producido hechos significativos dignos de mención.

**Sóller, a 30 de marzo de 2.019**

**EL GAS, S.A., Administrador único**



Grup el gas

**vall de sóller**  
**energia** S.L.U.

*N.I.F. B57308538*

*EJERCICIO 2018*

## *INFORME DE AUDITORIA EXTERNA*



## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al socio de la sociedad VALL DE SOLLER ENERGIA S.L.U.,

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de VALL DE SOLLER ENERGIA S.L.U.(la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2018, la cuenta de pérdidas y ganancias, y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados 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 02.1 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.

**COVAS i GUASP**  
Sant Miquel, 30 - 6è C - 07002 PALMA  
covasguasp.auditors@gmail.com





Hemos determinado que no existen riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

### **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.

**COVAS i GUASP**  
Sant Miquel, 30 - 6è C - 07002 PALMA  
covasguasp.auditors@gmail.com





- 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<sup>2</sup>, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se
- basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

Fdo. Juan Guasp Pérez  
Nº R.O.AC.13830  
COVAS I GUASP AUDITORS S.L.  
Palma de Mallorca, 10 de Mayo de 2019  
C/ San Miguel nº 30, 6ºB  
07002 Palma de Mallorca  
Balears  
R.O.A.C. S 0784

**AUDITORES**  
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS  
DE CUENTAS DE ESPAÑA

COVAS & GUASP AUDITORS,  
S.L.

2019 Núm. 13/19/00558  
96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:  
Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional



**COVAS I GUASP**

Sant Miquel, 30 - 6è C - 07002 PALMA  
covasguasp.auditors@gmail.com