

**Informe de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente**

**CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2023**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, 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 anual 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 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Reconocimiento de ingresos

Descripción La partida más significativa de la cuenta de resultados de la Sociedad corresponde los ingresos reconocidos en el epígrafe de "Importe neto de la cifra de negocios". La cifra de negocios incluye un gran número de transacciones fundamentalmente de venta de material eléctrico, electromecánico y electrónico de ventilación y climatización que son efectuadas casi en su totalidad a sus accionistas. El adecuado control de estas transacciones de venta es fundamental para garantizar que estas transacciones se registran íntegramente y en el periodo que corresponde. Estos aspectos nos han llevado a considerar esta área como un aspecto relevante de nuestra auditoría.

Nuestra respuesta

Nuestros procedimientos de auditoría han consistido, entre otros, en:

- ▶ Entendimiento de las políticas y procedimientos de reconocimiento de ingresos de la Sociedad.
- ▶ La realización de procedimientos analíticos consistentes en una revisión de la evolución de los ingresos y de los costes de venta, así como de los márgenes reales.
- ▶ Comprobación de la corrección de los ingresos reconocidos para una muestra representativa de transacciones de venta del ejercicio mediante el cotejo de órdenes de pedido, albaranes, facturas y comprobantes de cobro.
- ▶ La realización de procedimientos de corte de operaciones para una muestra de transacciones de ingresos al cierre del ejercicio de cara a concluir si las mismas se reconocieron contablemente en base a su correspondiente corriente real de bienes.
- ▶ El análisis de otros ajustes y notas de abono emitidas con posterioridad al cierre del ejercicio.
- ▶ La verificación de los créditos comerciales pendiente de cobro al cierre del ejercicio de una muestra representativa de clientes a través de confirmaciones y procedimientos alternativos.

Existencia y valoración de las existencias comerciales

Descripción El inventario total de existencias comerciales asciende a 12.734 miles de euros, lo que representa el 64% del total del activo. Las existencias corresponden a una amplia gama de productos y están localizadas principalmente en el centro de almacenaje que tiene la Sociedad en Marcilla. Según se indica en la Nota 4 (f) de la memoria adjunta, la valoración de las existencias se realiza a coste de adquisición. Dada la significatividad de los saldos involucrados para las cuentas anuales en su conjunto, hemos considerado estos aspectos una cuestión clave de nuestra auditoría.

**Nuestra
respuesta**

Nuestros procedimientos de auditoría han consistido, entre otros, en:

- ▶ Acudir al cierre del ejercicio al almacén de Marcilla y a través de un muestreo verificar la razonabilidad de las existencias reconocidas por la Sociedad.
- ▶ Para validar la valoración de existencias, hemos llevado a cabo un test de detalle de los costes históricos. Los costes históricos han sido testados a través de un muestreo aleatorio reconciliando los costes con las facturas originales de compra.
- ▶ La realización de procedimientos de corte de operaciones para una muestra de transacciones de compras de materias primas y de ventas de producto terminado al cierre del ejercicio de cara a concluir si las mismas se reconocieron contablemente en base a su correspondiente corriente real de bienes.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, 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, así como 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 2023 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, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, 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 esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.



ERNST & YOUNG, S.L.

2024 Núm. 16/24/00885

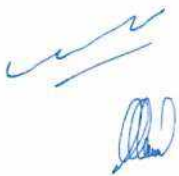
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° S0530)

Carlos Gil Marqués
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° 18.962)

17 de mayo de 2024



CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

**Cuentas anuales e Informe de gestión
correspondientes al ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2023**

**Formulados por el Consejo de Administración
el día 29 de marzo de 2024**

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Balance
al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inmovilizado intangible	5	545.972	441.546
Patentes, licencias, marcas y similares		363	448
Aplicaciones informáticas		99.715	117.014
Anticipos para inmovilizado intangible		445.894	324.084
Inmovilizado material	6	3.584.157	3.596.977
Terrenos y construcciones		2.908.471	3.062.920
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		503.442	416.047
Inmovilizado en curso y anticipos		172.244	118.010
Inversiones financieras a largo plazo		278.252	277.140
Instrumentos de patrimonio		12.140	12.140
Otros activos financieros	8	266.112	265.000
Total activos no corrientes		4.408.381	4.315.663
Existencias	9	12.798.221	14.394.260
Comerciales		12.734.421	14.212.928
Anticipos a proveedores		63.800	181.332
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		935.703	1.572.617
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	8	816.514	1.488.042
Deudores varios	8	98.984	81.043
Activos por impuesto corriente	12	20.205	-
Otros créditos con las Administraciones Públicas	12	-	3.532
Inversiones financieras a corto plazo		-	43.027
Otros activos financieros	8	-	43.027
Periodificaciones a corto plazo		38.599	54.113
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		1.772.792	745.515
Tesorería		1.772.792	745.515
Total activos corrientes		15.545.315	16.809.532
Total activo		19.953.696	21.125.195

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Balance
al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

<u>Patrimonio Neto y Pasivo</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fondos propios		5.773.086	5.567.594
Capital			
Capital escriturado	10 (a)	3.380.000	3.380.000
Prima de emisión	10 (a)	1.482.000	1.482.000
Reservas			
Legal	10 (b)	96.331	70.659
Otras reservas	10 (b)	662.573	378.216
Resultado del ejercicio	3	152.182	256.719
Total patrimonio neto		5.773.086	5.567.594
Deudas a largo plazo	11	553.463	1.054.025
Deudas con entidades de crédito		241.009	773.032
Otros pasivos financieros		312.454	280.993
Total pasivos no corrientes		553.463	1.054.025
Deudas a corto plazo	11	9.753.147	9.187.662
Deudas con entidades de crédito		9.678.313	8.796.876
Otros pasivos financieros		74.834	390.786
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		3.874.000	5.315.914
Proveedores	11	2.508.288	4.147.954
Acreedores varios	11	446.068	511.588
Remuneraciones pendientes de pago	11	194.255	95.249
Pasivos por impuesto corriente	12	-	55.076
Otras deudas con las Administraciones Públicas	12	725.183	505.382
Anticipos de clientes		206	665
Total pasivos corrientes		13.627.147	14.503.576
Total patrimonio neto y pasivo		19.953.696	21.125.195

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Cuenta de Pérdidas y Ganancias
correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

OPERACIONES CONTINUADAS	Nota	2023	2022
Importe neto de la cifra de negocios	15 (a)	67.603.083	68.158.830
Ventas		67.603.083	68.158.830
Aprovisionamientos	15 (b)	(62.481.860)	(63.460.636)
Consumo de mercaderías		(62.284.854)	(63.401.722)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(197.006)	(255.934)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros		-	197.020
Otros ingresos de explotación	14 (b)	742.466	739.139
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		737.224	735.607
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado		5.242	3.532
Gastos de personal	15 (c)	(1.906.274)	(1.557.291)
Sueldos, salarios y asimilados		(1.477.438)	(1.202.277)
Cargas sociales		(428.836)	(355.014)
Otros gastos de explotación	15 (d)	(3.242.111)	(3.330.016)
Servicios exteriores		(3.073.637)	(3.215.984)
Tributos		(14.524)	(14.557)
Pérdidas, deterioro y variaciones de provisiones por operaciones comerciales		(53.950)	525
Otros gastos de gestión corriente		(100.000)	(100.000)
Amortización del inmovilizado	5 y 6	(255.980)	(243.022)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		-	(13.000)
Resultados por enajenación y otras		-	(13.000)
Otros resultados		48.615	-
Ingresos excepcionales		48.615	-
Resultado de explotación		507.939	294.004
Ingresos financieros	8 (b)	230.960	233.912
De valores negociables y otros instrumentos financieros		230.960	233.912
De terceros		230.960	233.912
Gastos financieros	11 (b)	(587.608)	(202.956)
Por deudas con terceros		(587.608)	(202.956)
Resultado financiero		(356.648)	30.956
Resultado antes de impuestos		151.291	324.960
Impuestos sobre beneficios	12	891	(68.241)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas y resultados del ejercicio		152.182	256.719

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2023

	2023	2022
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	152.182	256.719
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	152.182	256.719

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2023

	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas	Acciones propias	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	3.380.000	1.482.000	283.781	-	165.094	5.310.875
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	256.719	256.719
Otras variaciones de patrimonio	-	-	165.094	-	(165.094)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	3.380.000	1.482.000	448.875	-	256.719	5.567.594
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	152.182	152.182
Operaciones con socios y propietarios						
Operaciones con acciones propias (netas) (Nota 10 (c))	-	-	53.310	-	-	53.310
Otras variaciones de patrimonio	-	-	256.719	-	(256.719)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	3.380.000	1.482.000	758.904	-	152.182	5.773.086

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	151.291	324.960
Ajustes del resultado	653.228	28.046
Amortización del inmovilizado	255.980	243.022
Correcciones valorativas de deterioro	40.600	(197.020)
Resultados por bajas de inmovilizado	-	13.000
Ingresos financieros	(230.960)	(233.912)
Gastos financieros	587.608	202.956
Cambios en el capital circulante	841.234	(2.824.937)
Existencias	1.609.389	(3.019.686)
Deudores y cuentas a cobrar	603.169	(148.110)
Otros activos corrientes	15.514	(72.482)
Acreedores y otras cuentas a pagar	(1.386.838)	415.341
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(431.038)	(24.322)
Pagos de intereses	(587.608)	(202.956)
Cobros de intereses	230.960	233.912
Cobros/Pagos por impuesto sobre beneficios	(74.390)	(55.278)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	1.214.715	(2.496.253)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Pagos por inversiones	(346.584)	(400.759)
Inmovilizado intangible	(121.810)	(224.107)
Inmovilizado material	(223.662)	(176.532)
Otros activos financieros	(1.112)	(120)
Cobros por desinversiones	43.027	16.101
Inmovilizado material	43.027	16.101
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(303.557)	(384.658)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	206.809	3.089.757
Emisión		
Deudas con entidades crédito	9.146.290	7.284.301
Otras deudas	53.097	102.000
Devolución y amortización de		
Deudas con entidades de crédito	(8.796.876)	(4.296.544)
Otras deudas	(195.702)	-
Cobros y pagos de instrumentos de patrimonio	(90.690)	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (Nota 10 (c))	(90.690)	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	116.119	3.089.757
Aumento/(Disminución) neto del efectivo o equivalentes	1.027.277	208.846
Efectivo o equivalentes al comienzo de ejercicio	745.515	536.669
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio	1.772.792	745.515





CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

(1) **Naturaleza y Actividades Principales**

Centro Logístico Compartido Electro Marcilla, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó en Marcilla el día 11 de octubre de 2007 como sociedad anónima, por un período de tiempo indefinido.

Su domicilio social y fiscal y sus instalaciones están ubicados en Marcilla (Navarra), Polígono Industrial Campobajo, Calle A, 2.

El objeto social de la Sociedad consiste en compraventa, mediación en las compras y ventas, almacenamiento, comercialización y distribución de material eléctrico, electromecánico y electrónico de ventilación y climatización. Su actividad principal coincide con su objeto social.

La Sociedad comenzó su actividad en mayo de 2009.

Como se detalla en diversos apartados de esta memoria, la práctica totalidad de las ventas de la Sociedad se realizan a sus accionistas.

(2) **Bases de presentación**

(a) **Imagen fiel**

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de la Sociedad. Las cuentas anuales del ejercicio 2023 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Las cuentas anuales del ejercicio 2022 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 21 de junio de 2023.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2023, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

(b) **Comparación de la información**

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2022 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 21 de junio de 2023.



CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan en euros que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

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

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad.

Los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales se refieren a la vida útil de los activos intangibles y materiales, el análisis la corrección valorativa por insolvencia de clientes y los resultados fiscales que se declararán ante las autoridades tributarias en el futuro que han servido de base para el registro de los distintos saldos relacionados con el Impuesto sobre Sociedades en las presentes cuentas anuales.

A pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2023 es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

(3) Distribución de Resultados

La propuesta de distribución de los beneficios del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, formulada por el Consejo de Administración de la Sociedad y pendiente de aprobación por los Accionistas es la siguiente:

	<u>Euros</u>
Bases de reparto	
Beneficios del ejercicio	<u>152.182,30</u>
Distribución	
Reserva legal	15.218,23
Reservas voluntarias	<u>136.964,07</u>
	<u>152.182,30</u>






CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

La distribución de los beneficios del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, aprobada por la Junta General de Accionistas de 21 de junio de 2023 fue la siguiente:

	<u>Euros</u>
Bases de reparto	
Beneficios del ejercicio	<u>256.718,57</u>
Distribución	
Reserva legal	25.671,86
Reservas voluntarias	<u>231.046,71</u>
	<u>256.718,57</u>

(4) Normas de Registro y Valoración**(a) Inmovilizado intangible**

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición. El inmovilizado intangible se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

(i) Patentes, licencias, marcas y similares

Las patentes y marcas se valoran a su coste de adquisición o coste directo de producción aplicado, según proceda.

(ii) Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas adquiridas a terceros, se reconocen por los costes incurridos.

Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurren.

(iii) Costes posteriores

Los costes posteriores incurridos en el inmovilizado intangible, se registran como gasto, salvo que aumenten los beneficios económicos futuros esperados de los activos.











CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

(iv) Vida útil y Amortizaciones

La amortización de los inmovilizados intangibles se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil, mediante la aplicación de los siguientes criterios:

	<u>Método de amortización</u>	<u>Años de vida útil estimada</u>
Propiedad industrial	Lineal	10
Aplicaciones informáticas	Lineal	10

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

(v) Deterioro del valor del inmovilizado

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado intangible de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (c) de esta nota.

(b) Inmovilizado material(i) Reconocimiento inicial

Los activos incluidos en el inmovilizado material figuran contabilizados a su precio de adquisición. El inmovilizado material se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

(ii) Amortizaciones

La amortización de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos su valor residual. La Sociedad determina el gasto de amortización de forma independiente para cada componente que tenga un coste significativo en relación al coste total del elemento y una vida útil distinta del resto del elemento.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se efectúa siguiendo un método lineal, a partir de la puesta en funcionamiento de los bienes, en base a los años de vida útil estimada para cada elemento o grupo de elementos según el siguiente detalle:

✓

AA

S. Palomares

S. Palomares

S. Palomares

S. Palomares

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Construcciones	30
Instalaciones técnicas y maquinaria	10
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	10
Equipos para proceso de información	6
Otro inmovilizado	15

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

(iii) Costes posteriores

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costes incurridos en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del inmovilizado material se registran en resultados a medida que se incurren.

(iv) Deterioro del valor de los activos

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (c) de esta nota.

(c) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

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

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

No obstante, la Sociedad determina el deterioro de valor individual de un activo incluido en una UGE cuando:

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

- a) Deja de contribuir a los flujos de efectivo de la UGE a la que pertenece y su importe recuperable se asimila a su valor razonable menos los costes de venta o, en su caso, se deba reconocer la baja del activo.
- b) El importe en libros de la UGE se hubiera incrementado en el valor de activos que generan flujos de efectivo independientes, siempre que existiesen indicios de que estos últimos pudieran estar deteriorados.

La Sociedad distribuye los activos comunes entre cada una de las UGEs a efectos de comprobar el deterioro de valor. En la medida en que una parte de los activos comunes no pueda ser asignada a las UGEs, ésta se distribuye en proporción al valor en libros de cada una de las UGEs.

Las pérdidas relacionadas con el deterioro de valor de la UGE, reducen, en el caso de no existir fondo de comercio asignado a la misma, los demás activos no corrientes de la UGE, prorrateando en función del valor contable de los mismos, con el límite para cada uno de ellos del mayor de su valor razonable menos los costes de venta, su valor de uso y cero.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido. Las pérdidas por deterioro de los activos no corrientes sólo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

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

El importe de la reversión de la pérdida de valor de una UGE, se distribuye entre los activos no corrientes de la misma, exceptuando el fondo de comercio, prorrateando en función del valor contable de los activos, con el límite por activo del menor de su valor recuperable y el valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado la pérdida.

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

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

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

(d) Instrumentos financieros

(i) Activos financieros

Clasificación y valoración

En el momento de reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica todos los activos financieros en una de las categorías enumeradas a continuación, que determina el método de valoración inicial y posterior aplicable:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias
- Activos financieros a coste amortizado
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto
- Activos financieros a coste

Activos financieros a coste amortizado

La Sociedad clasifica un activo financiero en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si se cumplen las siguientes condiciones:

- La Sociedad mantiene la inversión bajo un modelo de gestión cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato.

La gestión de una cartera de activos financieros para obtener sus flujos contractuales no implica que hayan de mantenerse necesariamente todos los instrumentos hasta su vencimiento; se podrá considerar que los activos financieros se gestionan con ese objetivo aun cuando se hayan producido o se espere que se produzcan ventas en el futuro. A tal efecto, la Sociedad considera la frecuencia, el importe y el calendario de las ventas en ejercicios anteriores, los motivos de esas ventas y las expectativas en relación con la actividad de ventas futuras.

- Las características contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Esto es, los flujos de efectivo son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

Se asume que se cumple esta condición, en el caso de que un bono o un préstamo simple con una fecha de vencimiento determinada y por el que la Sociedad cobra un tipo de interés de mercado variable, pudiendo estar sujeto a un límite. Por el contrario, se asume que no se cumple esta condición en el caso de los instrumentos convertibles en instrumentos de patrimonio neto del emisor, los préstamos con tipos de interés variables inversos (es decir, un tipo que tiene una relación inversa con los tipos de interés del mercado) o aquellos en los que el emisor puede diferir el pago de intereses, si con dicho pago se viera afectada su solvencia, sin que los intereses diferidos devenguen intereses adicionales.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales ("clientes comerciales") y los créditos por operaciones no comerciales ("otros deudores").

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Para la valoración posterior se utiliza el método del coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (ingresos financieros), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Los créditos con vencimiento no superior a un año que, tal y como se ha expuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

En general, cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero a coste amortizado se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la Sociedad analiza si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

Baja de balance de activos financieros

La Sociedad da de baja de balance un activo financiero cuando:

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo. En este sentido, se da de baja un activo financiero cuando ha vencido y la Sociedad ha recibido el importe correspondiente.
- Se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero. En este caso, se da de baja el activo financiero cuando se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En particular, en las operaciones de venta con pacto de recompra, factoring y titulizaciones, se da de baja el activo financiero una vez que se ha comparado la exposición de la Sociedad, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido, se deduce que se han transferido los riesgos y beneficios.

Tras el análisis de los riesgos y beneficios, la Sociedad registra la baja de los activos financieros conforme a las siguientes situaciones:

- Los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo se han transferido de manera sustancial. El activo transferido se da de baja de balance y la Sociedad reconoce el resultado de la operación: la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles (considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido) y el valor en libros del activo financiero, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto.
- Los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo se han retenido, por parte de la Sociedad, de manera sustancial. El activo financiero no se da de baja y se reconoce un pasivo financiero por el mismo importe a la contraprestación recibida.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad analiza si existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

En caso de que exista dicha evidencia, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales. En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros, la Sociedad utiliza modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros la Sociedad utiliza el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la empresa.

*(ii) Pasivos financieros*Clasificación y valoración

En el momento de reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en una de las categorías enumeradas a continuación:

- Pasivos financieros a coste amortizado
- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Pasivos financieros a coste amortizado

La Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en esta categoría excepto cuando deban valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales ("proveedores") y los débitos por operaciones no comerciales ("otros acreedores").




CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

Los préstamos participativos que tienen las características de un préstamo ordinario o común también se incluyen en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se considera que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Para la valoración posterior se utiliza el método de coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (gasto financiero), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Las aportaciones recibidas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares, se valoran al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que deba atribuirse a los partícipes no gestores.

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Los gastos financieros se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con el principio de devengo, y los costes de transacción se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias con arreglo a un criterio financiero o, si no resultase aplicable, de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

Baja de balance de pasivos financieros

La Sociedad da de baja de balance un pasivo financiero previamente reconocido cuando se da alguna de las siguientes circunstancias:



CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

- La obligación se haya extinguido porque se ha realizado el pago al acreedor para cancelar la deuda (a través de pagos en efectivo u otros bienes o servicios), o porque al deudor se le exime legalmente de cualquier responsabilidad sobre el pasivo.
- Se adquieran pasivos financieros propios, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.
- Se produce un intercambio de instrumentos de deuda entre un prestamista y un prestatario, siempre que tengan condiciones sustancialmente diferentes, reconociéndose el nuevo pasivo financiero que surja; de la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero, como se indica para las reestructuraciones de deuda.

La contabilización de la baja de un pasivo financiero se realiza de la siguiente forma: la diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de la parte de él que se haya dado de baja) y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se ha de recoger asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

(e) Instrumentos de patrimonio propio en poder de la Sociedad

Las reducciones de capital se reconocen como una minoración de fondos propios cuando se ha adoptado la decisión en la Junta General de Accionistas.

La adquisición por la Sociedad de instrumentos de patrimonio se presenta por el coste de adquisición de forma separada como una minoración de los fondos propios del balance. En las transacciones realizadas con instrumentos de patrimonio propio no se reconoce ningún resultado en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La amortización posterior de los instrumentos da lugar a una reducción de capital por el importe del nominal de dichas acciones y la diferencia positiva o negativa entre el precio de adquisición y el nominal de las acciones se carga o abona a cuentas de reservas.

Los costes de transacción relacionados con instrumentos de patrimonio propio, incluyendo los costes de emisión relacionados con la combinación de negocios, se registran como una minoración de las reservas, una vez considerado cualquier efecto fiscal.

Los dividendos relativos a instrumentos de patrimonio se reconocen como una reducción de patrimonio neto en el momento en el que tiene lugar su aprobación por la Junta General de Accionistas.

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

(f) Existencias

Las existencias, que se componen íntegramente de mercaderías, se valoran inicialmente por el coste de adquisición.

El coste de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, rebaja u otras partidas similares, así como los intereses incorporados al nominal de los débitos, más los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se hallen ubicados para su venta y otros directamente atribuibles a la adquisición y los impuestos indirectos no recuperables de la Hacienda Pública.

Los descuentos concedidos por proveedores se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción del coste de las existencias que los causaron y el exceso, en su caso, como una minoración de la partida aprovisionamientos de la cuenta de pérdidas y ganancias.

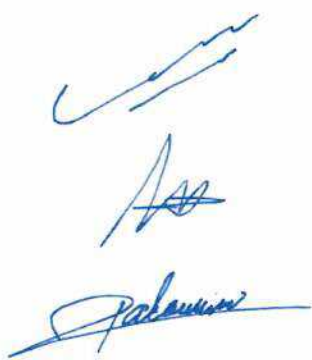
Las devoluciones de compras se imputan como menor valor de las existencias objeto de devolución, salvo que no fuera viable identificar las existencias devueltas, en cuyo caso se imputan como menor valor de las existencias de acuerdo con el método de precio medio ponderado.

Las devoluciones de ventas se incorporan por el precio de adquisición o coste de producción que les correspondió de acuerdo con el método de precio medio ponderado, salvo que su valor neto de realización fuera menor, en cuyo caso se registran por dicho importe.

El valor de coste de las existencias es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en los que su coste exceda su valor neto realizable. A estos efectos, se entiende por valor neto realizable de las mercaderías su precio estimado de venta, menos los costes necesarios para ésta.

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

Las correcciones valorativas y reversiones por deterioro de valor de las existencias comerciales se reconocen contra el epígrafe de "Aprovisionamientos".



CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

(g) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que estén sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición.

La Sociedad presenta en el estado de flujos de efectivo los pagos y cobros procedentes de activos y pasivos financieros de rotación elevada por su importe neto. A estos efectos se considera que el periodo de rotación es elevado cuando el plazo entre la fecha de adquisición y la de vencimiento no supere seis meses.

(h) Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados se contabilizan como ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto cuando se obtiene, en su caso, la concesión oficial de las mismas, se han cumplido las condiciones para su concesión y no existen dudas razonables sobre la recepción de las mismas.

Las subvenciones, donaciones y legados de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las de carácter no monetario por el valor razonable del activo recibido.

En ejercicios posteriores las subvenciones, donaciones y legados se imputan a resultados atendiendo a su finalidad.

Las subvenciones de capital se imputan al resultado del ejercicio en proporción a la amortización correspondiente a los activos financiados con las mismas o en su caso, cuando se produzca la enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro de los mismos.

(i) Ingresos por venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos.

Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Sociedad:

- Ha transmitido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes;

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

- No conserva ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos y los costes incurridos o por incurrir pueden ser valorados con fiabilidad;
- Es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la venta;
- Los costes incurridos o por incurrir relacionados con la transacción pueden ser valorados con fiabilidad.

La Sociedad considera que estas condiciones se cumplen en el momento de entrega efectiva de los bienes al comprador.

La Sociedad, bajo el cumplimiento de determinadas condiciones, puede devolver estos productos a los proveedores. La Sociedad registra como menor gasto los importes a recuperar de devoluciones por parte de los proveedores.

(j) Pasivos por retribuciones a los empleados

Las indemnizaciones por cese involuntario se reconocen en el momento en que existe un plan formal detallado y se ha generado una expectativa válida entre el personal afectado de que se va a producir la rescisión de la relación laboral, ya sea por haber comenzado a ejecutar el plan o por haber anunciado sus principales características.

(k) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

(i) Reconocimiento de pasivos por impuesto diferido

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

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

(ii) Reconocimiento de activos por impuesto diferido

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido, siempre que resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación o cuando la legislación fiscal contemple la posibilidad de conversión futura de activos por impuesto diferido en un crédito exigible frente a la Administración Pública.

La Sociedad reconoce la conversión de un activo por impuesto diferido en una cuenta a cobrar frente a la Administración Pública, cuando es exigible según lo dispuesto en la legislación fiscal vigente. A estos efectos, se reconoce la baja del activo por impuesto diferido con cargo al gasto por impuesto sobre beneficios diferido y la cuenta a cobrar con abono al impuesto sobre beneficios corriente.

La Sociedad reconoce la obligación de pago derivada de la prestación patrimonial como un gasto de explotación con abono a la deuda con la Administración Pública cuando se devenga de acuerdo con la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

No obstante, los activos que surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal, no son objeto de reconocimiento.

Salvo prueba en contrario, no se considera probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras cuando se prevea que su recuperación futura se va a producir en un plazo superior a los diez años contados desde la fecha de cierre del ejercicio, al margen de cuál sea la naturaleza del activo por impuesto diferido o en el caso de tratarse de créditos derivados de deducciones y otras ventajas fiscales pendientes de aplicar fiscalmente por insuficiencia de cuota, cuando habiéndose producido la actividad u obtenido el rendimiento que origine el derecho a la deducción o bonificación, existan dudas razonables sobre el cumplimiento de los requisitos para hacerlas efectivas.

La Sociedad sólo reconoce los activos por impuestos diferido derivados de pérdidas fiscales compensables, en la medida que sea probable que se vayan a obtener ganancias fiscales futuras que permitan compensarlos en un plazo no superior al establecido por la legislación fiscal aplicable, con el límite máximo de diez años, salvo prueba de que sea probable su recuperación en un plazo superior, cuando la legislación fiscal permita compensarlos en un plazo superior o no establezca límites temporales a su compensación.

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

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

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido que no han sido objeto de reconocimiento por exceder del plazo de recuperación de los diez años, a medida que el plazo de reversión futura no excede de los diez años contados desde la fecha del cierre del ejercicio o cuando existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente.

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

(iii) Valoración de activos y pasivos por impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están vigentes o aprobados y pendientes de publicación y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

(iv) Clasificación

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

(I) Medioambiente

La Sociedad realiza operaciones cuyo propósito principal es prevenir, reducir o reparar el daño que como resultado de sus actividades pueda producir sobre el medio ambiente.

En caso de existir, los gastos derivados de las actividades medioambientales se reconocen como "Otros gastos de explotación" en el ejercicio en el que se incurren. Cuando es aplicable, la Sociedad reconoce provisiones medioambientales y, en su caso, los derechos de reembolso mediante la aplicación de los criterios generales que se desarrollan en el apartado de provisiones.



CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

Los elementos del inmovilizado material que fueran adquiridos con el objeto de ser utilizados de forma duradera en su actividad y cuya finalidad principal sea la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura de las operaciones de la Sociedad, se reconocen como activos mediante la aplicación de criterios de valoración, presentación y desglose consistentes con los que se mencionan en el apartado (b) de esta nota.

(m) Transacciones entre partes vinculadas

Las transacciones entre partes vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado, se registra de acuerdo con la sustancia económica subyacente.

(5) Inmovilizado Intangible

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el Inmovilizado intangible, han sido los siguientes:

Euros								
	Saldo 31/12/21	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo 31/12/22	Altas	Bajas	Saldo 31/12/23
Coste								
Patentes y marcas	2.071	-	-	-	2.071	-	-	2.071
Aplicaciones informáticas	378.301	6.384	(18.860)	-	365.825	-	-	365.825
Inmovilizado en curso	102.522	237.665	(16.103)	-	324.084	121.810	-	445.894
	482.894	244.049	(34.963)	-	691.980	121.810	-	813.790
Amortización acumulada								
Patentes y marcas	(1.539)	(84)	-	-	(1.623)	(85)	-	(1.708)
Aplicaciones informáticas	(236.578)	(19.777)	7.544	-	(248.811)	(17.299)	-	(266.110)
	(238.117)	(19.861)	7.544	-	(250.434)	(17.384)	-	(267.818)
	244.777	224.188	(27.419)	-	441.546	104.426	-	545.972

Las altas de los ejercicios 2023 y 2022 se corresponden al nuevo sistema ERP que se está implantando y cuyo lanzamiento se espera en 2024.

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

El coste de los elementos del inmovilizado intangible que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Patentes y marcas	1.226	1.226
Aplicaciones informáticas	194.491	187.466
	<u>195.717</u>	<u>188.692</u>

(6) Inmovilizado Material

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material han sido los siguientes:

	Saldo 31/12/21	Altas	Bajas	Saldo 31/12/22	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo 31/12/22
Coste								
Terrenos	508.020	-	-	508.020	-	-	-	508.020
Construcciones	4.638.113	-	-	4.638.113	-	-	-	4.638.113
Maquinaria	142.526	-	-	142.526	-	-	2.590	145.116
Mobiliario, otras instalaciones y utillaje	1.055.773	40.396	-	1.096.169	-	-	153.100	1.249.269
Equipos para proceso de información	194.792	18.126	(448)	212.470	-	-	15.853	228.323
Otro inmovilizado material	9.880	-	(6.507)	3.373	-	-	-	3.373
Inmovilizado en curso	-	118.010	-	118.010	225.776	-	(171.543)	172.243
	<u>6.549.104</u>	<u>176.532</u>	<u>(6.955)</u>	<u>6.718.681</u>	<u>225.776</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.944.457</u>
Amortización acumulada								
Construcciones	(1.928.764)	(154.449)	-	(2.083.213)	(154.449)	-	-	(2.237.662)
Maquinaria	(94.390)	(7.372)	-	(101.762)	(7.472)	-	-	(109.234)
Mobiliario, otras instalaciones y utillaje	(746.670)	(39.978)	-	(786.648)	(53.256)	-	-	(839.904)
Equipos para proceso de información	(127.187)	(21.362)	-	(148.549)	(23.194)	-	-	(171.743)
Otro inmovilizado material	(6.805)	-	5.273	(1.532)	(225)	-	-	(1.757)
	<u>(2.903.816)</u>	<u>(223.161)</u>	<u>5.273</u>	<u>(3.121.704)</u>	<u>(238.596)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3.360.300)</u>
	<u>3.645.288</u>	<u>(46.629)</u>	<u>(1.682)</u>	<u>3.596.977</u>	<u>(12.820)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.584.157</u>

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. Los Administradores de la Sociedad consideran la cobertura de estas pólizas suficiente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad no tiene bienes hipotecados.





CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

El coste de los elementos del inmovilizado material que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Maquinaria	69.823	68.810
Mobiliario, otras instalaciones y utillaje	686.911	683.341
Equipos para procesos de información	90.554	84.748
	847.288	836.899

(7) Política y Gestión de Riesgos

La gestión del riesgo de la Sociedad se realiza con arreglo a políticas aprobadas por el Consejo de Administración que identifica, evalúa y proporciona políticas para la gestión del riesgo global, así como para materias concretas tales como riesgo de crédito, riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y riesgo de liquidez.

(i) Riesgo de crédito

La Sociedad, atendiendo al hecho de que sus ventas se realizan mayoritariamente a sus accionistas (véanse notas 1 y 14 (b)), considera que el riesgo de crédito es muy reducido. La sociedad tiene contratada una póliza de seguro que cubre la totalidad sus ventas. El importe total de los activos financieros sujetos a riesgo de crédito se muestra en la nota 8.

(ii) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo

Los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado. El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a riesgos de tipo de interés de valor razonable.

(iii) Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación pendiente un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado.

La clasificación de los activos y pasivos financieros por plazos de vencimiento contractuales se muestra en las notas 8 y 11.

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

(8) Activos Financieros(a) Clasificación por categorías de activos financieros

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases, así como su valor contable que coincide con su valor razonable en el caso de otros activos financieros y con su coste amortizado en el resto, es como sigue:

	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Préstamos y partidas a cobrar				
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar				
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	-	816.514	-	1.488.042
Otras cuentas a cobrar	-	98.984	-	81.043
Otros activos financieros				
Cuenta corriente vinculadas	-	-	-	43.027
Fianzas y depósitos	266.112	-	265.000	-
Total activos financieros	266.112	915.498	265.000	1.612.112

(b) Pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros, que corresponde a préstamos y partidas a cobrar es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Ingresos financieros	230.960	233.912

(c) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, todos ellos clasificados como corrientes, es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Vinculados (nota 14 (a))		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	872.117	1.466.896
Deterioro	(63.056)	-
Deudores varios	96.019	73.965
No vinculados		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7.453	21.146
Deudores varios	2.965	7.078
Total	915.498	1.569.085

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de créditos de clientes a coste amortizado es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Saldo a 1 de enero	-	30.767
Altas dotaciones	63.056	-
Bajas incobrables	-	(30.767)
Cancelaciones	-	-
	63.056	-

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad ha considerado 9.105 euros directamente como pérdidas por insolvencias (0 euros en 2022).

(d) Clasificación por vencimientos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 todos los activos financieros tienen establecido su vencimiento en un plazo inferior a 12 meses desde la fecha de balance, excepto las fianzas constituidas a largo plazo que no tienen un vencimiento definido pero que se esperan recuperar a más de 12 meses.

(9) Existencias

El detalle del epígrafe de existencias al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Existencias comerciales	12.770.782	14.262.639
Deterioro	(36.361)	(49.711)
Anticipos a proveedores	63.800	181.332
	12.798.221	14.394.260

A 31 de diciembre de 2022 se ha registrado un efecto neto positivo por las correcciones valorativas por deterioro de existencias por un importe total de 13.350 euros (el efecto neto positivo fue de 197.020 euros a 31 de diciembre de 2022).

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

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad no dispone de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023(10) Fondos Propios

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

(a) Capital

El capital social a 31 de diciembre de 2020 ascendía a 3.440.000 euros y estaba representado por 344 acciones de 10.000 euros de valor nominal cada una.

Con fecha 24 de marzo de 2021 la Junta General de Accionistas aprobó una reducción del capital de la Sociedad mediante la devolución del valor de las aportaciones de 6 acciones nominativas cuyo valor nominal ascendía a 60.000 euros y que habían sido adquiridas por un importe de 80.422,14 euros.

Tras esta operación al 31 de diciembre de 2021 ascendía a 3.380.000 euros y estaba representado por 338 acciones de 10.000 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, Auna Distribución es propietario de un 21,01% de capital social. Ninguno de los demás accionistas de la Sociedad posee una participación igual o superior al 10% del capital social al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(b) Reservas

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad tiene dotada esta reserva con el límite mínimo que establece el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital. El detalle de Reservas a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Reserva legal	96.331	70.659
Reservas voluntarias	662.573	378.216
	<u>758.904</u>	<u>448.875</u>

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023(c) Acciones y participaciones en patrimonio propias

Con fecha 28 de enero de 2022, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad acordó la adquisición de seis (6) acciones de la propia compañía, para su posterior enajenación por un precio total de 90.689,82 €. Consecutivamente la sociedad acordó proceder a la venta de las 6 acciones para la incorporación de dos socios nuevos (3 acciones a 72.000 euros por socio). La Junta establece un plazo de 18 meses máximo para la ejecución de este acuerdo.

En enero de 2023 la Sociedad procedió a llevar a cabo la adquisición de las 6 acciones propias y en abril se ha procedido a la venta de las mismas por los importes indicados en el párrafo anterior mediante la conversión de los préstamos convertibles en acciones (Nota 11 (d)). La plusvalía obtenida ha sido reconocida directamente en reservas en el epígrafe de "Reservas Voluntarias".

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen desembolsos pendientes correspondientes a la compra de acciones propias.

(11) Pasivos Financieros(a) Clasificación por categorías de pasivos financieros

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases, así como su valor contable que coincide con su coste amortizado, es como sigue:

	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Débitos y partidas a pagar				
Deudas con entidades de crédito	241.009	9.678.313	773.032	8.796.876
Otros pasivos financieros				
Otras deudas	312.454	74.834	280.993	390.786
	553.463	9.753.147	1.054.025	9.187.662
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	-	2.508.288	-	4.147.954
Acreeedores varios	-	446.068	-	511.588
Remuneraciones pendientes de pago	-	194.255	-	95.249
	-	3.148.611	-	4.754.791
Total	553.463	12.901.758	1.054.025	13.942.453

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023(b) Pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros, que corresponde a débitos y partidas a pagar, es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Gastos financieros	587.608	202.956

(c) Deudas con entidades de crédito

El detalle de las deudas con entidades de crédito a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

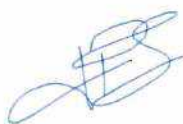
	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Préstamos bancarios	241.009	534.989	773.032	1.368.682
Pólizas de crédito y líneas confirming	-	9.143.324	-	7.428.194
Otros				
	241.009	9.678.313	773.032	8.796.876

Todas las operaciones detalladas en el cuadro anterior devengan intereses variables a tipos de mercado referenciados al Euribor.

La Sociedad tiene las siguientes pólizas de crédito, así como líneas de descuento al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Euros			
	2023		2022	
	Dispuesto	Límite	Dispuesto	Límite
Pólizas de crédito	-	1.500.000	143.893	4.700.000
Líneas de confirming	9.143.324	20.650.000	7.284.301	10.100.000
	9.143.324	22.150.000	7.428.194	14.800.000





CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

La clasificación de las deudas no corrientes con entidades de crédito por vencimientos es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Entre 1 y 2 años	241.009	531.804
Entre 2 y 3 años	-	241.228
Entre 3 y 4 años	-	-
Entre 4 y 5 años	-	-
	<u>241.009</u>	<u>773.032</u>

(d) Otras deudas

El detalle de las otras deudas a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Préstamos con entidades no bancarias	78.427	21.636	46.966	48.702
Depósitos realizados por los socios	234.027	15.000	234.027	162.000
Préstamos convertibles en acciones	-	-	-	144.000
Proveedores de inmovilizado	-	38.198	-	36.084
	<u>312.454</u>	<u>74.834</u>	<u>280.993</u>	<u>390.786</u>

La Sociedad registraba en el epígrafe de otras deudas corrientes y no corrientes a 31 de diciembre de 2022 dos préstamos convertibles en acciones recibidos a finales del ejercicio 2021 cuyo vencimiento máximo era el primer semestre del ejercicio 2023. En Abril de 2023 se ha procedido a la conversión de los préstamos convertibles en acciones, esta operación se ha materializado con acciones propias que la Sociedad adquirió en enero de 2023.

Adicionalmente, la Sociedad registra una relación de depósitos realizados por los socios para acogerse a determinados descuentos.

(e) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

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

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

	Euros	
	2023	2022
Vinculados		
Proveedores (nota 14 (a))	218.904	253.110
No vinculados		
Proveedores	2.289.384	3.894.844
Acreedores varios	446.068	511.588
Remuneraciones pendientes de pago	194.255	95.249
Total	3.148.611	4.754.791

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

La información sobre el periodo medio de pago a proveedores se presenta a continuación:

	2023	2022
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	48,75	46,37
Ratio de las operaciones pagadas	43,64	33,59
Ratio de las operaciones pendientes de pago	43,79	58,84

	2023	2022
	Euros	
Total de pagos del ejercicio		
Total pagos realizados	79.382.538	99.649.779
Total pagos pendientes	2.954.356	4.659.541
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	79.382.538	99.649.779
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	100%	100%

	2023	2022
	Número de facturas	
Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	3.732	3.752
Porcentaje sobre el total de facturas	100%	100%

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023(12) Situación Fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas es como sigue:

	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos				
Impuesto sobre el valor añadido	-	20.205	-	-
Por subvenciones	-	-	-	3.532
	-	20.205	-	3.532
Pasivos				
Impuesto sobre el valor añadido		629.878	-	409.438
Seguridad Social		39.043	-	35.302
Retenciones		56.262	-	60.642
		725.183	-	505.382

Adicionalmente la sociedad no tiene saldo en el epígrafe de pasivos por impuesto corriente al 31 de diciembre de 2023 (55.076 euros al 31 de diciembre de 2022).

A 31 de diciembre de 2023 la Sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables desde el 1 de enero de 2020 (desde el 1 de enero de 2019 para el impuesto de Sociedades).

No obstante, el derecho de la Administración para comprobar o investigar las bases imponibles negativas compensadas o pendientes de compensación, las deducciones por doble imposición y las deducciones para incentivar la realización de determinadas actividades aplicadas o pendientes de aplicación, prescriben a los 10 años a contar desde el día siguiente a aquel en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración o autoliquidación correspondiente al periodo impositivo en que se generó el derecho a su compensación o aplicación. Transcurrido dicho plazo, la Sociedad deberá acreditar las bases imponibles negativas o deducciones, mediante la exhibición de la liquidación o autoliquidación y de la contabilidad, con acreditación de su depósito durante el citado plazo en el Registro Mercantil.

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de una inspección. En todo caso, los Administradores de la Sociedad consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

La Sociedad presenta anualmente una declaración a efectos del Impuesto sobre Sociedades. Los beneficios, determinados conforme a la legislación fiscal, están sujetos en 2023 y 2022 a un gravamen del 28% sobre la base imponible. No obstante, en la cuota resultante pueden practicarse determinadas deducciones.

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible se presenta a continuación:

	Euros	
	2023	2022
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	151.291	324.960
Compensación bases imponibles negativas	-	-
Base imponible	151.291	324.960
Cuota	42.362	90.988
Deducciones	(42.362)	(22.747)
Ajuste IS 2022	(891)	-
Gasto / (ingreso) por impuesto sobre beneficios	(891)	68.241

La Sociedad no dispone de bases imponibles negativas a compensar contra eventuales beneficios fiscales futuros.

Conforme a las declaraciones del Impuesto sobre Sociedades presentadas, la Sociedad dispone de las siguientes deducciones por inversiones y por empleo:

Año de origen	Euros			Compensable hasta
	2022	Generadas	Aplicadas	
2009	446.203	-	(10.590)	2024
2013	608	-	-	2028
2020	891	-	(891)	2035
	447.702	-	(11.481)	

La Sociedad no ha reconocido estas deducciones al no darse los requisitos contables para ella.

(13) Información Medioambiental

La Sociedad no ha incurrido en inversiones ni costes significativos en los ejercicios 2023 y 2022 en materia de actuaciones medioambientales.

Los Administradores de la Sociedad consideran que no es necesario establecer provisiones adicionales para cubrir posibles gastos o riesgos correspondientes a actuaciones medioambientales.











CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023(14) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas(a) Saldos con partes vinculadas

El desglose de los saldos deudores y acreedores con empresas vinculadas y que corresponden a las mantenidas con accionistas, por categorías, se presenta a continuación:

	Euros	
	2023	2022
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		
Clientes por ventas y Deudores (nota 8 (c))	905.080	1.540.861
Inversiones financieras a corto plazo		
Otros activos financieros (nota 8 (a))	-	43.027
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Proveedores (nota 11 (e))	218.904	253.110

(b) Transacciones de la Sociedad con partes vinculadas

Las transacciones realizadas con partes vinculadas, que corresponden principalmente a las realizadas con accionistas, durante los ejercicios 2023 y 2022 son las siguientes:

	Euros	
	2023	2022
Ingresos		
Ventas	73.529.475	74.901.292
Rappels sobre ventas (nota 15 (a))	(5.956.209)	(6.834.185)
Importe neto de la cifra de negocios	67.573.266	68.067.107
Otros ingresos de explotación	723.286	711.972
	<u>68.296.552</u>	<u>68.779.079</u>
Gastos		
Compras	<u>439.263</u>	<u>477.391</u>

Los servicios normalmente se negocian con las partes vinculadas sobre una base de margen sobre coste, permitiendo márgenes de entre el 5% y el 10%. La venta de bienes se realiza en función de los precios vigentes aplicables a terceros no vinculados.

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023(c) Información relativa a Administradores de la Sociedad y personal de Alta Dirección de la Sociedad

Los miembros del Consejo de Administración han devengado durante el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2023 un importe de 100.000 euros en concepto de retribución (100.000 euros en el ejercicio 2022).

La Sociedad no tiene Alta Dirección. Las funciones de Alta Dirección son ejercidas por el órgano de administración que supervisa y toma las decisiones relevantes de la Sociedad y que son implementadas por el comité de dirección. Este comité no cumple con la definición de alta dirección desde un punto de vista contable y laboralmente no tienen contratos de alta dirección.

La Sociedad no ha asumido obligaciones por cuenta de los Administradores a título de garantía ni tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto a antiguos o actuales Administradores de la Sociedad. A 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se han devengado primas de seguro de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos y omisiones en el ejercicio de su cargo.

(d) Transacciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas de mercado realizadas por los Administradores y por los miembros del Consejo de Control de la Sociedad

Durante los ejercicios 2023 y 2022, los Administradores de la Sociedad no han realizado con ésta ni con sociedades del Grupo operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no ha concluido ni se ha modificado o extinguido anticipadamente ningún contrato entre la Sociedad y cualquiera de sus Accionistas o Administradores o persona que actúe por cuenta de ellos, correspondientes a operaciones ajenas al tráfico ordinario de la Sociedad o que no se realice en condiciones normales.

(e) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023(15) Ingresos y Gastos(a) Ventas

El detalle del importe neto de la cifra de negocios por actividades es como sigue:

Actividad	Euros	
	2023	2022
Ventas de Mercaderías	73.351.045	74.746.745
Otras ventas		1.361
ECORAE	208.247	244.909
Rappel (nota 14 (b)) y otros descuentos	(5.956.209)	(6.834.185)
	<u>67.603.083</u>	<u>68.158.830</u>

Prácticamente todas las ventas de 2023 y 2022 de la Sociedad se han realizado en España y a sus accionistas (véase nota 14 (b)).

(b) Aprovisionamientos

El detalle de aprovisionamientos es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Consumo de mercaderías		
Compras de mercaderías	67.246.854	72.599.100
Devoluciones y descuentos por pronto pago	(1.084.447)	(1.019.580)
Rappels	(5.291.205)	(4.703.635)
Variación de existencias	<u>1.413.652</u>	<u>(3.474.163)</u>
	62.284.854	63.401.722
Consumo de materias primas y otras materias auxiliares	<u>197.006</u>	<u>255.934</u>
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros	<u>-</u>	<u>(197.020)</u>
	<u>62.481.860</u>	<u>63.460.636</u>

La mayor parte de las compras de los ejercicios 2023 y 2022 se han realizado en España.

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023(c) Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Sueldos, salarios y similares		
Sueldos y salarios	1.454.403	1.202.277
Indemnizaciones	23.035	-
	<u>1.477.438</u>	<u>1.202.277</u>
Cargas Sociales		
Seguridad Social a cargo de la empresa	419.555	354.482
Otros gastos sociales	9.281	532
	<u>428.836</u>	<u>355.014</u>
	<u>1.906.274</u>	<u>1.557.291</u>

(d) Otros gastos de explotación

El detalle de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Servicios exteriores		
Reparaciones y conservación	154.342	140.071
Servicios profesionales independientes	439.355	670.369
Transportes	1.773.183	1.681.466
Primas de seguros	129.250	123.510
Suministros	58.617	124.755
Otros gastos	518.890	475.813
	<u>3.073.637</u>	<u>3.215.984</u>
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	53.950	(525)
Tributos	14.524	14.557
Otros gastos de gestión	100.000	100.000
	<u>3.242.111</u>	<u>3.330.016</u>

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023(16) Información sobre Empleados

El número medio de empleados de la Sociedad durante los ejercicios 2023 y 2022, desglosado por categorías, es como sigue:

	2023	2022
Directivos	5	5
Administración	2	2
Otro personal	41	35
	<u>48</u>	<u>42</u>

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2023 y 2022, del personal y de los Administradores es como sigue:

	Número			
	2023		2022	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Consejeros	-	8	-	8
Directivos	1	4	1	4
Administración	2	-	2	-
Otro personal	11	31	12	28
	<u>14</u>	<u>43</u>	<u>15</u>	<u>40</u>

Durante los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad no ha tenido empleados con discapacidad mayor o igual al 33%.

(17) Honorarios de Auditoría

La empresa auditora, Ernst & Young, S.L., de las cuentas anuales de la Sociedad, ha facturado durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022 honorarios por servicios profesionales de acuerdo al siguiente detalle:

	Euros	
	2023	2022
Por servicios de auditoría	<u>11.600</u>	<u>11.200</u>

Los importes anteriores incluyen la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante el ejercicio, con independencia del momento de su facturación.



CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023(18) Hechos posteriores

No se conocen acontecimientos posteriores al cierre del ejercicio que tengan un impacto relevante sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

No obstante lo anterior, el equipo de gestión y el Consejo de Administración, el 27 de noviembre de 2023 decidió someter a aprobación por parte de la Junta General de una ampliación de capital de 4,8 MM de euros aproximadamente para la financiación del circulante de la Sociedad, así como de las inversiones necesarias para el desarrollo logístico en la ubicación de Marcilla, al entender que ofrecen a la Sociedad una perspectiva de desarrollo continuado, y también establece vínculos más consistentes con todos sus socios. En ese sentido, está previsto celebrar una Junta General que apruebe estos acuerdos en mayo de 2024.

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Informe de Gestión
31 de diciembre de 2023

(1) Evolución de los negocios y situación de la sociedad

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA S.A., CLC en adelante, ha completado el ejercicio 2023 con un retroceso del 0,8% en la cifra de negocio respecto al ejercicio 2022. Ejercicio que supuso un crecimiento elevadísimo del 34,3% respecto al ejercicio 2021.

El ejercicio 2023 ha tenido un comportamiento claramente diferenciado entre el primer semestre y el segundo semestre, acumulando hasta final del primer semestre un crecimiento respecto al ejercicio 2022 del 9,8%, pero con meses de crecimiento intenso respecto al ejercicio anterior, como enero (+50%) y febrero (+17%), y con cifras que se suavizan hasta alcanzar el mes de junio. No obstante, a partir del mes de agosto comienza un cambio de comportamiento que acumula resultados negativos mes a mes, hasta alcanzar un fin de ejercicio con el decrecimiento descrito del 0,8%.

El entorno económico a lo largo del ejercicio lo ha marcado el comportamiento de nuestro mercado. Así, durante el primer semestre el entorno ha sido positivo, se ha continuado con el nivel de inversión en las instalaciones fotovoltaicas, lo que ha dinamizado de forma decisiva este negocio, junto con el negocio eléctrico. Sin embargo la política anti-inflación ha comenzado a ejercer su presión tras meses con tipos de interés elevados y ha encarecido el coste de las inversiones, al tiempo que los costes de la energía se han desplomado, y el efecto en su conjunto ha provocado unos plazos de amortización de este tipo de inversiones excesivamente largos, y como consecuencia una caída brusca del negocio fotovoltaico en el país, por pérdida de rentabilidad de este tipo de inversiones y por lo tanto el impacto se ha dejado sentir de forma clara en el negocio de CLC.

Al margen de este negocio concreto, otro aspecto que ha influido de forma severa en la pérdida de ventas del negocio eléctrico y en general en todos ellos, ha sido la deflación que varios fabricantes han comenzado a aplicar a sus productos en el ejercicio 2023, después de superar fases de falta de suministro o de materias primas que impactaron de forma decisiva en aumentos de precio en ejercicios anteriores. Para el modelo de negocio de CLC, los procesos inflacionarios favorecen la generación de negocio, mientras que los procesos deflacionarios lo perjudican. Y en este sentido, la deflación experimentada ha afectado tanto al volumen de venta como al margen bruto obtenido de ellas.

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Informe de Gestión
31 de diciembre de 2023

Considerando el ejercicio 2022 y 2023 en conjunto, la lectura sigue siendo positiva, con un crecimiento medio del 16,6% en este período, y alcanzando un nivel de ventas en el entorno de los 68,2 M€ (2022) y 67,6 M€ (2023). Por otro lado, tras la escalada en la cifra de negocio del ejercicio 2022, conseguir cerrar el presente ejercicio 2023 consolidando una cifra de 67,6 M€, es un hecho notable, y no cabe duda de que mantenerla será uno de los objetivos principales para el ejercicio 2024.

A pesar del ligero retroceso en el volumen de ventas, la actividad de CLC se ha mantenido de forma vigorosa a lo largo de todo el ejercicio. Se han preparado 592.000 líneas de pedido, que supera las 587.000 del ejercicio anterior, lo que demuestra que la actividad de venta continúa con el mismo ritmo, si no superior al año anterior.

Los kilogramos expedidos han estado ligeramente por debajo de la cifra de 2022, pero han alcanzado las 9.029 toneladas, algo por debajo de las 9.395 toneladas en el ejercicio 2022, que supone una reducción del 3,9%. El hecho de que la reducción de las ventas haya sido del 0,8% y en cambio la reducción de los kilogramos expedidos haya sido del 3,9% indica que hemos vendido producto de mayor valor añadido por kilo.



En cambio, el valor medio de cada línea preparada ha bajado de 129,5 € hasta 125,8 €, lo que supone una reducción del valor medio de cada línea del 2,8%, fuertemente vinculado al proceso de deflación de los productos que ya hemos mencionado.




Siendo nuestros socios, y a la vez clientes, los que pueden comprar en directo a los fabricantes, o a través de la Sociedad los mismos productos, el porcentaje de la compra realizada a través de la Sociedad ha alcanzado una participación del 16,5%, prácticamente igual al ejercicio anterior que fue del 16,7%, y consolidando la mejora respecto al ejercicio 2021, en el que la participación fue del 13%.




En términos de inventario, el inventario total resultante, ha sido de 1,6 M€ inferior al inventario a final del ejercicio 2022 y supone una reducción respecto al ejercicio 2022 del 11%. Todo ello a pesar de que, a lo largo del ejercicio, se han introducido un total de 7 nuevos proveedores, de los cuales 6 se corresponden con el negocio de fontanería y calefacción y 1 con el negocio mixto. No obstante, estas incorporaciones no han supuesto un incremento del inventario total.



Unos de los aspectos relevantes en el área de gestión de inventarios y stocks ha sido el ajuste de los inventarios del negocio de energías renovables, tras verificar el fuerte retroceso de este negocio. Una parte de ese ajuste se ha podido realizar, pero todavía el inventario disponible para este negocio es excesivo y requiere de acción de reducción adicional de 600 K€ para ajustar el stock a la demanda y rotación lógica

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Informe de Gestión
31 de diciembre de 2023

del producto.

Otro ámbito, relacionado con los stocks, en el que se ha mantenido bien la situación a lo largo del ejercicio 2023, ha sido en el ámbito de la salud del stock, ya que se termina el ejercicio con únicamente 41 K€ de inventario fuera de catálogo, muy bien alineado con el resultado al cierre del ejercicio 2022 que fue de 48 K€.

En el ámbito organizativo, el equipo de gestión se ha mantenido inalterado, aunque con pequeños movimientos en el área del aprovisionamiento, donde se está tratando de consolidar un equipo humano más especializado.

El proyecto de implantación de un nuevo ERP (Microsoft Dynamics 365 Business Central), junto con la nueva página web, ha sufrido sucesivos retrasos. La fecha prevista para la implantación se ha visto retrasada por causas asignables al partner de integración, y si bien parecía razonable poder realizar la implantación en el ejercicio 2023, esto no ha sido posible, y finalmente se espera la puesta en marcha para mediados de 2024. Esperamos que la implantación tanto del nuevo ERP como de la nueva página web, de diseño y capacidades superiores, llevará a la Sociedad a una mayor participación de sus clientes y socios en las ventas, elevando dicho porcentaje de forma significativa.

Los proyectos implantados para la mejora operativa a lo largo de los años anteriores han ido generando y consolidando escenarios muy mejorados. Por ejemplo, en ámbito de la productividad, obteniendo en 2023 una productividad de 35,9 líneas por persona y hora, que supone una mejora del 10% en un solo ejercicio ya que el ejercicio anterior fue de 32,7 líneas por persona y hora. Otro ámbito que logran mejorar los proyectos y las inversiones efectuadas es el ámbito de la ergonomía por dotación de zonas de trabajo para los empleados y empleadas en su zona primaria de trabajo. Esta mejora nos ha conducido a una reducción de los accidentes de trabajo por causas músculo-esqueléticas, ya que en el ejercicio 2023 tan solo ha sucedido un accidente con baja por este motivo, con una baja de 4 días, cuando en los ejercicios anteriores ocurrían entre 4 y 6 accidentes anuales por motivos músculo-esqueléticos. Finalmente, se obtiene una mejora notable de la seguridad en la zona de consolidación, por reducción del tránsito de carretillas en una zona con alta densidad de actividad de personas. También las mejoras en los procesos y los medios de inspección arrojan una ejecución más excelente en el área de calidad, logrando reducir las incidencias de calidad internas desde las 2.598 en el ejercicio 2022 hasta las 1.824 en el ejercicio 2023, lo que supone una reducción del 30%.

En conclusión, los proyectos ejecutados han convertido a la Sociedad en un centro logístico con capacidad suficiente para dar respuesta a la demanda actual y adaptarse de forma sencilla a la futura, con niveles superiores de ventas.

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Informe de Gestión
31 de diciembre de 2023

El equipo de administración considera que los objetivos operativos fundamentales del ejercicio se han logrado, incluso los resultados han sobrepasado las expectativas en varios ámbitos. Únicamente el retraso en la implantación del nuevo ERP ensombrece ligeramente un ejercicio, que como conclusión global ha sido brillante.

No obstante, la cifra de negocio y el margen generado, ha quedado lejos de la expectativa del ejercicio y obliga a reconsiderar y a moderar las expectativas de crecimiento del ejercicio 2024 que, ante un entorno en ralentización, debe considerarse un ejercicio de consolidación de ventas.

(2) Evolución previsible de la sociedad

A lo largo del ejercicio 2024 se continuará con el desarrollo e implantación del plan estratégico 2021-2024. Las acciones concretas emprendidas en el ejercicio 2021 y 2023 están dando los resultados esperados, en los diferentes ámbitos, por lo que se va a continuar en la misma línea de acción. Específicamente, fijamos nuevos objetivos comerciales con el fin de mejorar el porcentaje de participación de varios socios clave para aumentar la cifra de ventas de manera significativa.

De sus cinco ámbitos de actuación, se destacan en el **área de proveedores**, una continuación en la gestión de la salud del stock de la Sociedad, conjunta con el proveedor, con el objetivo de conseguir mayor disponibilidad de aquello que se necesita y la eliminación del stock de aquello que no rota suficientemente. En el **área de la excelencia de las ventas**, cabe destacar el enfoque del equipo comercial para atraer al ámbito de la Sociedad compras que actualmente no lo están, a través de acciones individuales y dirigidas a los clientes objetivo; también en este ámbito se espera mejorar la experiencia de la compra a través de la nueva página web, con el esperado aumento de las ventas como resultado final. Finalmente, en el **área de la excelencia operativa**, se continuará con los esfuerzos y la energía de todo el equipo para la implantación final del nuevo software de gestión, que supondrá una mayor eficacia global y una gran facilidad para lanzar pedidos a la Sociedad por parte de los clientes, lo que derivará en un aumento significativo de las ventas. También en este ámbito, es crucial completar el planteamiento del modelo de logística interna y externa que, juntamente con el planteamiento de financiación global de las inversiones y del capital circulante, va a guiar el desarrollo de la Compañía hasta 2027-2028. En este sentido, está prevista la celebración de una Junta General Extraordinaria previsiblemente en mayo de 2024 en la que se solicitará a los socios de CLC una aportación al capital que permitirá este desarrollo de aproximadamente 4,8 MM de euros. También está previsto solicitar a los socios que las inversiones necesarias para el desarrollo logístico necesario para este periodo se lleven a cabo en la ubicación de Marcilla, aprobando el plan y diseño presentado por el equipo de gestión y por el Consejo de Administración el 27 de noviembre de 2023.

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Informe de Gestión
31 de diciembre de 2023

Considerando todos los planes de acción en marcha, los administradores están convencidos de que se conseguirá consolidar el plan de ventas del ejercicio 2024, obteniendo una cifra de al menos 66,9 M€. Y que esta consolidación, junto con los planes de inversión y el compromiso que ello supone por parte de todos los socios, generará un entorno de crecimiento acelerado en los siguientes ejercicios.

En materia de investigación y desarrollo

Durante el ejercicio 2023 la compañía no ha destinado importe alguno para investigación y desarrollo.

(3) Adquisición de acciones propias

En 2023 la sociedad ha adquirido 6 acciones propias a uno de sus socios para posteriormente vendérselas a dos nuevos socios. A la finalización del ejercicio 2023, la Sociedad no mantiene acciones en autocartera.

(4) Riesgos asociados a instrumentos financieros

La gestión del riesgo de la Sociedad se realiza con arreglo a políticas aprobadas por el Consejo de Administración que identifica, evalúa y proporciona políticas para la gestión del riesgo global, así como para materias concretas tales como riesgo de crédito, riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y riesgo de liquidez.

(i) Riesgo de crédito

La Sociedad, atendiendo al hecho de que sus ventas se realizan mayoritariamente a sus accionistas, considera que el riesgo de crédito es muy reducido.

(ii) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo

Los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado. El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a riesgos de tipo de interés de valor razonable.

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

Informe de Gestión
31 de diciembre de 2023

(iii) Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación pendiente, un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado.

(iv) Riesgo financiero

Las funciones principales de la tesorería de la Sociedad son: proveer servicio al negocio, coordinar el acceso a los mercados financieros, y monitorizar y gestionar el riesgo relativo a las operaciones de la Sociedad.

Para ello, se analiza la exposición, el grado y la magnitud de dichos riesgos. Entre estos riesgos se incluye el riesgo de mercado, (que a su vez comprende riesgo de divisa, riesgo de tipo de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(5) Periodo medio de pago a proveedores

A efectos de lo previsto en el artículo 262.1 del Real Decreto Legislativo 1/2010 de 2 de julio por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, la información relativa al periodo medio de pago a proveedores figura en la nota 11 f) de la Memoria y se sitúa en el ejercicio 2023 en 49 días (46 días en 2022).

(6) Hechos posteriores

Como ya se ha mencionado, el equipo de gestión y el Consejo de Administración el 27 de noviembre de 2023 decidió someter a aprobación por parte de la Junta General, de una ampliación de capital de 4,8 MM de euros aproximadamente para la financiación del circulante de CLC, así como de las inversiones necesarias para el desarrollo logístico en la ubicación de Marcilla, al entender que ofrecen a la Sociedad una perspectiva de desarrollo continuado, y también establece vínculos más consistentes con todos sus socios.

CENTRO LOGÍSTICO COMPARTIDO ELECTRO MARCILLA, S.A.

El Consejo de Administración en la sesión del 29 de marzo de 2024 ha formulado las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2023.



D. Óscar Cantaré Nueno, en representación de
PRODUCTOS ELÉCTRICOS, S.L.
– Presidente y Consejero



D. Gustavo Ignacio Palomino Montalvo en
representación de SANEHOGAR, S.A.
– Secretario y Consejero



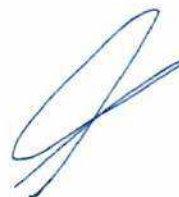
D. Josu Antoñanzas Marín en representación de
SUMINISTROS ELECTRICOS GABYL, S.A.
– Vicepresidente y Consejero



D. Jose Ignacio Pedro Sagarzazu en
representación de SETALDE SUMINISTROS
INTEGRALES, S.A.
– Vicepresidente y Consejero



D. Alberto Andrés Iglesias Nogueira en
representación de SUMINISTROS CALEFON, S.L.
Consejero



D. Miquel Lladó Tugás en representación de
SUAREP Y LLADÓ, S.A.
– Consejero