

# Cuentas Anuales

Eléctrica  
Sollerense SAU

ejercicio 2018



energía



Grup el gas

DES DE 1892 A MALLORCA



**CUENTAS ANUALES.**

• **CONTENIDO:**

- 1. BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
- 2. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**
- 3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
- 4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
- 5. MEMORIA DEL EJERCICIO**
- 6. INFORME DE GESTIÓN**
- 7. INFORME AUDITORIA**



**1. BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**A57048332**

**EJERCICIO 2018**

**BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL 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>3.137.608,64</b>	<b>2.948.629,59</b>
<b>I. Inmovilizado intangible</b>	<b>111.142,41</b>	<b>26.879,78</b>
1. Desarrollo		
2. Concesiones		
3. Patentes, licencias, marcas y similares		
4. Fondo de comercio		
5. Aplicaciones informáticas	103.142,41	22.879,78
6. Otro inmovilizado intangible	8.000,00	4.000,00
<b>II. Inmovilizado material</b>	<b>2.980.040,81</b>	<b>2.889.472,14</b>
1. Terrenos y construcciones	858.529,69	841.456,08
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	1.760.240,65	1.650.977,37
3. Inmovilizado en curso y anticipos	361.270,47	397.038,69
<b>III. Inversiones inmobiliarias</b>		
1. Terrenos		
2. Construcciones		
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo 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 largo plazo</b>	<b>36.917,43</b>	<b>21.185,01</b>
1. Instrumentos de patrimonio		
2. Créditos a terceros		
3. Valores representativos de deuda		
4. Derivados		
5. Otros activos financieros	36.917,43	21.185,01
<b>VI. Activos por impuesto diferido</b>	<b>9.507,99</b>	<b>11.092,66</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.133.196,41</b>	<b>2.799.824,40</b>
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		
<b>II. Existencias</b>		
1. Comerciales		
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>1.817.751,52</b>	<b>1.864.361,77</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.722.041,63	1.738.840,96
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	3.233,69	3.195,18
3. Deudores varios		
4. Personal		
5. Activos por impuesto corriente		
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	92.476,20	122.325,63
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>	<b>40.000,00</b>	<b>40.000,00</b>
1. Instrumentos de patrimonio		
2. Créditos a empresas		
3. Valores representativos de deuda		
4. Derivados		
5. Otros activos financieros	40.000,00	40.000,00
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>	<b>3.854,35</b>	<b>4.627,68</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>271.590,54</b>	<b>890.834,95</b>
1. Tesorería	271.590,54	890.834,95
2. Otros activos líquidos equivalentes		
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b>	<b>5.270.805,05</b>	<b>5.748.453,99</b>

Sóller, a 30 de marzo de 2.019

EL GAS, S.A., Administrador único

**A57048332**

**EJERCICIO 2018**

**BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL 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>3.317.359,43</b>	<b>3.468.793,38</b>
<b>A-1) Fondos propios</b>	<b>3.310.396,79</b>	<b>3.458.026,02</b>
I. Capital	500.000,00	500.000,00
1. Capital escriturado	500.000,00	500.000,00
2. (Capital no exigido)		
II. Prima de emisión		
III. Reservas	2.658.026,02	2.233.971,32
1. Legal y estatutarias	100.000,00	100.000,00
2. Otras reservas	2.558.026,02	2.133.971,32
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	152.370,77	724.054,70
VIII. (Dividendo a cuenta)		
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto		
<b>A-2) Ajustes por cambios de valor</b>	<b>6.962,64</b>	<b>10.767,36</b>
I. Activos financieros disponibles para la venta		
II. Operaciones de cobertura		
III. Otros		
<b>A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	<b>71.554,12</b>	<b>42.767,46</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>29.873,00</b>	<b>15.371,00</b>
I. Provisiones a largo plazo	29.873,00	15.371,00
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal		
2. Actuaciones medioambientales		
3. Provisiones por reestructuración		
4. Otras provisiones		
II. Deudas a largo plazo	<b>38.697,14</b>	<b>22.781,88</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables		
2. Deudas con entidades de crédito		
3. Acreedores por arrendamiento financiero		
4. Derivados		
5. Otros pasivos financieros	38.697,14	22.781,88
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo		
IV. Pasivos por impuesto diferido	<b>2.983,98</b>	<b>4.614,58</b>
V. Periodificaciones a largo plazo		
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.881.891,50</b>	<b>2.236.893,15</b>
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		
II. Provisiones a corto plazo		
III. Deudas a corto plazo		
1. Obligaciones y otros valores negociables		
2. Deudas con entidades de crédito		
3. Acreedores por arrendamiento financiero		
4. Derivados		
5. Otros pasivos financieros		
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	<b>911.322,66</b>	<b>1.294.083,36</b>
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	<b>970.568,84</b>	<b>942.809,79</b>
1. Proveedores	740.676,10	761.230,50
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas		
3. Acreedores varios	149.644,96	106.971,33
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		
5. Pasivos por impuesto corriente		
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	80.247,78	74.607,96
7. Anticipos de clientes		
VI. Periodificaciones		
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)</b>	<b>5.270.805,05</b>	<b>5.748.453,99</b>

**Sóller, a 30 de marzo de 2.019**

**EL GAS, S.A., Administrador único**



**2. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS.**

**A57048332**

**EJERCICIO 2018**

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

<u>DESCRIPCION</u>	<u>Ej. 2018</u>	<u>Ej. 2017</u>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>		
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>11.974.967,71</b>	<b>11.249.028,10</b>
a) Ventas	10.820.264,28	10.614.046,50
b) Prestaciones de servicios	1.154.703,43	634.981,60
<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>4. Aprovisionamientos</b>	<b>-10.906.444,60</b>	<b>-9.511.418,99</b>
a) Consumo de mercancías	-5.599.589,04	-4.325.353,99
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-854,55	
c) Trabajos realizados por otras empresas	-5.306.001,01	-5.186.065,00
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>	<b>119.985,04</b>	<b>112.023,58</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	119.985,04	112.023,58
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		
<b>6. Gastos de personal</b>	<b>-216.217,90</b>	<b>-216.231,36</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-162.542,85	-167.801,01
b) Cargas sociales	-39.173,05	-42.490,35
c) Provisiones	-14.502,00	-5.940,00
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	<b>-423.710,06</b>	<b>-385.097,81</b>
a) Servicios exteriores	-229.143,78	-188.436,30
b) Tributos	-185.846,55	-195.337,67
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-8.385,03	-1.007,58
d) Otros gastos de gestión corriente	-334,70	-316,26
<b>8. Amortización del inmovilizado</b>	<b>-309.146,77</b>	<b>-236.916,92</b>
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>	<b>5.435,32</b>	<b>5.435,32</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>244.868,74</b>	<b>1.016.821,92</b>
<b>12. Ingresos financieros</b>	<b>1.206,76</b>	<b>2,35</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	1.206,76	2,35
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros	1.206,76	2,35
<b>13. Gastos financieros</b>	<b>-37.968,91</b>	<b>-49.332,59</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-35.856,15	-49.320,16
b) Por deudas con terceros	-2.112,76	-12,43
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>-36.762,15</b>	<b>-49.330,24</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>	<b>208.106,59</b>	<b>967.491,68</b>
<b>17. Impuestos sobre beneficios</b>	<b>-55.735,82</b>	<b>-243.436,98</b>
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+17)</b>	<b>152.370,77</b>	<b>724.054,70</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>152.370,77</b>	<b>724.054,70</b>

**Sóller, a 30 de marzo de 2.019**

**EL GAS, S.A., Administrador único**



**3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

A57048332

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>		152.370,77	724.054,70
<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>IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.</b>			
<b>V. Efecto impositivo.</b>			
<b>Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)</b>		0,00	0,00
<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>		-5.435,32	-5.435,32
<b>IX. Efecto impositivo.</b>		1.630,60	1.630,60
<b>Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)</b>		-3.804,72	-3.804,72
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B+ C)</b>		148.566,05	720.249,98

Sóller, a 30 de marzo de 2.019

EL GAS, S.A., Administrador único

A57048332

EJERCICIO 2018

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

	Capital		Prima de emisión	Reservas	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otros instrum. instrumentos de patrimonio	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones donaciones legadas	Total
	Escriturado	No exigido											
<b>A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2016</b>	500.000,00 €			1.902.721,19 €		0,00 €		1.131.250,13 €				14.572,08 €	3.548.543,40 €
I. Ajustes por cambios de criterio 2016 y anteriores													
II. Ajustes por errores 2016 y anteriores.													
<b>B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2017</b>	500.000,00 €			1.902.721,19 €		0,00 €		1.131.250,13 €				14.572,08 €	3.548.543,40 €
I. Total ingresos y gastos reconocidos.								724.054,70 €				-3.804,72 €	720.249,98 €
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.								-800.000,00 €					-800.000,00 €
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.				331.250,13 €				-331.250,13 €					0,00 €
<b>C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2017</b>	500.000,00 €			2.233.971,32 €		0,00 €		724.054,70 €				10.767,36 €	3.468.793,38 €
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>	500.000,00 €			2.233.971,32 €		0,00 €		724.054,70 €				10.767,36 €	3.468.793,38 €
I. Total ingresos y gastos reconocidos.								152.370,77 €				-3.804,72 €	148.566,05 €
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.								-300.000,00 €					-300.000,00 €
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.				424.054,70 €				-424.054,70 €					0,00 €
<b>E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2018</b>	500.000,00 €			2.658.026,02 €		0,00 €		152.370,77 €				6.962,64 €	3.317.359,43 €

Sóller, a 30 de marzo de 2.019

EL GAS, S.A., Administrador único

**4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

A57048332

EJERCICIO 2018

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	NOTAS	2.018	2.017
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION</b>			
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>208.106,59</b>	<b>967.491,58</b>
<b>2. Ajustes al resultado</b>		<b>363.695,33</b>	<b>282.135,68</b>
a) Amortización del inmovilizado (+)		309.146,77	236.916,92
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		8.385,03	1.007,58
c) Variación de provisiones (+/-)			
d) Imputación de subvenciones (-)		-5.435,32	-5.435,32
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)			
g) Ingresos financieros (-)		-1.206,76	-2,35
h) Gastos financieros (+)		37.968,91	49.332,59
i) Diferencias de cambio (+/-)			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)			
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		14.836,70	316,26
<b>3. Cambios en el capital corriente</b>		<b>-6.350,70</b>	<b>-50.420,19</b>
a) Existencias (+/-)			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar ((+/-)		38.225,12	54.128,43
c) Otros activos corrientes (+/-)		773,33	-573,37
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		-45.108,34	-109.598,99
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		-240,81	5.623,74
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)			
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>-2.174,00</b>	<b>-1.264,52</b>
a) Pagos de intereses (-)		-2.112,76	-12,43
b) Cobros de dividendos (+)			
c) Cobros de intereses (+)		1.206,76	2,35
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		-1.268,00	-1.254,44
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>		<b>563.277,22</b>	<b>1.197.942,55</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
<b>6. Pagos por inversiones (-)</b>		<b>-499.710,49</b>	<b>-660.168,29</b>
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible		-101.716,83	-18.785,15
c) Inmovilizado material		-382.261,24	-629.297,74
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros		-15.732,42	-12.085,40
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
<b>7. Cobros por desinversiones (+)</b>			<b>0,00</b>
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)</b>		<b>-499.710,49</b>	<b>-660.168,29</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>			
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)			
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>		<b>-682.811,14</b>	<b>-1.665.949,65</b>
a) Emisión		15.915,26	12.072,24
1.- Obligaciones y otros VN			
2.- Deudas con entidades crédito			
3.- Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4.- Otras deudas		15.915,26	12.072,24
b) Devolución y amortización de		-698.726,40	-1.678.021,89
1.- Obligaciones y otros VN			
2.- Deudas con entidades crédito			
3.- Deudas con empresas del grupo y asociadas		-698.726,40	-1.678.021,89
4.- Otras deudas			
<b>11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Dividendos (-)			
b) Remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio (-)			
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación +/-9+/-10-11)</b>		<b>-682.811,14</b>	<b>-1.665.949,65</b>
<b>D) Efecto de las variaciones del tipo de cambio</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12-D)</b>			
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		<b>890.834,95</b>	<b>2.019.010,34</b>
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		<b>271.590,54</b>	<b>890.834,95</b>

Sóller, a 30 de marzo de 2.019

EL GAS, S.A., Administrador único



**A57048332**

**EJERCICIO 2018**

**5. MEMORIA DEL EJERCICIO**

## **MEMORIA NORMAL CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.**

### **1. INFORMACIÓN GENERAL Y ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD.**

La Sociedad se constituyó por aportación no dineraria de rama de actividad por parte de EL GAS, S.A., para dar cumplimiento al artículo 14 de la Ley 54/1997 y de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 del Real Decreto 277/2000 de 25 de febrero, en relación a la separación de actividades en el sector eléctrico. El proyecto de separación de actividades de EL GAS, S.A., y la consiguiente creación de Eléctrica Sollerense, S.A., Sociedad Unipersonal, fue autorizado por el Ministerio de Economía, mediante resolución favorable de la Dirección General de Política Energética y Minas, con fecha 4 de octubre de 2.000.

Eléctrica Sollerense, S.A., se constituyó como compañía mercantil mediante escritura pública el día 12 de diciembre de 2.000 ante el notario Sr. D. José M. Moyna López, quedando inscrita en el Registro Mercantil el día 7 de marzo de 2.001. Tiene su domicilio social en la Calle Sa Mar 146, de Sóller (Illes Balears). Su dirección de correo electrónico es: [oficines@electricasollerense.es](mailto:oficines@electricasollerense.es)

El objeto social de Eléctrica Sollerense, S.A. tiene como actividades principales la comercialización de energía eléctrica, la tenencia y explotación de bienes inmuebles y la prestación y explotación de servicios de telecomunicación. La Sociedad figura inscrita en la Sección 2ª del Registro Administrativo de Distribuidores, Comercializadores y Consumidores Cualificados del Ministerio de Industria con el número de identificación R2-046.

La Sociedad está debidamente inscrita en el Registro mercantil de Palma de Mallorca, hoja PM-37274, tomo 1799, folio 139.

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

La empresa tiene la condición de gran empresa a efectos fiscales.

La Entidad es Sociedad dominada por 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.

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 la calle Sa Mar nº 146 de Sóller y cuya actividad principal consiste en la distribución 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.**

### **a) Imagen fiel.**

Las cuentas anuales del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad, y se presentan de acuerdo con el Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y las disposiciones legales en materia contable obligatorias, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad habidos durante el correspondiente ejercicio.

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 ninguna modificación.

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

En virtud de la disposición transitoria quinta del Real Decreto 1514/2007, la sociedad sigue aplicando, con lo que no se opone a la legislación mercantil actual, la Adaptación Sectorial del Plan General de Contabilidad del 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.

**b) Principios contables no obligatorios aplicados.**

Los principios y criterios contables aplicados para la elaboración de estas cuentas anuales son los que se resumen en la Nota 4 de esta memoria. Todos los principios contables obligatorios con incidencia en el patrimonio, la situación financiera y los resultados se han aplicado en la elaboración de estas cuentas anuales.

**c) 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.

**d) Comparación de la información.**

A los efectos de la obligación establecida en el artículo 35.6 del Código de Comercio y a los efectos derivados de la aplicación del principio de uniformidad y del requisito de comparabilidad, estas cuentas anuales reflejan las cifras correspondientes al ejercicio 2018 y las correspondientes al ejercicio anterior 2017.

**e) 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.

**f) Elementos recogidos en varias partidas.**

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

**g) 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.

**h) Corrección de errores.**

Al elaborar las cuentas anuales, no se ha detectado ningún error en la contabilización realizada en los ejercicios anteriores, por lo que no ha sido necesaria la subsanación de ningún error.

### 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS.

La propuesta de distribución del resultado obtenido por la sociedad en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, que los administradores someterán para su aprobación en la Junta General, se muestra a continuación, en euros:

Base de reparto	2018	2017
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	152.370,77	724.054,70
Remanente		
Reservas voluntarias		
Otras reservas de libre disposición		
<b>Total</b>	<b>152.370,77</b>	<b>724.054,70</b>

Aplicación	2018	2017
A reserva legal		
A reserva por fondo de comercio		
A reservas especiales		
A reservas voluntarias		424.054,70
A dividendos	152.370,77	300.000,00
A compensación de pérdidas de ejercicios anteriores		
A otros		
<b>Total</b>	<b>152.370,77</b>	<b>724.054,70</b>

Durante el ejercicio 2018 no se han distribuido 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.

### 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido las siguientes:

#### a) Inmovilizado intangible.

El inmovilizado intangible se reconoce inicialmente por su coste de adquisición y, posteriormente, se valora a su coste, minorado por la correspondiente amortización acumulada (calculada en función de su vida útil) y de las pérdidas por deterioro que, en su caso, haya experimentado. Los activos intangibles con vida útil indefinida no se amortizan, pero se someten, al menos una vez al año, al test de deterioro.

La sociedad reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Pérdidas netas por deterioro" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por

**A57048332**

**EJERCICIO 2018**

deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales. En este ejercicio no se han reconocido "Pérdidas netas por deterioro" derivadas de estos activos intangibles.

Patentes, licencias y marcas (propiedad industrial):

Las patentes y marcas se valoran inicialmente a su precio de adquisición y se amortizan linealmente a lo largo de sus vidas útiles estimadas (normalmente 10 años).

Aplicaciones informáticas:

Corresponde a los costes de adquisición y desarrollo incurridos en relación con los sistemas informáticos básicos para la gestión de la sociedad. La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza linealmente en un periodo de cuatro años desde la entrada en explotación de cada aplicación.

Los costes de mantenimiento de los sistemas informáticos se imputan a resultados del ejercicio en que se incurren.

#### **b) Inmovilizado material.**

El inmovilizado material se halla valorado a su coste de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Adicionalmente al precio pagado por la adquisición de cada elemento, el coste también incluiría los gastos financieros devengados durante el periodo de construcción que fueran directamente atribuibles a la adquisición o fabricación del activo siempre que requirieran un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso. Durante el ejercicio no se han activado importes por este concepto.

Los costes incurridos en el acondicionamiento de locales arrendados se clasifican como instalaciones. Se amortizan linealmente en 10 años sin superar en ningún caso la duración del contrato de arrendamiento.

Las sustituciones o renovaciones de elementos completos, los costes de ampliación, modernización o mejora que aumentan la vida útil del bien objeto, su productividad, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del inmovilizado material, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengo, como coste del ejercicio en que se incurren.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de amortización determinados en función de los años de la vida útil estimada, como promedio, de los diferentes elementos, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Construcciones (excluido el valor del suelo)	2%-3%
- Instalaciones técnicas	6%-15%
- Otras instalaciones	8%-15%
- Equipos proceso información	25%

**A57048332**

**EJERCICIO 2018**

Las Inmovilizaciones en curso se incorporan al inmovilizado a la finalización del proyecto y al realizar su puesta en marcha.

Los Administradores de la Sociedad consideran que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos, calculando éste en base a lo explicado en la Nota 4.c.

El beneficio o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el beneficio de la venta y el importe en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados del ejercicio.

En la fecha de cada balance de situación o siempre que existan indicios de pérdida de valor, la sociedad revisa los importes en libros de sus activos materiales e intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la sociedad calculará el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el coste de venta y el valor en uso.

Para estimar el valor en uso, la sociedad prepara las previsiones de flujos de caja futuros antes de impuestos a partir de los presupuestos más recientes aprobados por los Administradores de la sociedad. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones disponibles de ingresos y gastos de las unidades generadoras de efectivo utilizando la experiencia del pasado y las expectativas futuras. Estas previsiones cubren los próximos cinco años, estimándose los flujos para los años futuros aplicando tasas de crecimiento razonables que, en ningún caso, son crecientes ni superan las tasas de crecimiento de los años anteriores.

Al evaluar el valor de uso, los futuros flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de interés de mercado sin riesgo, ajustado por los riesgos específicos del activo que no se han tenido en cuenta al estimar los futuros flujos de efectivo.

Si se estima que el importe recuperable de un activo es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Para ello se reconoce el importe de la pérdida por deterioro de valor como gasto.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso.

En el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 la sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados intangible y material.

#### **c) Inversiones inmobiliarias.**

La sociedad no realiza operaciones de este tipo.

#### **d) Arrendamientos.**

Los activos arrendados a terceros bajo contratos de arrendamiento operativo se presentan de acuerdo a la naturaleza de los mismos resultando de aplicación los principios contables que se desarrollan en los apartados de inmovilizado material e inmaterial. Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos, netos de los incentivos concedidos, se reconocen como ingresos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar

**A57048332**

**EJERCICIO 2018**

más adecuadamente el patrón temporal de consumo de los beneficios derivados del uso del activo arrendado.

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Los ingresos derivados de los arrendamientos operativos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan. Los costes directos imputables al contrato se incluyen como mayor valor del activo arrendado y se reconocen como gasto durante el plazo del contrato, aplicando el mismo criterio utilizado para el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

**e) Permutas.**

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

**f) 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.

Los instrumentos financieros se clasifican en función de los vencimientos, es decir, se consideran deudas o inversiones a corto plazo aquellas con vencimiento inferior a 1 año, y a largo plazo las superiores al año.

Por tanto la presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

**a) Activos financieros:**

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés;
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
- Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

**b) Pasivos financieros:**

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;

**A57048332**

**EJERCICIO 2018**

- 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.

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.

#### **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.

**A57048332**

**EJERCICIO 2018**

### 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. 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

**A57048332**

**EJERCICIO 2018**

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.

**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.

**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.

**g) Coberturas contables.**

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

**h) Existencias.**

Las materias primas y otros aprovisionamientos se valoran al coste de adquisición, el cual se determina aplicando el método del coste medio o al valor de reposición, si fuera menor.

**A57048332**

**EJERCICIO 2018**

Las mercaderías se valoran al precio de adquisición, incluyendo todos los gastos adicionales que se producen hasta la recepción de las mismas, o al valor neto realizable, el que fuera menor.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor de realización.

**i) Transacciones en moneda extranjera.**

No se realizan operaciones, ni se tienen depósitos, en moneda diferente al euro.

**j) Impuesto sobre beneficios.**

El gasto por impuesto sobre beneficios 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 las hubiere, excluidas las retenciones y pagos a cuenta.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que la entidad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

El tipo impositivo aplicado sobre los beneficios antes de impuestos es del 25%.

Los resultados a efectos de liquidación del impuesto se consolidan con los de EL GAS, S.A. (Sociedad dominante) y VALL DE SÓLLER ENERGIA, S.L.U., que con ELECTRICA SOLLERENSE, S.A.U. componen conjuntamente el Grupo Fiscal 03/05.

**k) Ingresos y gastos.**

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

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

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

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

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de cobro y el tipo de interés efectivo aplicable, que es el tipo que iguala exactamente

**A57048332**

**EJERCICIO 2018**

los futuros recibos en efectivo estimados a lo largo de la vida prevista del activo financiero con el importe en libros neto de dicho activo.

**l) 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 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.

**m) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental.**

En las cuentas de la sociedad no aparece ninguna partida de naturaleza medioambiental.

**n) Gastos de personal.**

De acuerdo con la normativa laboral vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existen razones objetivas que hagan necesaria la contabilización de una provisión por este concepto.

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.

**o) Pagos basados en acciones.**

La sociedad no ha realizado ninguna transacción con pagos basados en instrumentos de patrimonio propio.

**p) 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.

**q) Combinaciones de negocios.**

No se han realizado operaciones en las que existan combinaciones de negocios.

**r) Negocios conjuntos.**

La sociedad no participa en negocios conjuntos con otras empresas.

**s) Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.**

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

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

- 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.

**t) Activos no corrientes mantenidos para la venta.**

En el balance de la sociedad no aparece ningún activo de este tipo.

**u) Operaciones interrumpidas.**

No existe ninguna operación interrumpida.

**5. INMOVILIZADO MATERIAL**

El movimiento habido durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 en las diferentes cuentas del inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

Ejercicio 2018	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Saldo final
<b>COSTE</b>				
Terrenos y bienes naturales	54.339,30 €			54.339,30 €
Construcciones	1.158.996,48 €	37.936,22 €		1.196.932,70 €
Intal. técnicas de energía eléct.	2.231.630,45 €	360.967,39 €		2.592.597,84 €
Utillaje	2.205,78 €	2.205,78 €		4.411,56 €
Otras Instalaciones	1.340,97 €	3.834,19 €		5.175,16 €
Mobiliario	0,00 €	3.097,94 €		3.097,94 €
Equipos proceso información	9.519,42 €	9.987,94 €		19.507,36 €
Elementos de transporte	4.131,41 €			4.131,41 €
Inmovilizaciones en curso	397.038,69 €	2.168,00 €	37.936,22 €	361.270,47 €
<b>TOTAL</b>	<b>3.859.202,50 €</b>	<b>420.197,46 €</b>	<b>37.936,22 €</b>	<b>4.241.463,74 €</b>

<b>AMORTIZACION ACUMULADA</b>				
Terrenos y bienes naturales	-			-
Construcciones	371.879,70 €	20.862,61 €		392.742,31 €
Intalaciones técnicas	587.477,26 €	268.214,51 €		855.691,77 €
Utillaje	36,76 €	772,03 €		808,79 €
Otras Instalaciones	817,22 €	365,56 €		1.182,78 €
Mobiliario	0,00 €	25,82 €		25,82 €
Equipos proceso información	9.519,42 €	832,33 €		10.351,75 €
Elementos de transporte	0,00 €	619,71 €		619,71 €
Inmovilizaciones en curso	-			-
<b>TOTAL</b>	<b>969.730,36 €</b>	<b>291.692,57 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>1.261.422,93 €</b>

**VALOR NETO: 2.980.040,81 €**

A57048332

EJERCICIO 2018

El detalle del movimiento habido en el ejercicio 2017 es el siguiente:

Ejercicio 2017	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Saldo final
<b>COSTE</b>				
Terrenos y bienes naturales	54.339,30 €			54.339,30 €
Construcciones	1.158.996,48 €			1.158.996,48 €
Intal. técnicas de energía eléct.	1.641.468,69 €	590.161,76 €		2.231.630,45 €
Ustillaje	0,00 €	2.205,78 €		2.205,78 €
Otras Instalaciones	1.340,97 €			1.340,97 €
Equipos proceso información	9.519,42 €			9.519,42 €
Elementos de transporte	0,00 €	4.131,41 €		4.131,41 €
Inmovilizaciones en curso	364.239,90 €	32.798,79 €		397.038,69 €
<b>TOTAL</b>	<b>3.229.904,76 €</b>	<b>629.297,74 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>3.859.202,50 €</b>

<b>AMORTIZACION ACUMULADA</b>				
Terrenos y bienes naturales	-			-
Construcciones	351.522,91 €	20.356,79 €		371.879,70 €
Intalaciones técnicas	377.868,52 €	209.608,74 €		587.477,26 €
Ustillaje	0,00 €	36,76 €		36,76 €
Otras Instalaciones	643,37 €	173,85 €		817,22 €
Equipos proceso información	9.397,70 €	121,72 €		9.519,42 €
Elementos de transporte	0,00 €			0,00 €
Inmovilizaciones en curso	-			-
<b>TOTAL</b>	<b>739.432,50 €</b>	<b>230.297,86 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>969.730,36 €</b>

**VALOR NETO: 2.889.472,14 €**

El coste del inmovilizado material totalmente amortizado es de 101.774,62 euros. El detalle por partidas es el siguiente:

<b>ELEMENTOS DE ACTIVO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Construcciones	92.255,20	92.255,20
Equipos para proceso de información	9.519,42	9.519,42
<b>TOTAL:</b>	<b>101.774,62</b>	<b>101.774,62</b>

No se ha realizado ninguna corrección valorativa de los bienes de inmovilizado.

No existen inversiones en inmovilizado material fuera del territorio nacional.

No existen gastos financieros capitalizados.

No hay elementos del inmovilizado material no afectos a la explotación.

No hay bienes afectos a garantía y a reversión, ni existen restricciones a la titularidad de los mismos.

No existen compromisos en firme de ventas de inmovilizado material.

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.

## 6. INVERSIONES INMOBILIARIAS

La sociedad no tiene registrado ningún activo bajo este epígrafe.

## 7. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El movimiento habido durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 en las diferentes cuentas de inmovilizado intangible y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

Ejercicio 2018	Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Saldo final
<b>COSTE</b>				
Aplicaciones informáticas	44.167,45 €	101.716,83 €		145.884,28 €
<b>TOTAL</b>	<b>44.167,45 €</b>	<b>101.716,83 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>145.884,28 €</b>
<b>AMORTIZACION ACUMULADA</b>				
Aplicaciones informáticas	17.287,67 €	17.454,20 €		34.741,87 €
<b>TOTAL</b>	<b>17.287,67 €</b>	<b>17.454,20 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>34.741,87 €</b>
<b>VALOR NETO:</b>				<b>111.142,41 €</b>

A57048332

EJERCICIO 2018

El detalle del movimiento habido en el ejercicio 2017 es el siguiente:

Ejercicio 2017	Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Saldo final
<b>COSTE</b>				
Aplicaciones informáticas	25.382,30 €	18.785,15 €		44.167,45 €
<b>TOTAL</b>	<b>25.382,30 €</b>	<b>18.785,15 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>44.167,45 €</b>
<b>AMORTIZACION ACUMULADA</b>				
Aplicaciones informáticas	10.668,61 €	6.619,06 €		17.287,67 €
<b>TOTAL</b>	<b>10.668,61 €</b>	<b>6.619,06 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>17.287,67 €</b>
			<b>VALOR NETO:</b>	<b>26.879,78 €</b>

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 7.784,12 euros, el detalle de las partidas totalmente amortizadas es:

<b>ELEMENTOS DE ACTIVO AMORTIZAD</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Propiedad industrial	2.111,82	2.111,82
Aplicaciones informáticas	5.672,30	5.672,30
<b>TOTAL:</b>	<b>7.784,12</b>	<b>7.784,12</b>

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.

**8. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**

**8.1 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.

**8.2 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 que arrienda la Sociedad es la siguiente:

<b>Arrendamientos operativos: Información del arrendador</b>	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
Importe de los cobros futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables	<b>157.485,00</b>	<b>112.966,15</b>
_ Hasta un año	157.485,00	112.966,15
_ Entre uno y cinco años		
_ Más de cinco años		
Importe de las cuotas contingentes reconocidas como ingresos del ejercicio		

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>6.240,00</b>	<b>0,00</b>
_ Hasta un año	6.240,00	0,00
_ Entre uno y cinco años		
_ Más de cinco años		
Importe total de los pagos futuros mínimos que se esperan recibir, al cierre del ejercicio, por subarrendos operativos no cancelables		
Pagos mínimos por arrendamiento reconocidos como gastos del periodo		
Cuotas contingentes reconocidas como gastos del periodo		
Cuotas de subarrendamiento reconocidas como ingreso del periodo		

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

El importe de los cobros futuros mínimos que se espera recibir, a cierre del ejercicio 2018, asciende a 157.485,00€. Mientras que el importe de los pagos futuros mínimos que se espera tener que hacer frente, a cierre del ejercicio 2018, asciende a 6.240,00€.

A57048332

EJERCICIO 2018

**9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**9.1 Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los resultados de la empresa.**

**a) Categorías de activos financieros y pasivos financieros**

**a.1) Activos financieros, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.**

a) 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	36.917,43	21.185,01	36.917,43	21.185,01
— Mantenedos para negociar							0,00	0,00
— Otros					36.917,43	21.185,01	36.917,43	21.185,01
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>36.917,43</b>	<b>21.185,01</b>	<b>36.917,43</b>	<b>21.185,01</b>

La partida de otros activos financieros l/p presenta un saldo de 36.917,43€ correspondientes a fianzas pagadas a compañías distribuidoras de electricidad y a fianzas por alquiler de locales. Por este mismo concepto, en el ejercicio anterior se habían constituido fianzas por valor de 21.185,01€

b) Activos financieros a corto plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas (1)								
CATEGORÍAS	CLASES							
	Inst. de patrimonio		Val. Repr. de 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	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00
— Mantenedos para negociar								
— Otros					40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00
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>40.000,00</b>	<b>40.000,00</b>	<b>40.000,00</b>	<b>40.000,00</b>

(1) El efectivo y otros activos equivalente no se incluyen en el cuadro

A57048332

EJERCICIO 2018

En el balance de la sociedad figuran 40.000,00€ en la partida de “Otros activos financieros” a c/p. Consiste en un depósito constituido ante el Operador del Mercado con la finalidad que ELECTRICA SOLLERENSE, S.A.U. pueda operar en el mercado de producción de electricidad. En el ejercicio anterior este depósito ascendía a la cantidad de 40.000,00€.

**a.2) Pasivos financieros.**

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

c) Pasivos financieros a largo plazo.								
CATEGORÍAS	CLASES							
	Deudas Ent.Cdto		Oblig y otros		Derivados y otros		TOTAL	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Débitos y partidas a pagar	0,00	0,00	0,00	0,00	38.697,14	22.781,88	38.697,14	22.781,88
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>38.697,14</b>	<b>22.781,88</b>	<b>38.697,14</b>	<b>22.781,88</b>

Las fianzas recibidas a largo plazo por el alquiler de diversos espacios y locales, y por las fianzas repercutidas a clientes finales asciende a la cifra de 38.697,14 €.

La información de los instrumentos financieros del pasivo del balance de la sociedad a corto plazo clasificado, por categorías, tiene el siguiente detalle:

d) Pasivos financieros a corto plazo.								
CATEGORÍAS	CLASES							
	Deudas Ent.Cdto		Oblig y otros		Derivados y otros		TOTAL	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Débitos y partidas a pagar	0,00	0,00	0,00	0,00	911.322,66	1.294.083,36	911.322,66	1.294.083,36
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>911.322,66</b>	<b>1.294.083,36</b>	<b>911.322,66</b>	<b>1.294.083,36</b>

La partida deudas con empresas del grupo y asociadas, de importe 911.322,66€ 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€.

**b) Activos financieros y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias:**

La sociedad no tiene activos, ni pasivos por dichos conceptos.

**c) Reclasificaciones.**

No existen reclasificaciones de ningún tipo de activo, ni pasivo financiero.

**d) Clasificación por vencimientos.**

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

Vencimiento de los instrumentos financieros de activo al cierre del ejercicio 2018							
	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas</b>							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>	40.000,00					36.917,43	76.917,43
Créditos a terceros							0,00
Valores representativos de deuda							0,00
Derivados							0,00
Otros activos financieros	40.000,00					36.917,43	76.917,43
Otras inversiones							0,00
<b>Deudas comerciales no corrientes</b>							0,00
Anticipos a proveedores							0,00
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	1.817.751,52						1.817.751,52
Clientes por ventas y prest.de servicios	1.722.041,63						1.722.041,63
Clientes, empresas del grupo y asociadas	3.233,69						3.233,69
Deudores varios	92.476,20						92.476,20
Personal							0,00
Accionistas (socios) por desembolsos exigidos							0,00
<b>TOTAL</b>	1.857.751,52	0,00	0,00	0,00	0,00	36.917,43	1.894.668,95

**A57048332**

**EJERCICIO 2018**

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
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>	40.000,00					21.185,01	61.185,01
Créditos a terceros							0,00
Valores representativos de deuda							0,00
Derivados							0,00
Otros activos financieros	40.000,00					21.185,01	61.185,01
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>	1.864.361,77						1.864.361,77
Cientes por ventas y prest.de servicios	1.738.840,96						1.738.840,96
Cientes, empresas del grupo y asociadas	3.195,18						3.195,18
Deudores varios	122.325,63						122.325,63
Personal							0,00
Accionistas (socios) por desembolsos exigidos							0,00
<b>TOTAL</b>	1.904.361,77	0,00	0,00	0,00	0,00	21.185,01	1.925.546,78

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

Vencimiento de los instrumentos financieros de pasivo al cierre del ejercicio 2018							
	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
<b>Deudas</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	38.697,14	38.697,14
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						38.697,14	38.697,14
<b>Deudas con emp.grupo y asociadas</b>	911.322,66						911.322,66
<b>Acreedores comerciales no corrientes</b>							0,00
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	970.568,84						970.568,84
Proveedores	740.676,10						740.676,10
Proveedores, empresas del grupo y asociadas							0,00
Acreedores varios	229.892,74						229.892,74
Personal							0,00
Anticipos de clientes							0,00
<b>Deuda con características especiales</b>							0,00
<b>TOTAL</b>	1.881.891,50	0,00	0,00	0,00	0,00	38.697,14	1.920.588,64

**A57048332**

**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	22.781,88	22.781,88
Obligaciones y otros valores negociables							0,00
Deudas con entidades de crédito							0,00
Acreeedores por arrendamiento financiero							0,00
Derivados							0,00
Otros pasivos financieros						22.781,88	22.781,88
<b>Deudas con emp.grupo y asociadas</b>	1.294.083,36						1.294.083,36
<b>Acreeedores comerciales no corrientes</b>							0,00
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	942.809,79						942.809,79
Proveedores	761.230,50						761.230,50
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	0,00						0,00
Acreeedores varios	181.579,29						181.579,29
Personal	0,00						0,00
Anticipos de clientes							0,00
<b>Deuda con características especiales</b>							0,00
<b>TOTAL</b>	2.236.893,15	0,00	0,00	0,00	0,00	22.781,88	2.259.675,03

**e) Transferencias de activos financieros.**

La sociedad no ha realizado durante el ejercicio 2018 transferencias de activos financieros.

**f) Activos cedidos y aceptados en garantía.**

La sociedad no posee activos financieros en garantía.

**g) Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito.**

No existen elementos por dichos conceptos.

**h) Impago e incumplimiento de condiciones contractuales.**

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

**i) Deudas con características especiales.**

No existen deudas con características especiales.

**9.2 Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto.**

No procede.

**9.3 Otra información.**

**a) Contabilidad de coberturas.**

No existe ninguna partida por dicho concepto.

**b) Valor razonable.**

La sociedad no ha contabilizado ninguna variación en el valor razonable durante el ejercicio.

**c) 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 poseídas	

A57048332

EJERCICIO 2018

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

EMPRESAS DEL GRUPO	EMPRESA PARTICIPADA
Nombre	VALL DE SOLLER 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 poseidas	233.736

A57048332

EJERCICIO 2018

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

**d) Otro tipo de información.**

- Al 31 de diciembre de 2018, la sociedad no ha contraído compromisos en firme de compra de activos financieros.
- La sociedad no tiene deudas con garantía real.
- La sociedad para poder operar en los distintos despachos de energía eléctrica, está obligada a depositar garantías ante la sociedad MEFF TECNOLOGÍA Y SERVICIOS, S.A.U., sujeto encargado de la liquidación de dichos despachos. Al cierre del ejercicio la sociedad está siendo avalada por dos entidades financieras:
  1. Banca March, S.A. por un importe nominal de 555.000€ con un coste para la sociedad del 0,34% trimestral. Dicho Aval tiene el carácter de indefinido, no se acordó ninguna fecha de vencimiento.
  2. Bankinter, mediante 1 aval de importe nominal de 325.000€ con un coste para la sociedad de 0,125% trimestral y vencimiento 30-06-2020.

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

No procede.

### 9.5 Fondos propios.

- **Capital Social**

Acciones				Euros		
Clases	Número	Valor Nominal	Total	Desembolsos no exigidos	Fecha de exigibilidad	Capital desembolsado
Serías						
Única	1 a 250.000	2 €	500.000,00 €			500.000,00 €

El capital está formado por 250.000 acciones, al portador, de 2 euros de valor nominal, numeradas correlativamente de 1 a 250.000, de única serie y clase. La totalidad de las acciones pertenecen a EL GAS, S.A.

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.

- **Reserva Legal**

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del Capital Social.

La Reserva Legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

### 10. EXISTENCIAS.

La sociedad no tiene contabilizadas ningún tipo de existencias en el activo del balance.

### 11. MONEDA EXTRANJERA

La sociedad no realiza operaciones en moneda distinta del euro.

## 12. SITUACIÓN FISCAL

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

### -Impuesto sobre beneficios

- La sociedad Eléctrica Sollerense, S.A.U. y el resto de sociedades del grupo, El Gas, S.A., y Vall de Sóller Energia, S.L.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>	2.055.032,53	3.283.994,29
Diferencias Permanentes negativas.	-1.010.000,00	-1.480.000,00
Diferencias Permanentes positivas.	41.463,70	23.423,26
Diferencias Temporales negativas.	-47.392,58	-47.392,58
Diferencias Temporales positivas.	0,00	0,00
Compensación Bases Imponibles negativas	-11.631,66	0,00
<b>BASE IMPONIBLE CONSOLIDADA</b>	1.027.471,99	1.780.024,97
Cuota íntegra previa.	256.868,00	445.006,24
Deducciones.	-83.289,19	-2.369,63
Retenciones y pagos a cuenta.	-181.391,69	-346.761,91
<b>Cuota Diferencial a pagar/cobrar</b>	<b>-7.812,88 €</b>	<b>95.874,70 €</b>

A57048332

EJERCICIO 2018

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

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

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	54.151,15	1.584,67			55.735,82
_ 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				-1.630,60	-1.630,60
_ 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					

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	243.436,98				243.436,98
_ 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				-3.804,72	-3.804,72
_ 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					

**A57048332**

**EJERCICIO 2018**

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

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

	Cuenta de pérdidas y ganancias			Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Importe del ejercicio 2018			Importe del ejercicio 2017		
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	152.370,77			724.054,70		
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Impuesto sobre sociedades	55.735,82		55.735,82	243.436,98		243.436,98
Diferencias permanentes	14.836,70		14.836,70	6.256,25		6.256,25
Diferencias temporarias:						
_ con origen en el ejercicio					5.282,22	-5.282,22
_ con origen en ejercicios anteriores		5.282,22	-5.282,22			
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores						
Base imponible atribuible (resultado fiscal)	217.661,07			968.465,71		

- El esquema de los cálculos realizados se muestra a continuación:

EJERCICIO 2018	El Gas, S.A.	Vall de Soller Energia 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	797.445,34	-579.784,27	-217.661,07	0,00	0,00
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	80.919,56				80.919,56
Dividendos Renovis	80.919,56				80.919,56
El Gas	323.678,25				
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>

**A57048332**

**EJERCICIO 2018**

<b>EJERCICIO 2017</b>	<b>El Gas, S.A.</b>	<b>Vall de Soller Enegía 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>	<i>1.480.000,00</i>			<i>1.480.000,00</i>
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 1.268,00€, que se transfieren a EL GAS, S.A. para la liquidación del impuesto.
- No existen incentivos fiscales pendientes y aplicados en el ejercicio.

A57048332

EJERCICIO 2018

- Existen activos por diferencias temporarias deducibles por valor de 9.507,99€, derivado 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)	8.136,78	7.709,88	10 años
<b>Total</b>	<b>8.136,78</b>	<b>7.709,88</b>	<b>15.846,66</b>

Activos por Impuesto diferido	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017	Plazo de recuperación
30% amortización (Ley16/2012)	9.507,99	11.092,66	10 años
<b>Total</b>	<b>9.507,99</b>	<b>11.092,66</b>	

- Existen pasivos por diferencias temporarias imponibles por valor de 2.983,98€ derivados del efecto impositivo de la imputación a resultados en varios ejercicios de subvenciones recibidas.

Diferencias temporarias	Importe ejercicios anteriores	Importe 2018	Plazo recuperación
Imputación a Rdos. varios ejercicios	4.614,58	-1.630,60	Ejercicio 2020
<b>Total</b>	<b>4.614,58</b>	<b>-1.630,60</b>	<b>2.983,98</b>

**-Saldo con administraciones públicas.**

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

<u>CONCEPTO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Hacienda Pública, acreedor por IVA	0,00	0,00
Hacienda Pública, acreedor por retenciones de IRPF	4.659,95	5.110,87
Hacienda Pública, acreedor por ISE	70.130,51	66.214,07
Organismos de la Seg. Social, acreedores	5.457,32	3.283,02
<b>TOTAL:</b>	<b>80.247,78</b>	<b>74.607,96</b>
Admon Pública, deudora por IVA	92.476,20	122.325,63
<b>TOTAL:</b>	<b>92.476,20</b>	<b>122.325,63</b>

**-Otros tributos.**

- El concepto de otros tributos está compuesto, por los impuestos correspondientes a las administraciones locales y autonómicas, siendo la partida más importante la Tasa de ocupación de vía pública satisfecha a los diferentes ayuntamientos en los que comercializa la sociedad. También se incluyen determinadas obligaciones de pago derivadas de normativa diversa, propia del sector eléctrico.

**13. INGRESOS Y GASTOS**

**Importe neto de la cifra de negocios**

La composición de la cifra de negocios es la siguiente:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas de energía eléctrica a abonado final.	10.593.328,41	10.418.129,53
Ventas por alquiler equipos de medida.	154.558,70	151.611,98
Ventas de derechos y otros gastos de distribuidoras.	72.377,17	44.304,99
Ingresos por servicios técnicos a clientes.	0,00	2.436,91
Ventas servicios gestión.	10.418,40	10.418,40
Ventas por la prestación de servicios de Telecomunicaciones.	1.144.285,03	622.126,29
<b>TOTAL CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>11.974.967,71</b>	<b>11.249.028,10</b>

**Otros ingresos de explotación.**

El detalle del epígrafe otros ingresos de explotación se muestra en el siguiente cuadro:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Arrendamientos de locales de negocio	112.966,20	111.737,04
Otros ingresos de gestión corriente	7.018,84	286,54
<b>TOTAL:</b>	<b>119.985,04</b>	<b>112.023,58</b>

**Aprovisionamientos.**

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 adjunta es la siguiente:

**A57048332**

**EJERCICIO 2018**

<b>CONCEPTO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Compras energía eléctrica.	5.269.614,45	4.208.082,08
Peajes distribuidoras energía eléctrica.	4.923.543,81	4.905.923,36
Alquileres equipos de medida.	147.742,97	145.867,69
Otros gastos de distribuidoras.	75.303,97	44.308,36
Compras servicios Telecomunicaciones	329.974,59	205.160,59
Trabajos realizados por otras empresas	159.410,26	2.076,91
Compra otros aprovisionamientos	854,55	
<b>TOTAL:</b>	<b>10.906.444,60</b>	<b>9.511.418,99</b>

### Gastos de personal

El detalle de este epígrafe es el siguiente:

<b>Detalle de las principales partidas de gasto</b>	<b>Ejercicio 2018</b>	<b>Ejercicio 2017</b>
Gastos Personal:	216.217,90	216.231,36
a) Sueldos, salarios y asimilados	162.542,85	167.801,01
b) Indemnizaciones al personal.		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	39.173,05	42.490,35
d) Aportaciones y dotaciones para pensiones		
e) Otras cargas sociales	14.502,00	5.940,00

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

### Otros gastos de explotación.

El detalle por conceptos de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 adjunta se muestra a continuación:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Arrendamientos y cánones	17.911,38	14.247,75
Reparaciones y conservación	19.363,22	28.490,46
Servicios profesionales independientes	51.808,15	40.661,06
Transportes	243,56	35,59
Primas de seguros	2.441,29	2.427,44
Servicios bancarios y similares	14.599,91	12.379,25
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	30.798,45	18.054,00
Suministros	2.818,93	1.055,56
Otros servicios	89.158,89	71.085,19
Otros tributos	185.846,55	195.337,67
Pérdida y dotación provisión insolvencias abonados	8.385,03	1.007,58
Otros gastos de gestión corriente	334,70	316,26
<b>TOTAL:</b>	<b>423.710,06</b>	<b>385.097,81</b>

**14. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS.**

El análisis del movimiento de las provisiones por operaciones comerciales que aparecen en el balance durante los dos últimos ejercicios ha sido el siguiente:

Estado de movimientos de las provisiones	Provisiones por insolvencias del tráfico
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2018	52.579,04
(+) Dotaciones	8.681,02
(-) Aplicaciones	-295,99
(+/-) 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	-
(+/-) Traspasos de largo a corto plazo	-
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2018	60.964,07

Estado de movimientos de las provisiones	Provisiones por insolvencias del tráfico
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2017	51.571,46
(+) Dotaciones	1.327,82
(-) Aplicaciones	-320,24
(+/-) 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	-
(+/-) Traspasos de largo a corto plazo	-
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2017	52.579,04

La provisión por insolvencias se ha dotado por los saldos de clientes considerados dudoso cobro, utilizando el método de estimación individualizada.

El detalle del movimiento de las provisiones por prestaciones a largo plazo al personal es el siguiente:

<b>Movimiento de las provisiones por retribuciones a largo plazo al personal de prestación definida (pasivos)</b>	<b>Ejercicio 2018</b>	<b>Ejercicio 2017</b>
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	15.371,00	9.431,00
(+) Dotaciones	14.502,00	5.940,00
(-) 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		
<b>SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b>29.873,00</b>	<b>15.371,00</b>

## **15. INFORMACIÓN SOBRE EL MEDIO AMBIENTE.**

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

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

## **16. RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL.**

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 14.502,00€.

En el ejercicio anterior la dotación por este mismo concepto ascendió a 5.940,00 €.

## **17. TRANSACCIONES CON PAGOS BASADOS EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO.**

La sociedad no ha realizado ninguna transacción de este tipo.

## **18. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS.**

Durante el ejercicio 2018 no se han recibido subvenciones.

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:

A57048332

EJERCICIO 2018

Subvenciones, donaciones, legados y cesiones recogidos en el balance, otorgados por terceros distintos a los socios		
	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	10.767,36	14.572,08
(+) Recibidas en el ejercicio neto de impuestos	0,00	0,00
(+) Conversión de deudas a largo plazo en subvenciones		
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio neto de impuestos	3.804,72	3.804,72
(-) Importes devueltos		
(-) Otros movimientos		
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO	6.962,64	10.767,36

La Sociedad viene cumpliendo los requisitos legales exigidos para la obtención y mantenimiento de tales subvenciones.

#### 19. COMBINACIONES DE NEGOCIOS.

La sociedad no ha realizado operaciones en materia de combinaciones de negocios.

#### 20. NEGOCIOS CONJUNTOS.

La sociedad no posee negocios conjuntos.

#### 21. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES INTERRUMPIDAS.

La sociedad no posee activos no corrientes mantenidos para la venta ni realiza operaciones interrumpidas.

#### 22. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE.

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

**23. 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>	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	14.059,44	126.591,99	
Recepción de servicios		4.334.403,41	
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	35.856,15		
Gastos consecuencia de deudores incobrables o de dudoso cobro			
Dividendos y otros beneficios distribuidos	300.000,00		
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			

A57048332

EJERCICIO 2018

<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	13.906,44	126.338,33	
Recepción de servicios		4.341.970,35	
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	49.320,16		
Gastos consecuencia de deudores incobrables o de dudoso cobro			
Dividendos y otros beneficios distribuidos	800.000,00		
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			

- En cuanto a los servicios recibidos de otras empresas del grupo, en su mayor parte, se trata de facturas de peajes de acceso a la red de distribución de VALL DE SÓLLER ENERGIA, S.L.U., los cuales han sido valorados según las tarifas reguladas vigentes en cada momento.
- Los servicios prestados a la entidad dominante, EL GAS, S.A., son ingresos por alquiler de oficinas, valorados a precio de mercado.
- Los ingresos por servicios prestados a otras empresas del grupo, corresponden en su mayor parte, a alquileres de locales y oficinas y al suministro de energía eléctrica, facturados a VALL DE SÓLLER ENERGIA, S.L.U., todos ellos valorados a precio de mercado.
- La empresa ha repartido un dividendo a la empresa matriz, EL GAS, S.A por importe de 300.000€, en el ejercicio anterior el dividendo repartido fue de 800.000€
- La póliza de crédito concedida por la empresa matriz, EL GAS, S.A. a favor ELECTRICA SOLLERENSE, S.A.U. ha devengado intereses por importe de 35.856,15€. El ejercicio anterior los intereses devengados fueron 49.320,16€

A57048332

EJERCICIO 2018

<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	0,00	3.233,69	
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:	0,00	3.233,69	
_ 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			
a. Instrumentos de patrimonio.			
b. Créditos de los cuales:			
_ 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.	911.322,66	0,00	
a. Obligaciones y otros valores negociables.			
b. Deudas con entidades de crédito.			
c. Acreedores por arrendamiento financiero.			
d. Derivados.			
e. Otros pasivos financieros.	911.322,66	0,00	
2. Deudas con características especiales a corto plazo			
3. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		461.323,45	
a. Proveedores a largo plazo			
b. Proveedores a corto plazo		461.323,45	
c. Acreedores varios			
d. Personal			
e. Anticipos de clientes			

A57048332

EJERCICIO 2018

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	0,00	3.195,18	
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:	0,00	3.195,18	
_ 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			
a. Instrumentos de patrimonio.			
b. Créditos de los cuales:			
_ 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.	1.294.083,36	0,00	
a. Obligaciones y otros valores negociables.			
b. Deudas con entidades de crédito.			
c. Acreedores por arrendamiento financiero.			
d. Derivados.			
e. Otros pasivos financieros.	1.294.083,36	0,00	
2. Deudas con características especiales a corto plazo			
3. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		504.867,60	
a. Proveedores a largo plazo			
b. Proveedores a corto plazo		504.867,60	
c. Acreedores varios			
d. Personal			
e. Anticipos de clientes			

- **Empresas del grupo deudoras.**

La partida deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a corto plazo con otras empresas del grupo tiene el siguiente detalle:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vall de Sóller Energia, S.L.U. Cliente por servicios diversos.	3.233,69	3.195,18
<b>TOTAL:</b>	<b>3.233,69</b>	<b>3.195,18</b>

- **Empresas del grupo acreedoras.**

La partida de deudas a corto plazo con la entidad dominante del grupo se compone como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
EL GAS, S.A., Cta. Acreedora	858.439,51	1.053.485,49
EL GAS, S.A., Efecto impositivo	52.883,15	240.597,87
<b>TOTAL:</b>	<b>911.322,66</b>	<b>1.294.083,36</b>

La cuenta acreedora mantenida con EL GAS, S.A. ha devengado durante el ejercicio 2018 intereses por un importe de 35.856,15€. Dichos intereses, se han calculado, aplicando sobre los saldos de la cuenta, el tipo de interés marcado por el índice euribor a 12 meses a fecha 31 de diciembre más un diferencial de 3,5 puntos porcentuales (diferencial que coincide con el exigido a la sociedad por terceros independientes), (3,314%).

Mientras que la partida proveedores a corto plazo, otras empresas del grupo esta compuesta por la cuenta:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vall de Sóller Energia, S.L.U. Proveedor por peajes	461.323,45	504.867,60
<b>TOTAL:</b>	<b>461.323,45</b>	<b>504.867,60</b>

**- Retribuciones y otras prestaciones a los administradores.**

Las remuneraciones satisfechas a los administradores de la sociedad, han sido las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retribuciones a los administradores	15.435,12	13.215,99
<b>TOTAL:</b>	<b>15.435,12</b>	<b>13.215,99</b>

No existe ningún compromiso, con los miembros del órgano de administración, en materia de pensiones ni de seguros de vida.

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.	24.000,00	24.000,00

**24. OTRA INFORMACIÓN.**

**- Personal.**

El número de personas empleadas por la Sociedad a 31 de diciembre de 2018 y en el ejercicio precedente, distribuido por categorías profesionales, ha sido el siguiente:

A57048332

EJERCICIO 2018

Distribución del personal de la sociedad al término del ejercicio, por categorías y sexo						
	Ejerc. 2018			Ejerc. 2017		
	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total
Personal directivo	1	0	1,00	1	0	1,00
Personal técnico	1	0	1,00	1	0	1,00
Personal administrativo	2	5	7,00	0	3	3,00
<b>Total personal al término del ejercicio</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>9,00</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>5,00</b>

El número medio de personas empleadas en el ejercicio por categorías fue:

Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por categorías		
	2018	2017
	Total	Total
Personal directivo	0,50	0,50
Personal técnico	1,00	2,04
Personal administrativo	4,70	3,51
<b>Total empleo medio</b>	<b>6,20</b>	<b>6,05</b>

- **Auditoria.**

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	5.500,00	5.300,00
Honorarios cargados por otros servicios de verificación	5.700,00	5.500,00
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>

**25. INFORMACIÓN SEGMENTADA.**

La distribución de la cifra de negocios de la Sociedad por categoría de actividades se detalla en el siguiente cuadro:

**A57048332**

**EJERCICIO 2018**

Cifra de negocios por categoría de actividades:

Descripción de la actividad	Cifra de negocios	Cifra de negocios
	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
Ventas de energía eléctrica a abonado final.	10.593.328,41	10.418.129,53
Ventas por alquiler equipos de medida.	154.558,70	151.611,98
Ventas de derechos y otros gastos de distribuidoras.	72.377,17	44.304,99
Ingresos por servicios técnicos a clientes.	0,00	2.436,91
Ventas servicios gestión.	10.418,40	10.418,40
Ventas por la prestación de servicios de telecomunicaciones.	1.144.285,03	622.126,29
<b>TOTAL</b>	<b>11.974.967,71</b>	<b>11.249.028,10</b>

La distribución de la cifra de negocios anterior por mercados geográficos, se detalla en el siguiente cuadro:

Descripción del mercado geográfico	Cifra de negocios	Cifra de negocios
	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
Nacional, total:	11.974.967,71	11.249.028,10
Resto Unión Europea, total:		
Resto del mundo, total:		
<b>Total</b>	<b>11.974.967,71</b>	<b>11.249.028,10</b>

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

No procede información al respecto.

**27. 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>Periodo medio de pago a proveedores en la fecha de cierre del balance</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores.	29,86	29,89
Ratio de operaciones pagadas.	30	30
Ratio de operaciones pendientes de pago.	15	15
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados.	8.861.166,26 €	7.788.911,00 €
Total pagos pendientes.	81.606,22 €	57.722,68 €

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.

**28. Exigencias informativas derivadas de la condición de SOCIMI, ley 11/2009.**

No procede información al respecto.

**Sóller, a 30 de marzo de 2.019**

**EL GAS, S.A., Administrador único**

## **6. INFORME GESTIÓN**

## INFORME DE GESTIÓN.

### 1. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD:

Por lo que se refiere a la principal actividad de la empresa, la comercialización de energía eléctrica, se han adquirido 75.280 MW/h, un 3,93% superior a los 72.433 MW/h adquiridos en 2017, por un importe de 5.201.943€, frente a los 4.185.680€ del ejercicio anterior, lo que supone un aumento del gasto por compra de energía del 24,3%, debido a los altos precios de la energía eléctrica durante todo el ejercicio 2018, lo que ha provocado una reducción sustancial del margen bruto de explotación.

Los peajes pagados a las compañías distribuidoras ascendieron a 4.923.543,81€, cifra similar a la del ejercicio anterior.

El total de energía vendida a nuestros clientes ha ascendido a la cifra de 10.567.036,41€, lo que representa un aumento, respecto al ejercicio anterior, del 1,51%. El número de clientes suministrados a 31 de diciembre de 2018 era de 9.391, frente a los 9.310 del ejercicio anterior.

En este ejercicio, igual que en el anterior, la empresa cuenta con el 100% de la energía suministrada de origen renovable, mediante la compra de garantías de origen en el mercado, dando así un valor añadido a nuestros clientes.

Por otra parte, en relación a la actividad de telecomunicaciones, durante el ejercicio 2018, la empresa ha finalizado el despliegue de la red de fibra óptica para proporcionar acceso a internet de alta velocidad en los municipios de Sóller y Fornalutx. Además, en este ejercicio se ha desplegado fibra óptica en la zona del Parc Bit. El servicio de telecomunicaciones en su conjunto está teniendo una gran aceptación entre nuestros clientes.

### 2. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD:

En la actividad de comercialización de electricidad, es de prever un ejercicio 2019 complicado, motivado por la incertidumbre normativa del momento actual, el mayor coste de la energía y una competencia creciente.

En cuanto a la actividad de telecomunicaciones, se espera que esta línea de negocio siga creciendo, dado el ritmo de aceptación del servicio de acceso a internet entre nuestros clientes potenciales. La empresa va a continuar invirtiendo recursos en ampliar su red de telecomunicaciones en otros municipios de Mallorca.

**3. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL EJERCICIO:**

No se han producido acontecimientos importantes con posterioridad al cierre del ejercicio social.

**4. ACTIVIDADES DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO:**

En el ejercicio 2018 la sociedad no ha llevado a cabo inversiones en materia de investigación y desarrollo.

**5. ADQUISICIONES DE ACCIONES PROPIAS:**

En el transcurso del ejercicio no se han efectuado adquisiciones de acciones propias.

Queremos destacar y agradecer la meritoria labor del personal de la Empresa, sin cuya activa colaboración hubiera sido imposible conseguir los resultados obtenidos.

**Sóller, a 30 de marzo de 2.019**

**EL GAS, S.A., Administrador único**

## **7. INFORME AUDITORÍA EXTERNA**



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

Al socio de la sociedad ELECTRICA SOLLERENSE S.A.U.,

### **Opinión**

Hemos auditado las cuentas anuales de ELECTRICA SOLLERENSE S.A.U. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2018, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 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.

**COVAS i GUASP**

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



### **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.

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

### **Otra información: Informe de gestión**

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2018, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2018 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

### **Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales**

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





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

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

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

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

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





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

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de 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, 21 de Mayo 2019  
C/ San Miguel nº 30, 6ºB  
07002 Palma de Mallorca  
Balears  
R.O.A.C. S 0784



PARA INCORPORAR AL PROTOCOLO

COVAS & GUASP AUDITORS,  
S.L.

2019 Núm.13/19/00557

COPIA

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